



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Mai 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

Die extrem ruhige Phase an den Finanzmärkten findet in den letzten Wochen eine Fortsetzung. Trotz diverser politischer und wirtschaftlicher Meldungen lassen sich die Anleger derzeit nicht aus der Fassung bringen. An den Aktienmärkten erreichen die kurzzeitigen Volatilitäten extreme Tiefstände und auch die Zinsmärkte zeigen sich von allen aktuellen Informationen über gesteigertes Wachstum und Inflation unbeeindruckt. Von vielen unerwartet ist der Euro gegenüber dem USD wieder erstarkt und notiert höher als vor der US-Präsidentenwahl. Insgesamt stellt dieser ruhige Seitwärtsmarkt für uns ein positives Umfeld dar. Erfreulich entwickeln sich Anleihen der Euro-Peripherie, wo nach den leichten Turbulenzen zu Jahresbeginn wieder eine Einengung der Renditeaufschläge zu beobachten ist. In diesem Umfeld erreichen die Portfolios Allzeithochs, welche von geringen Kursschwankungen begleitet sind. Die Positionierung ist im Aktienbereich dennoch vorsichtig mit entsprechenden Optionsabsicherungen.

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; Fondspersformance: 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

36,45% Österr. und sonstige Aktien
34,27% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
14,09% Anleihen Schwellenländer
2,80% Int. Wandelanleihen
16,24% Int. Unternehmensanleihen
2,24% Cash
-5,00% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	122,60%
Ertrag p.a.	5,88%
Volatilität (3 Jahre)	6,04 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,31
Fondskurs per 31. Mai 2017	22,26
Fondsvolumen (Mio EUR)	212,74
wirksame Aktienquote	21,05%

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.