



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. August 2017

Strategie

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.

Aktuelle Lage

Die letzten Wochen waren gekennzeichnet von einem rasanten Rückgang des USD-Kurses gegenüber dem Euro, was die Aktienmärkte vor allem in Europa etwas unter Druck setzte. Gründe sind in der anziehenden europäischen Wirtschaft und dem schwindenden Zinsanhebungsdruck in den USA zu suchen. Im Rentenbereich sorgte gegen Monatsende die Verunsicherung um anhaltende nordkoreanische Raketenstarts für Nachfrage nach AAA-Titeln in den USA und Europa. Dennoch blieben die Märkte in Summe gelassen und auf Portfolioebene blieben nennenswerte Kursschwankungen aus. Durch die Währungsabsicherung des USD gegen EUR wirkt sich der Kursverfall des USD für uns nicht aus. Saisonal bedingt stehen mit September und Oktober nun Wochen mit höherem Kursschwankungspotenzial ins Haus, jedoch sind wir mittels Aktienindexoptionen gut darauf vorbereitet. Im Rentenbereich führen anhaltend steile Zinskurven trotz Niedrigstzinsen zu Zusatzchancen.

Wertentwicklung: PZV Basisfonds - Apollo 32 Basis



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; Fondsperformance: OeKB

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



Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

- 36,64% Österr. und sonstige Aktien
- 35,51% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,23% Anleihen Schwellenländer
- 1,36% Int. Wandelanleihen
- 15,08% Int. Unternehmensanleihen
- 4,07% Cash
- 5,33% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	18,80%
Ertrag p.a.	2,34%
Volatilität (3 Jahre)	5,78 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,53
Fondskurs per 31. August 2017	11,88
Fondsvolumen (Mio EUR)	177,76
wirksame Aktienquote	16,68%

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.