



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 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

Die Diskussion um die Fortführung des Hilfsprogramms der Troika für Griechenland spitzte sich bis zum Monatsende dramatisch zu und endete mit keiner Einigung. Somit ist Griechenland derzeit zahlungsunfähig und macht sein weiteres Schicksal vom Ausgang eines Referendums Anfang Juli abhängig. Die Finanzmärkte reagierten nur vorübergehend geschockt und erholten sich im Wissen um weitere Verhandlungen wieder. Überdies zeigte sich, dass eine Ansteckungsgefahr auf die übrige Eurozone gering ist. Erwartungsgemäß sind in diesem Umfeld der Unsicherheit AAA-Anleihen sehr gefragt und die Renditen gingen sprunghaft zurück. Im Gegensatz dazu verloren die internationalen Aktienmärkte deutlich, jedoch ohne Panikstimmung aufkommen zu lassen. Strategisch bedeuten die aktuellen Vorgänge keine Änderung der bisherigen Strategien, zumal durch ständige Neuentwicklungen keine Handlungsalternativen ableitbar sind.

© by Security Kapitalanlage AG 2015

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

### Veranlagung Aktuell

- 31,52% Österr. und sonstige Aktien
- 30,90% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 13,04% Anleihen Schwellenländer
- 1,40% Int. Wandelanleihen
- 22,41% Int. Unternehmensanleihen
- 7,71% Cash
- 3,61% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	11,30%
Ertrag p.a.	2,05%
Volatilität (3 Jahre)	5,98 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,22
Fondskurs per 30. Juni 2015	11,13
Fondsvolumen (Mio EUR)	171,92
wirksame Aktienquote	28,30%

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.