



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. August 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 letzten Wochen waren von einer ansatzlosen Panikstimmung geprägt, ausgelöst durch schwächere Wachstumsaussichten in China. Zusätzlich belastete ein drastischer Verfall der Rohstoffpreise die Märkte. Die internationalen Aktien erlitten Verluste im zweistelligen Prozentbereich, erholten sich zu Monatsende aber wieder leicht. Bei den AAA-Renten gab es im Gegenzug eine Flucht in die sicheren Häfen, während die schwächeren Bonitäten generell an Wert einbüßten. Geschockt waren die Marktteilnehmer vor allem von der Ansatzlosigkeit und Heftigkeit der Bewegungen, die ohne einen triftigen Grund aufgetreten sind. Unsere Strategie hat sich in diesem Umfeld bewährt, zumal auch der EUR gegen USD zulegen konnte und die Währungssicherung größere Verluste verhinderte. Die nähere Zukunft wird noch einiges an Unruhe bringen, jedoch sollte saisonal bedingt zum letzten Quartal hin wieder freundlichere Stimmung aufkommen.

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

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

Veranlagung Aktuell

- 30,30% Österr. und sonstige Aktien
- 29,88% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 13,32% Anleihen Schwellenländer
- 1,37% Int. Wandelanleihen
- 22,06% Int. Unternehmensanleihen
- 8,57% Cash
- 2,03% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	10,70%
Ertrag p.a.	1,88%
Volatilität (3 Jahre)	5,95 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,93
Fondskurs per 31. August 2015	11,07
Fondsvolumen (Mio EUR)	170,84
wirksame Aktienquote	31,61%

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.