



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. April 2017

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

Das Ergebnis der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen hat mit dem Sieger Macron das erhoffte Ergebnis gebracht. Damit kam es vor allem bei europäischen Aktien zu einer markanten Aufwärtsbewegung. Gleichzeitig entspannte sich die zuletzt nervöse Stimmung bei den EUR-Peripherieanleihen, insbesondere in Portugal und Griechenland. Aktuelle politische Themen (Nordkorea, Syrien) treten angesichts hochtrabender US-amerikanischer Steuersenkungspläne für Unternehmen und den Mittelstand in den Hintergrund und halten die Märkte freundlich. Trotz der weiteren Zinserhöhungspläne der US-Notenbank und die durch die Steuersenkungen induzierte höhere Staatsverschuldung bleiben die langfristigen US-Zinsen weitgehend stabil. Weiterhin bemerkenswert ist die extrem niedrige Volatilität an den Märkten, womit sämtliche beunruhigende Meldungen über geopolitische Spannungen an den Märkten derzeit ungehört verhallen.

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

Veranlagung Aktuell

35,89% Österr. und sonstige Aktien
34,33% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
14,56% Anleihen Schwellenländer
2,77% Int. Wandelanleihen
16,42% Int. Unternehmensanleihen
2,67% Cash
-5,50% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	119,40%
Ertrag p.a.	5,81%
Volatilität (3 Jahre)	6,00 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,28
Fondskurs per 28. April 2017	21,94
Fondsvolumen (Mio EUR)	208,45
wirksame Aktienquote	20,05%

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.