



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. September 2015

### Strategie

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.

### Aktuelle Lage

Anhaltende Unruhe und ein für deutsche Verhältnisse großer Skandalfall bei Volkswagen sorgen für eine nachhaltige Schwäche an den Finanzmärkten, welche weltweit wirksam wurde. Die Aufarbeitung der Abgasmanipulation bei VW wird noch Monate dauern, entsprechend legt sich eine schwere Last auf viele Autokonzerne und Zulieferer. Niemand kann heute schon abschätzen, wie schwer sich der Vertrauensverlust in der Folge auswirkt. Neben den Aktienmärkten sind auch die Märkte für Unternehmensanleihen verunsichert, sodass nur die sicherste Rentenategorie mit AAA Rating ohne Verlust durch den September kam. Für unser Investment haben die Ereignisse keine konkrete Auswirkung und führen zu keinem besonderen Handlungsbedarf. Da vor allem aus Europa teilweise auch positive Wirtschaftssignale kommen, könnte das letzte Quartal noch positiv überraschen.

### Wertentwicklung: PZV Basisfonds - Apollo 32



### Risikohinweis

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 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.

Quellen: eigene Berechnungen; Fondperformance: OeKB

Alle Angaben ohne Gewähr!  
www.securitykag.at, Burgring 16, 8010 Graz



### Die 5 größten Aktienpositionen

- ERSTE BANK DER OESTER SPARK
- OMV AG
- ANDRITZ AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- INTESA SANPAOLO

### Veranlagung Aktuell

- 30,18% Österr. und sonstige Aktien
- 30,04% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 11,53% Anleihen Schwellenländer
- 3,40% Int. Wandelanleihen
- 19,94% Int. Unternehmensanleihen
- 8,93% Cash
- 1,74% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	107,30%
Ertrag p.a.	6,09%
Volatilität (3 Jahre)	6,10 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,66
Fondskurs per 30. September 2015	20,73
Fondsvolumen (Mio EUR)	168,74
wirksame Aktienquote	30,18%

Erklärung Kennzahlen: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

### Steuerliche Behandlung:

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.