



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. September 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

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 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 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

- 37,48% Österr. und sonstige Aktien
- 37,54% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,32% Anleihen Schwellenländer
- 1,35% Int. Wandelanleihen
- 15,77% Int. Unternehmensanleihen
- 0,99% Cash
- 6,00% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	19,10%
Ertrag p.a.	2,35%
Volatilität (3 Jahre)	5,76 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,59
Fondskurs per 29. September 2017	11,91
Fondsvolumen (Mio EUR)	177,98
wirksame Aktienquote	20,04%

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.