



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Dezember 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

Die letzten Wochen brachten eine weitere Stabilisierung der Märkte nach dem überraschenden Wahlausgang in den USA. Auf Jahressicht waren einmal mehr Aktien die Gewinner, bei den Renten mit guter Bonität machte sich die Zinswende mit erstmals steigenden Renditen und damit fallenden Kursen bemerkbar. Rentenkategorien mit schwächerer Bonität konnten sich diesem Trend noch entziehen und sind weiterhin stabil. Auf der Währungsseite bleibt der EUR derzeit schwach, die EU wird noch immer nicht als politisch und wirtschaftlich prägend und beständig angesehen. Für die künftige Entwicklung werden vor allem geopolitische Problemstellungen entscheidend sein. Für das Wirtschaftswachstum sind zusätzlich das Vertrauen der Konsumenten und Unternehmer entscheidend. Vor allem in der EU überwiegen jedoch noch Skepsis und Polarisierung, welche auf die Finanzmärkte noch durchschlägt.

## 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, Burgring 16, 8010 Graz



## Die 5 größten Aktienpositionen

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

## Veranlagung Aktuell

34,93% Österr. und sonstige Aktien  
26,62% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.  
15,89% Anleihen Schwellenländer  
3,05% Int. Wandelanleihen  
19,00% Int. Unternehmensanleihen  
4,47% Cash  
-2,48% Derivate

## Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	111,10%
Ertrag p.a.	5,65%
Volatilität (3 Jahre)	5,89%
Sharpe Ratio (3 Jahre)	-0,04
Fondskurs per 30. Dezember 2016	21,11
Fondsvolumen (Mio EUR)	194,49
wirksame Aktienquote	31,12%

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.