

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. August 2019

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	254.812.757,48
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 12,38
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,66
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,61
Ø Rendite p.a.	1,12 %
Ø Rating	A- (7,24)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	19,32
Ø Dividendenrendite p.a.	4,12 %
Price to Book Ratio	1,18
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,45
Wirksame Aktienquote	12,54 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 Basis der Security Kapitalanlage investiert.

Ziel der Anlagestrategie ist es, unter Wahrung einer Kapitalgarantie für den Versicherungsnehmer, langfristig stetige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in Österreichische Aktien, europäische Staatsanleihen, internationale Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, europäische Wandelanleihen und einer speziellen Optionsstrategie die Value Investment Strategie konsequent umgesetzt.

Diese Strategie stellt ein Total Return Konzept dar und basiert auf einer finanzmathematischen Optimierung unter Nutzung des ertragserhöhenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

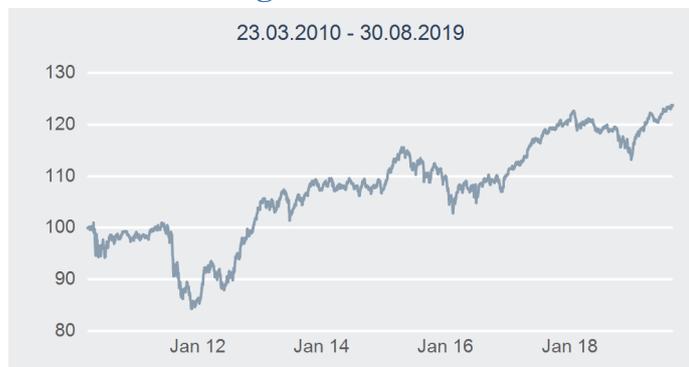
Der erratische Regierungsstil von Donald Trump sorgte im August erneut für Turbulenzen. Seit der Einführung neuerlicher Strafzölle Anfang August hat der chinesische Yuan fast 3% zum USD an Wert verloren und verbilligt damit chinesische Exporte. Indes wurde am G7 Gipfel deutlich, dass sogar amerikanische Partner wie Großbritannien unter Boris Johnson gegen Handelsbarrieren sind. Deutschlands exportabhängige Industrie leidet bereits unter den Handelskonflikten und der weltweiten Konjunkturabkühlung. Die Niederlage des argentinischen Präsidenten bei den Vorwahlen hatte heftige Folgen – der lokale Aktienmarkt brach um 50% ein, der argentinische Peso um 15%. Das vom IWF mit einem 51 Milliarden € schweren Kredit unterstützte Land konnte die grassierende Inflation nicht eindämmen und erlebte eine Armutsausweitung von einem Viertel auf ein Drittel der Bevölkerung. Globalere Bedeutung hatte die Zinssenkung der USA, die gemeinsam mit den Handelssanktionen, der unberechenbaren Politik der US-Regierung und die in Aussicht gestellte Zinssenkung der EZB die Zinslandschaften weltweit absinken und abflachen lassen - mit dementsprechend niedrigen eingepreisten Wachstumserwartungen. Rezessionsängste und die altbekannten Risikofaktoren zogen die Aktienmärkte im August ins Minus. Die neuen Zollankündigungen der USA gegen China Anfang des Monats ließen internationale Aktienmärkte, gemessen am MSCI World, um über 4% fallen. In Europa warteten die Anleger unterdessen auf positive Nachrichten zur Regierungsbildung in Italien. In Deutschland fiel das Bruttoinlandsprodukt um 0,1% zum Vorquartal. Die deutsche Regierung zog bereits ein Konjunkturpaket in Erwägung.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. August 2019

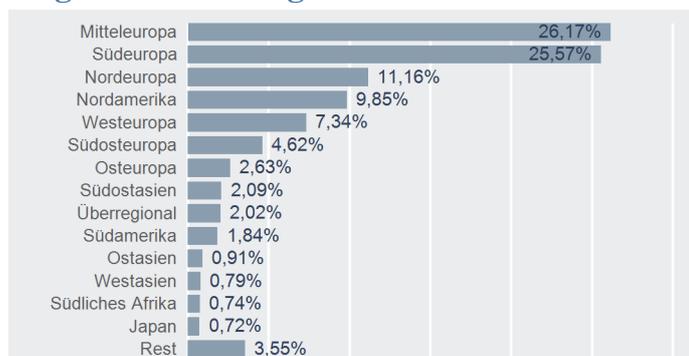
Wertentwicklung



Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,97 %
ENEL SPA	2,35 %
ENI SPA	1,56 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,46 %
VERBUND AG	1,44 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,37 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,27 %
UNICREDIT SPA	1,04 %
VOESTALPINE AG	1,00 %
ASSICURAZIONI GENERALI	0,96 %

Regionenaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoaufklärung, Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann als Spezialfonds/Großanlegerfonds direkt nicht erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

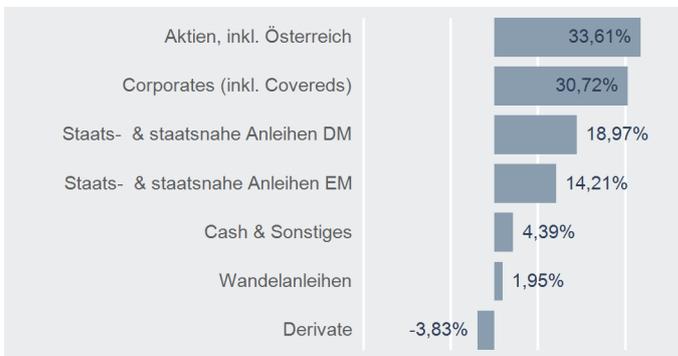
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,29 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,67 %
3 Jahre p.a.:	4,18 %
1 Jahr:	4,12 %
Seit Jahresbeginn:	9,36 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,86
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,86 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

