

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. August 2018

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	168.045.650,37
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 11,89
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	6,66
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,66
Ø Rendite p.a.	2,02 %
Ø Rating	A- (6,81)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	17,09
Ø Dividendenrendite p.a.	3,20 %
Price to Book Ratio	1,48
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	11,54
Wirksame Aktienquote	19,10 %

* 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

In der Neuverhandlung des nordamerikanischen Freihandelsabkommens wurde zwischen USA und Mexiko ein Abschluss erzielt. Eine Neuverhandlung mit Kanada steht noch aus. Kennzeichnend für den abgelaufenen Monat waren stärkere Währungseinbrüche. Ausgehend von der Türkei erfassten die Turbulenzen auch eine Reihe von südamerikanischen Staaten sowie Indien. Für den vergangenen Monat war die Seitwärtsbewegung die beherrschende Kursverlaufsform. Abweichend dazu verhielten sich nur die Emerging Markets, die durchschnittlich Kursverluste zu verzeichnen hatten und europäische Pfandbriefe mit Kursgewinnen. Die Risikoaufschläge haben sich in Italien weiter erhöht. Portugal und Spanien haben sich von den Bewegungen Italiens entkoppelt und vollzogen den deutlichen Zinsanstieg nicht mit. Das überraschend gute Quartalsergebnis von Apple sorgte für einen deutlichen Kurssprung der Aktie. Der Techriese hat als erstes Unternehmen weltweit die Hürde von einer Billion Dollar Börsenwert genommen. Währenddessen auch der S&P 500 ein neues Allzeithoch erreichte, gerieten gegen Ende des Monats europäische Aktien abermals wegen Handelsstreitigkeiten mit den USA unter Druck. Trump schlug ein EU-Angebot zur Abschaffung der Autozölle aus und drohte mit einem Rückzug aus der Welthandelsorganisation WTO.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. August 2018

Wertentwicklung



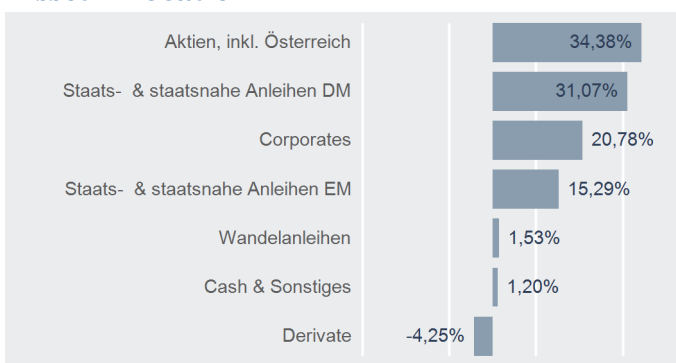
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,07 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	2,48 %
3 Jahre p.a.:	2,41 %
1 Jahr:	0,08 %
Seit Jahresbeginn:	-1,74 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,47
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,11 %

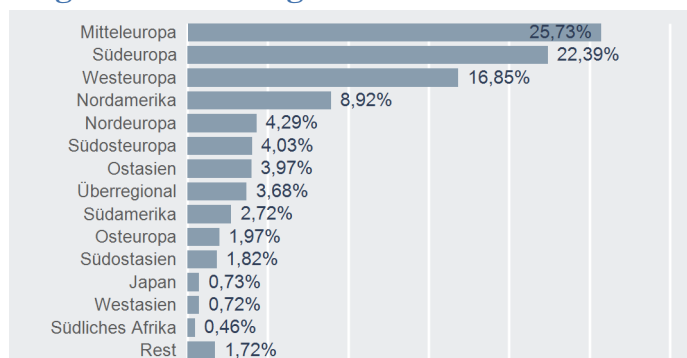
Top 10 Aktien*

Name	% FV
OMV AG	2,89 %
VOESTALPINE AG	1,87 %
ENI SPA	1,85 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,84 %
ENEL SPA	1,58 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,56 %
ANDRITZ AG	1,48 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,32 %
UNICREDIT SPA	1,18 %
WIENERBERGER AG	1,00 %

Asset Allocation*

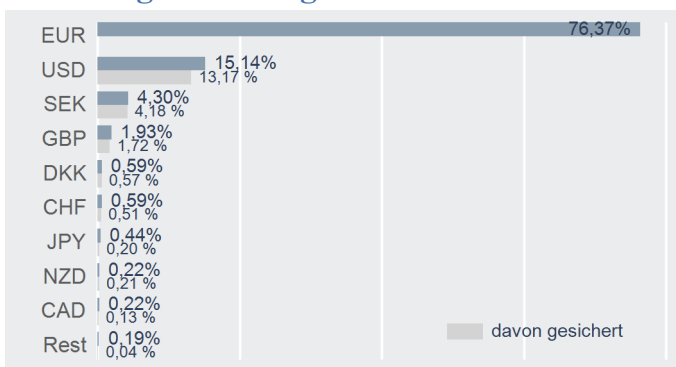


Regionenaufteilung*



* 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>