



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. März 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

Nach einem fulminanten Jahresbeginn schwenkten die Märkte nun in eine Seitwärtsbewegung mit extrem niedrigen Volatilitäten ein. Auf der Aktienseite fehlen bis auf Teile Europas (Italien, Österreich) die Impulse, selbst die steigende politische Unsicherheit (USA, Wahlen Frankreich) hat keinen messbaren Einfluss auf die Märkte. Rentenseitig haben sich die Renditen in USD nach den kräftigen Anstiegen auf höherem Niveau stabilisiert. Die Renditedifferenz der US Treasuries zu deutschen Bündern erreicht im 10-Jahresbereich den Rekordwert von 2%. Damit ist es trotz zunehmender Währungssicherungskosten weiterhin sinnvoll, USD Bonds bei kürzeren Laufzeiten gegenüber EUR Bonds zu favorisieren. Nach kräftigen Verlusten von Anleihen der EUR-Peripherie sind die betreffenden Zinskurven extrem steil geworden, sodass dort ein Investment in bestimmten Laufzeiten nicht nur großes Renditepotenzial hat, sondern auch gegen steigende Zinsen bestmöglich schützt.

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
ENI SPA
ANDRITZ AG

Veranlagung Aktuell

35,55% Österr. und sonstige Aktien
33,17% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
15,63% Anleihen Schwellenländer
2,74% Int. Wandelanleihen
17,08% Int. Unternehmensanleihen
2,74% Cash
-6,03% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	115,90%
Ertrag p.a.	5,72%
Volatilität (3 Jahre)	5,95 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,23
Fondskurs per 31. März 2017	21,59
Fondsvolumen (Mio EUR)	203,46
wirksame Aktienquote	20,61%

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.