

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. August 2020

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	224.843.267,45
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 11,37
------------------	------------

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Modified Duration	6,83
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,00
Ø Rendite p.a.	1,73 %
Ø Rating	BBB+ (8,01)

### Aktienpositionen (durchgerechnet\*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	19,35
Ø Dividendenrendite p.a.	1,92 %
Price to Book Ratio	1,01
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,45
Wirksame Aktienquote	20,09 %

\* 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

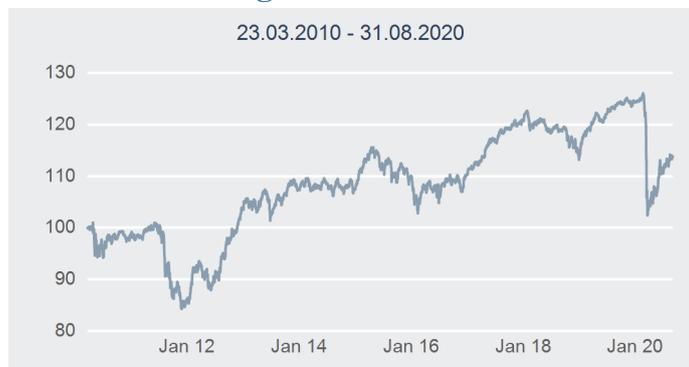
Die deutsche Wirtschaft schrumpfte im 2. Quartal um 9,7%. Um die Konjunktur anzukurbeln, schnürte die deutsche Regierung ein weiteres Hilfspaket von 130 Milliarden Euro für die Jahre 2020 und 2021. Wegen der Corona Krise hat die EU erstmals die Regeln des Stabilitäts- und Wachstumspakts ausgesetzt. Auch in Deutschland waren zuletzt die Haushaltszahlen mit einem Defizit von 3,2% bezogen auf die Wirtschaftsleistung tiefrot. Der ifo-Geschäftsklimaindex präsentierte sich hingegen wieder freundlich. Er stieg im August auf 92,2 Punkte. Auch der US-Einkaufsmanagerindex wurden besser als erwartet veröffentlicht. So ist der Service-PMI mit 54,8 deutlich über der Prognose von 51 geblieben. Die Verkäufe bestehender Häuser in den USA kletterten zuletzt sogar auf das Höchstniveau von Dezember 2006. Die FED lässt mit ihrer kürzlichen Strategieänderung für längere Zeit eine lockere Geldpolitik erwarten, die auch bei steigender Inflation noch einige Zeit anhalten wird. Argentinien einigte sich mit den Gläubigern auf einen Schuldenschnitt von 46% bezogen auf rund ein Fünftel der Gesamtschulden. Der Anteil von Schattenbanken am globalen Finanzvermögen liegt mittlerweile bereits bei 30%. Eine Entwicklung, die mit der stärkeren Bankenregulation einhergehend, führt nun bei US- und Euro-Notenbankern zu Diskussionen über strengere Regulierungen, die im November am G20 Treffen behandelt werden sollen. Angeführt von den Technologiewerten hat sich die Rekordjagd an der Wall Street im August fortgesetzt. Investoren setzten weiter auf Technologie- und Internet Sektoren, die als Gewinner der Coronavirus-Pandemie gelten. Der Nasdaq-Composite markierte mit einem Anstieg von über 70% seit ihrem Tiefstand im März erneut ein Rekordhoch, auch der S&P-500 kletterte auf einen neuen Rekordstand. Ein seltenes Verhalten zeigte dabei das korrespondierende Risiko gemessen an der Volatilität. Steigende Aktienkurse bei steigenden Aktienkursvolatilitäten bilden nicht den Regelfall steigender Kurse. Mit Delivery Hero stieg im August ein Unternehmen der New Economy in den DAX auf. Der Konzern hat bisweilen noch kein profitables Geschäft gemacht.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. August 2020

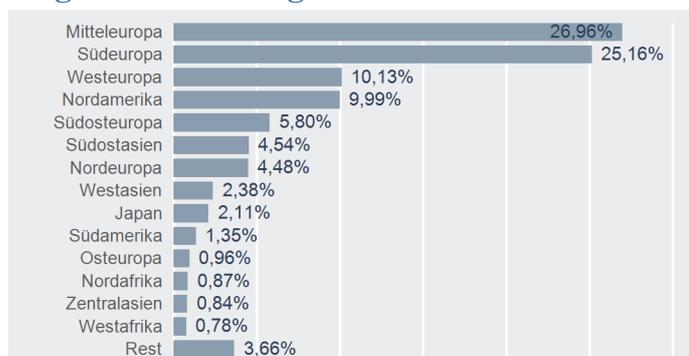
## Wertentwicklung



## Top 10 Aktien\*

Name	% FV
ENEL SPA	2,97 %
OMV AG	1,93 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,92 %
FERRARI NV	1,36 %
ENI SPA	1,34 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,29 %
VERBUND AG	1,26 %
UNICREDIT SPA	1,26 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,11 %
STMICROELECTRONICS NV	1,10 %

## 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.

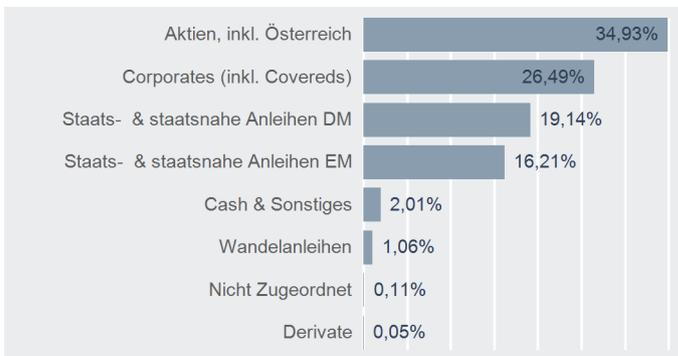
## Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

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.:	1,24 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	1,56 %
5 Jahre p.a.:	0,54 %
3 Jahre p.a.:	-1,45 %
1 Jahr:	-8,16 %
Seit Jahresbeginn:	-8,67 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,10
Volatilität p.a. (3 Jahre):	10,45 %

## Asset Allocation\*



## Währungsaufteilung\*

