



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Juli 2016

## 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

Im Zuge der anfangs schlechten Stimmung zum bevorstehenden BREXIT sind die AAA-Renditen international weiter gesunken, so dass die 10-jährigen Bundesrenditen deutscher Staatsanleihen inzwischen negativ sind. Durch diese extrem teuren Bewertungen im sicheren Segment sind nun auch riskantere, aber renditestärkere Wertpapiere gefragt. Für viele Marktteilnehmer überraschend konnten Aktien merklich dazugewinnen und haben inzwischen höhere Notierungen als vor der BREXIT Abstimmung erreicht, obwohl durch den BREXIT die gesamteuropäische Wirtschaft sicher geschwächt wird. Alles das zeigt die Entkopplung der Vorgänge an den Finanzmärkten von der Realwirtschaft und macht das diesbezügliche Analysieren von Ursache - Wirkungszusammenhängen wirkungslos. Neben den Aktien brachten auch die spekulativeren Rentensegmente, wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen weiter Kursgewinne. Für unser breit gestreutes Portfolio wirkt sich das sehr vorteilhaft aus.

## 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; Fondspersformance: OeKB

Alle Angaben ohne Gewähr!

[www.securitykag.at](http://www.securitykag.at), Burgring 16, 8010 Graz



## Die 5 größten Aktienpositionen

OMV AG  
ANDRITZ AG  
VOEST-ALPINE STAHL AG  
ERSTE BANK DER OESTER SPARK  
ENI SPA

## Veranlagung Aktuell

30,44% Österr. und sonstige Aktien  
27,77% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.  
16,76% Anleihen Schwellenländer  
3,23% Int. Wandelanleihen  
21,56% Int. Unternehmensanleihen  
4,06% Cash  
-1,45% Derivate

## Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	107,00%
Ertrag p.a.	5,68%
Volatilität (3 Jahre)	5,94 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,28
Fondskurs per 29. Juli 2016	20,70
Fondsvolumen (Mio EUR)	184,36
wirksame Aktienquote	26,16%

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.