

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Dezember 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	228.050.042,96
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 23,05
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	7,11
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,99
Ø Rendite p.a.	1,65 %
Ø Rating	A- (6,56)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,28
Ø Dividendenrendite p.a.	2,59 %
Price to Book Ratio	1,42
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,33
Wirksame Aktienquote	24,82 %

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 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

Gegen Jahresende kommt etwas Bewegung in die Märkte, wobei die in den USA verabschiedete Steuerreform die gewünschte Wirkung nicht verfehlte. Schon im Vorfeld zogen US-Aktien kräftig an und ließen das restliche internationale Umfeld deutlich hinter sich. Aufgrund der mit der Reform verbundenen Mehrausgaben für den Staat geben die Kurse von US-Treasuries deutlich nach und lösen auch im Rest der Welt einen Trend zu leicht höheren Zinsen aus. Der EUR konnte sich zum USD weiter verstärken. Der starke EUR wird damit zunehmend zum Bremsklotz für die heimische Wirtschaft, obwohl sich diese vorerst weiter robust zeigt. Die italienischen Neuwahlen im März belasten Anleihen der Euro-Peripherie, welche sich davor im Jahresverlauf sehr fest gezeigt hatte. In Summe neigt sich das volatilitätsärmste Jahr der Börsengeschichte zu Ende. Mittelfristig müssen wir wieder mit mehr Bewegung an den Märkten rechnen, vor allem mit Start der Berichtssaison der Unternehmen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Dezember 2017

Wertentwicklung (5 Jahre)



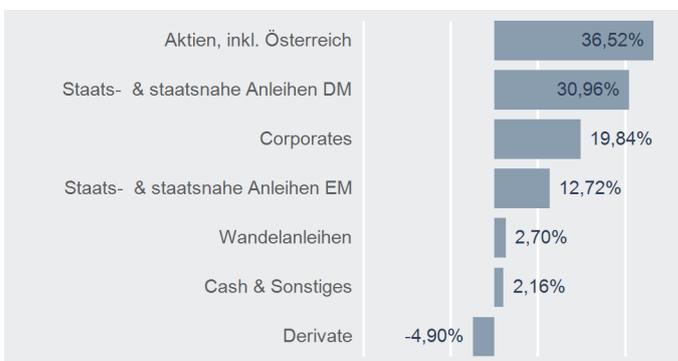
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,89 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	1,86 %
5 Jahre p.a.:	3,34 %
3 Jahre p.a.:	3,99 %
1 Jahr:	9,19 %
Seit Jahresbeginn:	9,19 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,69
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,79 %

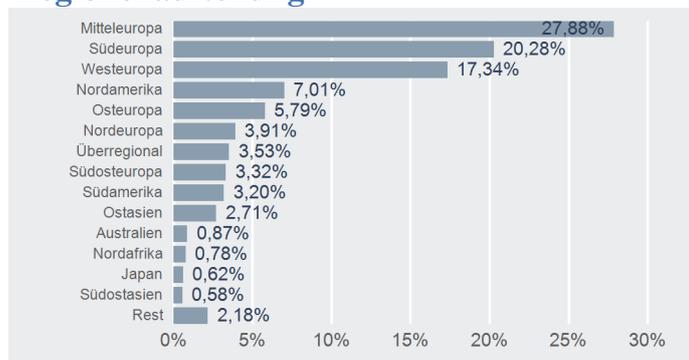
Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV AG	3,40 %
VOESTALPINE AG	2,28 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,10 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,85 %
ENEL SPA	1,57 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,42 %
ANDRITZ AG	1,40 %
ENI SPA	1,40 %
UNICREDIT SPA	1,18 %
BUWOG-Bauen u. Woh. AT	1,15 %

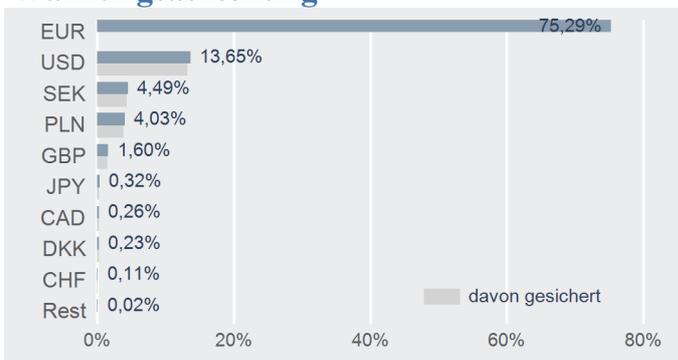
Asset Allocation



Regionenaufteilung



Währungsaufteilung



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 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 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: Tambas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>