



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. September 2017

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

In diesem Jahr konnten im September nicht die historisch üblichen Turbulenzen beobachtet werden. Ganz im Gegenteil, die (kurzfristigen) Volatilitäten an den Aktienmärkten fielen auf Allzeit-Tiefststände. Es gibt derzeit nichts, was die Märkte erschüttern könnte, was in Anbetracht einiger geopolitischer Spannungen (Konflikt USA-Nordkorea, Brexit, etc.) verwunderlich ist. Die weltweit robuste Konjunktur wirkt dabei wie ein ruhender Pol. Konkret bedeutet das für Aktien einen weiteren Anstieg, wobei der S&P 500 erstmals über 2.500 Indexpunkten notiert. Das AAA-Segment bei Anleihen kam hingegen leicht unter Druck, während Hochzinsanleihen etwas fester tendierten. Die ungewöhnliche Ruhe an den Märkten hält nun schon seit Monaten an und erinnert etwas an die Situation während der Vorkrisenzeit 2005 bis 2007. Doch im Gegensatz zu damals sind kaum wirtschaftspolitische Krisenherde erkennbar. Ebenso sind die Aktienbewertungen nach wie vor fair.

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 auch 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
RAIFFEISEN INTL AG
ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

36,31% Österr. und sonstige Aktien
38,65% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
13,68% Anleihen Schwellenländer
2,56% Int. Wandelanleihen
13,86% Int. Unternehmensanleihen
1,89% Cash
-5,43% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	127,00%
Ertrag p.a.	5,88%
Volatilität (3 Jahre)	5,90 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,55
Fondskurs per 29. September 2017	22,70
Fondsvolumen (Mio EUR)	221,12
wirksame Aktienquote	20,63%

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.