



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Februar 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

Überraschend ruhig verläuft der Beginn des Jahres, obwohl es auf politischer Seite einige Turbulenzen gibt. Allen voran in den USA, wo Präsident Trump dabei ist, seine Rolle zu definieren und sich zu positionieren. Die Finanzmärkte nehmen die Vorgänge gelassen und reagieren noch mit steigenden Aktienkursen und wieder sinkenden Zinsen. Auch in den USA, wo die nächsten Zinsschritte nach oben unmittelbar bevorstehen sollten, gibt es keinen Ausverkauf an Staatsanleihen. Anleihen mit schwächerem Rating sind weiterhin gefragt. Selbst die nach oben gehenden Inflationserwartungen setzen den Rentenmarkt (noch) nicht unter Druck. Da die Renditen für AAA Anleihen weiter niedrig sind, suchen Investoren nach renditereicheren Anlageformen und landen vorwiegend bei Aktien. Diese haben in den letzten 3 Monaten rasch an Wert gewonnen, so dass eine Korrektur wahrscheinlicher wird. Durch entsprechende Ausrichtung der Optionsstrategie sind wir darauf vorbereitet.

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

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

Veranlagung Aktuell

- 37,07% Österr. und sonstige Aktien
- 26,67% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,87% Anleihen Schwellenländer
- 1,45% Int. Wandelanleihen
- 20,79% Int. Unternehmensanleihen
- 8,32% Cash
- 7,00% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	12,40%
Ertrag p.a.	1,70%
Volatilität (3 Jahre)	5,79 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,17
Fondskurs per 28. Februar 2017	11,24
Fondsvolumen (Mio EUR)	167,96
wirksame Aktienquote	23,56%

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.