



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2016

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

Nach dem schwachen Jahresauftakt konnte sich die Stimmung an den Märkten nach und nach aufhellen. Internationale Aktien konnten rund die Hälfte des schon erlittenen Jahresverlustes aufholen. Im Bereich Unternehmens- und Hochzinsanleihen gab es eine ausgeprägte Rallye mit eindrucksvollen Renditen. Das Segment der AAA-Anleihen erlebte die x-te Renaissance; die Renditen sind verbreitet so tief wie nie zuvor. Deutsche Bundesanleihen haben bis zu Laufzeiten von 9 Jahren eine negative Rendite, noch ausgeprägter ist die Lage der Staatstitel in der Schweiz. Eine Änderung der Negativzinsentwicklung ist nicht in Sicht, ganz im Gegenteil, die expansive Politik der EZB sorgt für ständige Befeuern der Nachfrage. Aus Risikosicht wird die Unsicherheit und damit die Schwankungen an den Märkten derzeit geringer, der herrschende Seitwärtsmarkt begünstigt die Funktionsweise der Aktien-Optionsstrategie. In diesem Umfeld kann unser Investment-Ansatz seine Stärken ausspielen.

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, Burgirng 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

- 30,51% Österr. und sonstige Aktien
- 27,41% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 15,75% Anleihen Schwellenländer
- 1,40% Int. Wandelanleihen
- 24,90% Int. Unternehmensanleihen
- 5,76% Cash
- 2,04% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	8,20%
Ertrag p.a.	1,32%
Volatilität (3 Jahre)	6,17 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,08
Fondskurs per 31. März 2016	10,82
Fondsvolumen (Mio EUR)	163,82
wirksame Aktienquote	27,77%

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.