

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2018

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	162.503.884,54
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, MBA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 11,62
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,62
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,64
Ø Rendite p.a.	2,12 %
Ø Rating	A- (6,75)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	16,82
Ø Dividendenrendite p.a.	3,27 %
Price to Book Ratio	1,51
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,11
Wirksame Aktienquote	28,55 %

* 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

Im Oktober bekräftigte die Europäische Zentralbank den aktuellen Fahrplan ihrer geldpolitischen Ausrichtung und beließ den Einlagensatz bei minus 0,4%. Von Oktober an wurde das monatliche Kaufvolumen bereits auf 15 Milliarden Euro halbiert. Obwohl die Wirtschaft in der Euro-Zone wieder deutlich wächst, deuteten zuletzt veröffentlichte Daten auf ein moderateres Tempo hin. Die US-Wirtschaft zeigte sich dank stark gestiegener Konsumausgaben weiter robust. Erstmals wurde von der EU-Kommission ein Budgetentwurf zurückgewiesen. Italien legte eine Neuverschuldung von 2,4% der Wirtschaftsleistung vor. Jene von der Vorgängerregierung versprochene wurde dabei um das rund dreifache überstiegen. Die Verhandlungen sind im Gange. In zwei Wochen wird Italien seine Entgegnung darlegen. Covered Bonds verzeichneten im letzten Monat Gewinne, während nicht besicherte Anleihen tendenziell negativ abschlossen. Davon betroffen waren insbesondere Staatsanleihen. Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im Oktober äußerst nervös. Nach zwischenzeitlichen scharfen Kursverlusten wegen der Eskalation des amerikanisch-chinesischen Handelsstreits konnten sich die Kurse in den letzten Oktobertagen zögerlich erholen. Die Anleger mussten zudem eine Flut von Quartalszahlen verarbeiten. Mit dem höchsten Gewinnwachstum je Aktie von 22,5% haben mittlerweile drei Viertel jener amerikanischen Aktienunternehmen, die bereits die Zahlen für das 3. Quartal veröffentlicht haben, die Konsensuserwartungen übertroffen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2018

Wertentwicklung



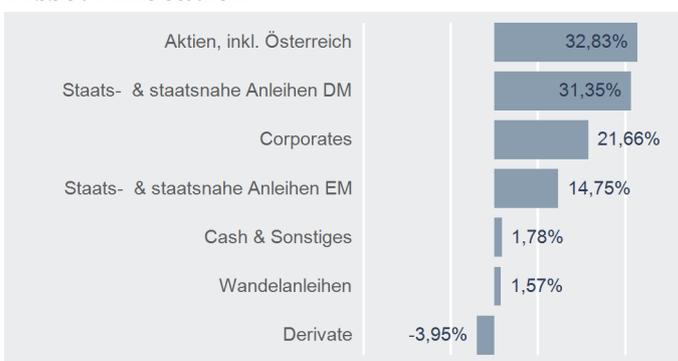
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,76 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	1,32 %
3 Jahre p.a.:	1,26 %
1 Jahr:	-3,57 %
Seit Jahresbeginn:	-3,97 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,25
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,01 %

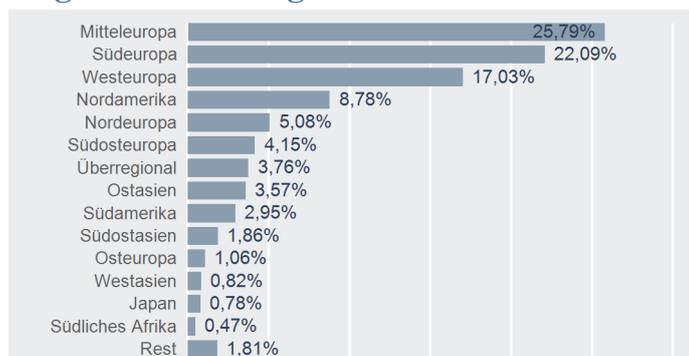
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	3,06 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,92 %
ENI SPA	1,82 %
ENEL SPA	1,67 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,58 %
VOESTALPINE AG	1,52 %
ANDRITZ AG	1,31 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,26 %
UNICREDIT SPA	1,10 %
VERBUND AG	0,90 %

Asset Allocation*

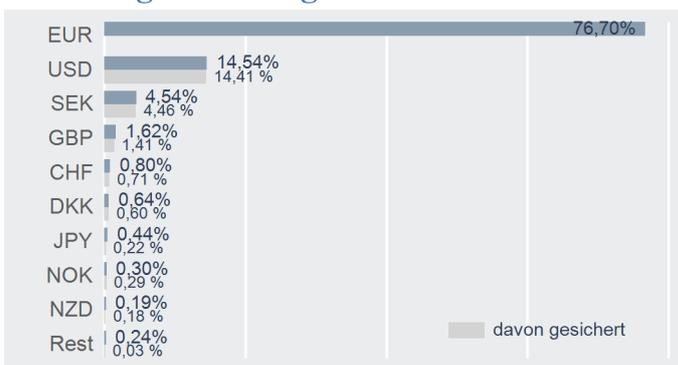


Regionenaufteilung*



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

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/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>