



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. August 2016

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 den letzten Wochen ist die Dynamik aus den Märkten vollständig zum Erliegen gekommen und die Kurse bewegen sich mit außergewöhnlich tiefen Volatilitäten seitwärts. Dies betrifft gleichermaßen die Anleihen und Aktienmärkte. Die Auswirkungen des BREXIT auf die betroffenen Volkswirtschaften dürften geringer sein als erwartet. Die von Experten befürchteten massiven Auswirkungen auf die Finanzmärkte sind in keiner Weise zu spüren. Im Rentenbereich verharren die AAA-Renditen auf historischen Tiefstständen, daher bleiben dort die Renditen im kurz- und mittelfristigen Bereich negativ. Selbst Unternehmens- und Schwellenländeranleihen weisen nur mehr geringe Renditen auf, so dass der gesamte Anleihenmarkt zunehmend unattraktiver wird. Die Zinsabsicherungsmaßnahmen in EUR bleiben aufrecht. Durch die inzwischen deutlich negativen Renditen sind die Absicherungskosten dafür weiter gesunken.

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 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
- ANDRITZ AG
- ERSTE BANK DER OESTER SPARK
- ENI SPA
- VOEST-ALPINE STAHL AG

Veranlagung Aktuell

- 32,17% Österr. und sonstige Aktien
- 27,12% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 16,61% Anleihen Schwellenländer
- 3,20% Int. Wandelanleihen
- 19,64% Int. Unternehmensanleihen
- 4,07% Cash
- 1,37% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	109,00%
Ertrag p.a.	5,71%
Volatilität (3 Jahre)	5,95 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,29
Fondskurs per 31. August 2016	20,90
Fondsvolumen (Mio EUR)	187,54
wirksame Aktienquote	26,32%

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.