



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2015

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

Weiterhin herrscht an den Märkten eine freundliche Grundtendenz vor, wenn auch die großen Anstiege vorerst vorbei sind. Die Konsolidierung erfasst die meisten Marktsegmente und geht ohne große Korrekturen vor sich. Rückenwind kommt weiterhin von der EZB, die den Markt kurz- und mittelfristig die Märkte durch Bondkäufe stützt. In diesem Umfeld bleibt wenig Spielraum für Zinserhöhungen, die Renditen bleiben bei den Allzeit-Tiefstständen. In diesem Kontext bleiben die Aktienmärkte vergleichsweise attraktiv. Wir favorisieren Hochzins- und Schwellenländeranleihen gegenüber Wandelanleihen und USD gegenüber EUR. Da die Zinssituation weiterhin angespannt bleibt, sehen wir bei AAA-Titeln keinerlei Potenzial. Unsere Zinssicherung als Schutz gegen steigende Zinsen bleibt damit aufrecht.

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

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

Veranlagung Aktuell

- 35,12% Österr. und sonstige Aktien
- 30,61% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 8,06% Anleihen Schwellenländer
- 1,36% Int. Wandelanleihen
- 22,80% Int. Unternehmensanleihen
- 9,02% Cash
- 3,68% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	13,70%
Ertrag p.a.	2,59%
Volatilität (3 Jahre)	6,28 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,11
Fondskurs per 31. März 2015	11,37
Fondsvolumen (Mio EUR)	176,07
wirksame Aktienquote	29,56%

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.