



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Mai 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

An den internationalen Märkten setzt sich die Seitwärtsbewegung fort und führt damit zu einer Beibehaltung der aktuellen Marktstimmung. Es fehlen wesentliche makroökonomische und wirtschaftspolitische Impulse zur Belebung der Märkte. Einzig der wieder anziehende Ölpreis hat die Aktien der Rohstoffbranche gestützt und damit diesen Sektor nach längerer Zeit wieder stabilisiert. Auf der Zinsseite verharren die Zinsen in den Hartwährungen weltweit auf den tiefen Niveaus. Selbst in den USA kann der bevorstehende Erhöhungszyklus keine nennenswerte Änderung der Kapitalmarktzinsen bringen. Bei den renditestarken Renten, wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen ist die Stimmung nach wie vor positiv. Insgesamt sinken die Volatilitäten an den Märkten weiter, die Anleger bleiben relativ ruhig. Nennenswerte Renditen für das Portfolio ergeben sich durch Dividenden auf Aktien und Stückzinsen der Anleihen mit schwächeren Ratings. Durch die breite Streuung dort bleibt das Risiko dennoch angemessen.

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, Burgring 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

- 31,26% Österr. und sonstige Aktien
- 28,79% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 15,82% Anleihen Schwellenländer
- 1,52% Int. Wandelanleihen
- 25,13% Int. Unternehmensanleihen
- 2,89% Cash
- 1,87% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	8,20%
Ertrag p.a.	1,28%
Volatilität (3 Jahre)	6,12 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,06
Fondskurs per 31. Mai 2016	10,82
Fondsvolumen (Mio EUR)	164,64
wirksame Aktienquote	26,67%

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.