



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Oktober 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

Nach der wochenlangen Talfahrt im Sommer kommt es seit einigen Wochen zu einer massiven positiven Gegenbewegung mit rund 10%-igen Anstiegen bei internationalen Aktien. Dies trotz der unveränderten Wirtschaftslage und dem nahenden Ende der jahrelangen US-Niedrigstzinspolitik. Zeitgleich zogen die Kreditmärkte (Unternehmens- und Schwellenländeranleihen) auf breiter Front an, so dass in den Portfolios eine massive monatliche Wertsteigerung erfolgen konnte. An den AAA-Zinsmärkten sind die Renditen wieder im Sinken begriffen und verbreitet treten negative EUR-Renditen für Laufzeiten kleiner 5 Jahre auf. Damit wird für uns die Auswahl an renditestärkeren Anleihen deutlich schwieriger, unterstützend wirkt dabei die nach wie vor steile Zinskurve insbesondere in USD. Durch die extrem breite Streuung im BBB-BB Segment verbinden wir attraktivere Renditen mit möglichst wenig Risiko, womit die Performanceziele weiterhin erreicht werden können.

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; Fondspersone: 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

- 31,43% Österr. und sonstige Aktien
- 31,65% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 15,54% Anleihen Schwellenländer
- 3,38% Int. Wandelanleihen
- 19,81% Int. Unternehmensanleihen
- 3,12% Cash
- 2,18% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	113,60%
Ertrag p.a.	6,30%
Volatilität (3 Jahre)	6,24 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	
Fondskurs per 30. Oktober 2015	21,36
Fondsvolumen (Mio EUR)	175,38
wirksame Aktienquote	32,71%

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.