



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. April 2016

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

In den letzten Wochen setzt der Markt seine Seitwärtsbewegung fort. Aufgrund fehlender Impulse nehmen die Marktschwankungen sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich ab. In diesem Umfeld reduzieren sich auch die Risikoaufschläge für Unternehmens- und Schwellenländeranleihen, sodass es hier zu einer nachhaltig freundlichen Entwicklung kommt. Aufgrund der anhaltend expansiven Geldpolitik der Notenbank ist mit keinen wesentlichen Veränderungen der Marktsituation zu rechnen. Der wieder leicht gestiegene Ölpreis stützt den Markt zusätzlich. Auf der Währungsseite schwächt sich der USD gegenüber dem EUR zunehmend ab. Diese Entwicklung kommt für viele Marktteilnehmer unerwartet zumal die USA vor eine Periode etwas höherer Zinsen steht. Wirtschaftlich sehen wir in den meisten Weltregionen stärkere Wachstumsraten, was Aktieninvestments langfristig attraktiv erscheinen lässt.

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

Veranlagung Aktuell

- 31,01% Österr. und sonstige Aktien
- 28,51% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 15,72% Anleihen Schwellenländer
- 3,23% Int. Wandelanleihen
- 21,28% Int. Unternehmensanleihen
- 4,19% Cash
- 1,50% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

| | |
|------------------------------|---------|
| Ertrag seit Start (Juni 03) | 107,90% |
| Ertrag p.a. | 5,83% |
| Volatilität (3 Jahre) | 6,51 % |
| Sharpe Ratio (3 Jahre) | 0,20 |
| Fondskurs per 29. April 2016 | 20,79 |
| Fondsvolumen (Mio EUR) | 181,09 |
| wirksame Aktienquote | 28,20% |

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.