

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. November 2019

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	254.383.972,56
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 12,44
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,90
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,90
Ø Rendite p.a.	1,42 %
Ø Rating	A- (6,95)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	20,89
Ø Dividendenrendite p.a.	3,65 %
Price to Book Ratio	1,21
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,52
Wirksame Aktienquote	20,77 %

\* 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 Wolken lichten sich zusehends und Ökonomen werten die gegenwärtige Situation der Weltkonjunktur eher als Wachstumsdelle in einem fortgeschrittenen Zyklus, denn als die Vorstufe einer globalen Rezession. Nach 3,0% in diesem Jahr soll sich für 2020 und 2021 das Wachstum auf 3,2% bzw. 3,5% beschleunigen. Angesichts der anhaltenden Preisschwäche an den Rohstoff- und Energiemärkten wird der inflationäre Druck wohl auch in absehbarer Zeit niedrig bleiben. Die neue Präsidentin der Europäischen Zentralbank ist die vormalige Chefin des IWF, Christine Lagarde. Die meisten Ökonomen rechnen mit einer Fortsetzung der lockeren Geldpolitik ihres Vorgängers. Die FED kündigte indes eine Zinspause an. Soziale Spannungen bauen sich derzeit in einigen Ländern Südamerikas auf. Nach den heftigen Protesten in Bolivien, Chile, Ecuador und Venezuela sind nun auch in Kolumbien Menschen auf die Straße gegangen, um unter anderem gegen geplante Arbeits- und Pensionsreformen sowie die zunehmende Gewalt gegen soziale Aktivisten zu demonstrieren. Im November zeigten sich die globalen Aktienmärkte überaus freundlich. In diesem „Risk-On Modus“ übernahmen zum wiederholten Male IT-Aktien die Performanceführerschaft, während weniger zyklische Marktsegmente wie Versorger, stabiler Konsum oder auch Immobilien deutlich hinterherhinkten. Angesichts der konsolidierenden Preise an den Energie- und Rohstoffmärkten stockt die Geschäfts- und Kursentwicklung von Unternehmen in diesen Branchen. Zum Monatsende und pünktlich zum amerikanischen Thanksgiving-Fest ist das Investorensentiment außerordentlich positiv ausgeprägt und lässt kurzzeitige Korrekturen erwarten.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. November 2019

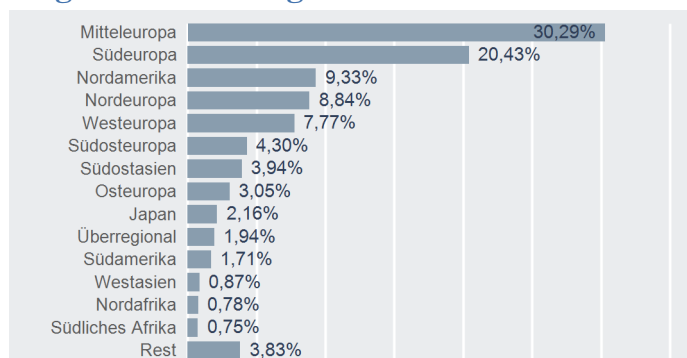
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
OMV AG	3,34 %
ENEL SPA	2,44 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,75 %
ENI SPA	1,59 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,57 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,39 %
UNICREDIT SPA	1,29 %
VERBUND AG	1,27 %
VOESTALPINE AG	1,19 %
WIENERBERGER AG	1,11 %

## 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.

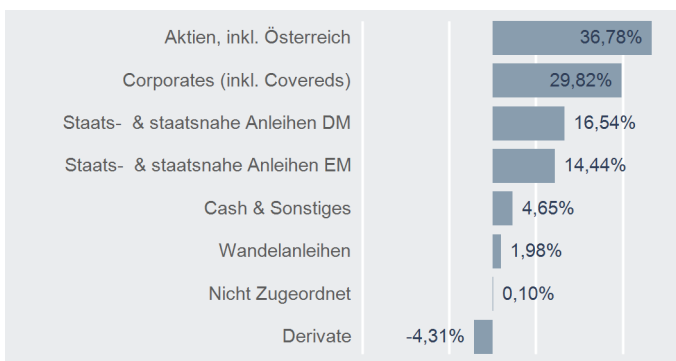
### Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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.:	2,28 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,62 %
3 Jahre p.a.:	4,99 %
1 Jahr:	6,78 %
Seit Jahresbeginn:	9,89 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,08
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,62 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

