

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Mai 2019

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	171.222.445,56
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	AT0000642483

## Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 22,88
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,64
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,28
Ø Rendite p.a.	1,38 %
Ø Rating	A (6,39)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	16,26
Ø Dividendenrendite p.a.	3,41 %
Price to Book Ratio	1,27
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,06
Wirksame Aktienquote	24,36 %

\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

## 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

Nach sehr positiven Monaten schlägt sich an den weltweiten Aktienmärkten Ernüchterung breit. Im Kreuzfeuer des Handelsstreits haben diese im Mai deutlich korrigiert. Vor allem in technologienahen Branchen ist ein Repricing der punktuell überhitzten Kursbewertungen beobachtbar. Aktien von konjunktursensitiven Unternehmen notieren teils bereits weit unter den Höchstständen. Durch attraktive Kursbewertungen und hohe Dividendenrenditen fallen dabei vor allem europäische Aktien auf. US-Behörden sind nun Geschäftsbeziehungen mit dem chinesischen Telekomausrüster HUAWEI untersagt. Damit schaukelt sich der Handelsstreit zwischen den USA und China weiter auf und erreicht seinen bisherigen Höhepunkt. Die damit einhergehende Ungewissheit preist an den Kapitalmärkten eine weltweite konjunkturelle Abschwächung bei geringem inflationären Preisdruck ein. Dies bedeutet sinkende Aktienkurse während Zinstitel bester Bonität vor allem in Europa die historischen Zinstiefs testen. Auch die Preisentwicklung an den Energie- und Rohstoffmärkten bestätigt diese Entwicklung. Italienische 10 jährige Zinsen rangieren zum Ende des Berichtsmonats bereits bei 2,68% und liegen damit im Vergleich zu griechischen (2,87%) bereits annähernd gleich. Das von Brüssel geschätzte italienische Defizit in diesem Jahr wird sich auf 2,5% belaufen. Das liegt deutlich über der vereinbarten Grenze und veranlasste Brüssel zur Einmahnung der Haushaltsregeln. Die eben stattgefundenen Europawahlen bescherte Lega Nord einen deutlichen Stimmenzuwachs was eine Verschärfung des Konflikts mit der EU erwarten lässt. Während Pfandbriefe und Anleihen bester Bonität weiter Stärke zeigten, erkennt man im Bereich Unternehmensanleihen eine leichte Konsolidierung.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Mai 2019

## Wertentwicklung



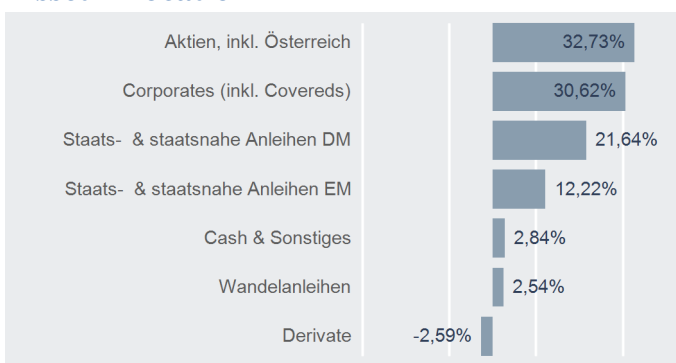
## Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,30 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	4,54 %
10 Jahre p.a.:	4,70 %
5 Jahre p.a.:	1,66 %
3 Jahre p.a.:	3,49 %
1 Jahr:	0,79 %
Seit Jahresbeginn:	5,39 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,69
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,03 %

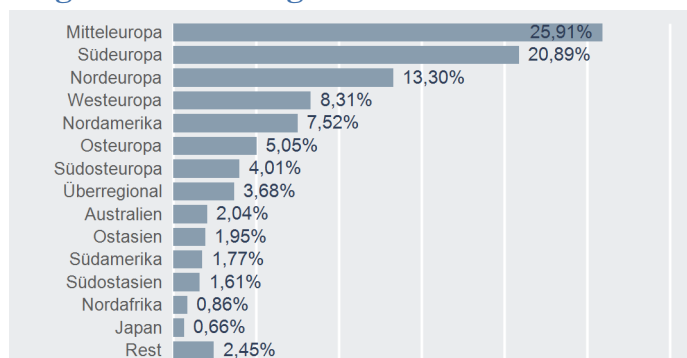
## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
OMV AG	2,64 %
ENEL SPA	1,85 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,74 %
ENI SPA	1,49 %
VERBUND AG	1,26 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,24 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,22 %
VOESTALPINE AG	1,12 %
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	1,09 %
UNICREDIT SPA	0,98 %

## Asset Allocation\*

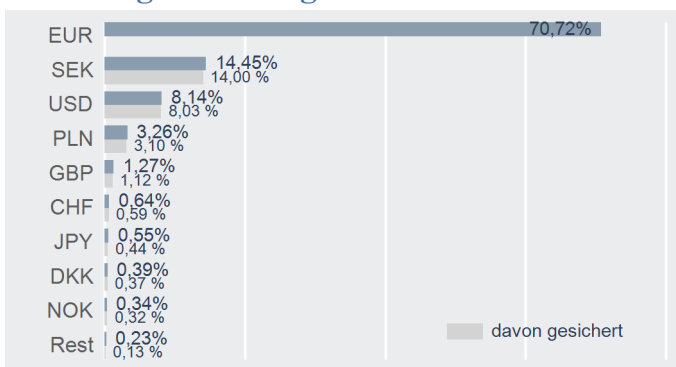


## Regionenaufteilung\*



\* 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>