



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Juli 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

Trotz mehrerer besorgniserregender Meldungen in Politik (Nuklear-Raketentest Nordkoreas) und Wirtschaft (Dieselskandal Deutschland) reagieren die Märkte erstaunlich gelassen. Im Rentenbereich kehrte nach der scharfen Korrektur in Vormonat wieder Ruhe ein, wobei die Credit-Märkte wieder deutlich fester tendieren. Aktienseitig macht der starke Euro (gegen USD) den europäischen Werten zu schaffen, während die amerikanischen Titel teils neue Allzeit-Höchststände markieren. Die Volatilitäten bei Aktien sinken weiter und erreichen im S&P Index mit rund 10% den tiefsten Stand seit 10 Jahren. Damit ist die Volatilität entgegen der Meinung vieler Experten nachhaltig auf ungewöhnlich tiefe Niveaus gefallen. In diesem Umfeld gibt es kaum Tagesschwankungen bei den Kursen, was sich in den Portfolios ebenfalls positiv widerspiegelt. Gleichzeitig können wir Verluste aus dem schwachen USD durch die bestehende Währungssicherung zum Euro fast vollständig kompensieren.

## 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  
INTESA SANPAOLO

## Veranlagung Aktuell

36,35% Österr. und sonstige Aktien  
37,65% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.  
12,68% Anleihen Schwellenländer  
2,72% Int. Wandelanleihen  
13,39% Int. Unternehmensanleihen  
2,82% Cash  
-4,91% Derivate

## Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	125,80%
Ertrag p.a.	5,91%
Volatilität (3 Jahre)	5,97 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,50
Fondskurs per 31. Juli 2017	22,58
Fondsvolumen (Mio EUR)	217,73
wirksame Aktienquote	23,70%

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.