

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. Juni 2018

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	170.063.379,38
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

## Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 11,84
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,74
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,64
Ø Rendite p.a.	2,03 %
Ø Rating	A- (6,80)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,93
Ø Dividendenrendite p.a.	3,13 %
Price to Book Ratio	1,22
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,40
Wirksame Aktienquote	21,49 %

\* 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

Die verschärfte Rhetorik rund um Handelsstarife unterbrach den ruhigen Start in den Juni. Dabei lässt die hohe Zustimmung in den republikanischen Reihen und die anstehende US-Wahl im Herbst darauf schließen, dass sich daran über die Sommermonate wohl wenig ändern wird. Unterdessen hadert die europäische Union mit ihren eigenen Themen. Die Kombination aus starkem US-Dollar und hohen Energiepreisen setzt einige Emerging Markets zusehends unter Druck. Im Rentensegment entwickelten sich Staatsanleihen besser als Unternehmensanleihen. Italiens neue Regierung bekräftigte ihre Absicht, im Euroraum zu verbleiben. Die EZB kündigte an, Anleihenkäufe bis Ende des Jahres zu reduzieren und danach auslaufen zu lassen. Die Leitzinsen bleiben vorerst unverändert. Angesichts des Mix aus US-Steuerreform einerseits und Handelsstarifen andererseits machte sich zunehmend Verwirrung unter den Aktieninvestoren breit. Letzteres war und ist definitiv nicht positiv und wird nun sukzessive in die Kurse eingepreist. Die internationalen Aktienmärkte schlossen durchwegs mit leichtem Minus, der ATX hingegen war deutlich schwächer. Während das Gewinnwachstum nach wie vor robust ist, deuten die punktuell bereits inversen Zinskurven eine Abschwächung an. Diese Rahmenbedingungen sprechen für anhaltend erhöhte Aktienkursvolatilitäten in den Sommermonaten.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. Juni 2018

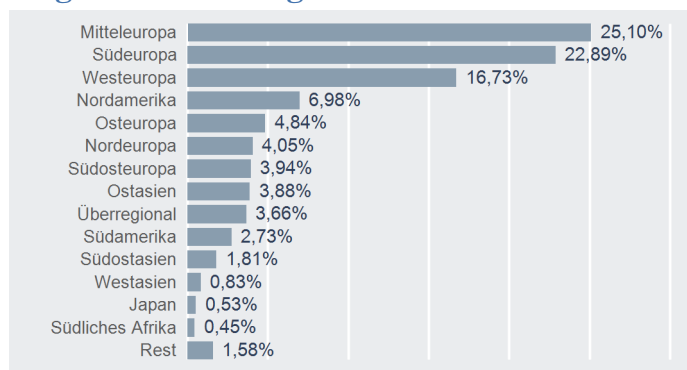
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
OMV AG	2,82 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,86 %
ENI SPA	1,79 %
VOESTALPINE AG	1,76 %
ENEL SPA	1,72 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,50 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,49 %
UNICREDIT SPA	1,30 %
ANDRITZ AG	1,16 %
WIENERBERGER AG	0,85 %

## Regionenaufteilung\*



\* Top 10 = 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.

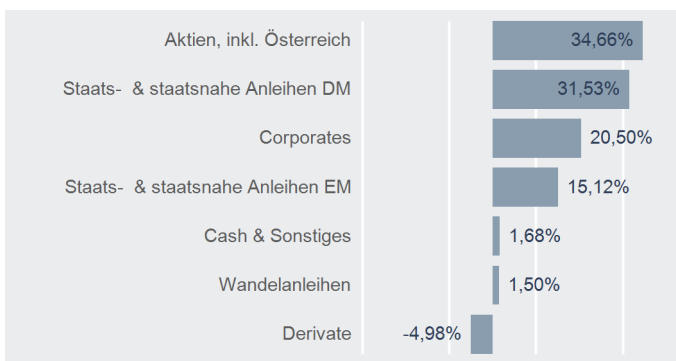
### Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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.:	2,06 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,96 %
3 Jahre p.a.:	2,08 %
1 Jahr:	1,54 %
Seit Jahresbeginn:	-2,15 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,40
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,21 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

