



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 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

Dominierendes Thema in diesem Monat war die Abstimmung in Großbritannien über den BREXIT, wo die Befürworter als knapper Sieger hervorgingen. Da unmittelbar vor der Abstimmung jedoch das Gegenteil, also der Verbleib der Briten in der EU erwartet worden war, brachen vor allem die europäischen Aktienmärkte massiv ein und erlitten teils zweistellige Tagesverluste. Parallel dazu erfolgte eine breite Flucht in sichere Anleihen, was einen Allzeit-Tiefststand in den Renditen auslöst. AAA-Anleihen in EUR weisen nun über weite Strecken eine negative Rendite auf. Auf politischer Ebene wirkt das EU Europa recht gefasst auf diesen Schock, während in Großbritannien erste Zweifel an der Sinnhaftigkeit eines EU-Austritts aufkommen. Denn viele EU Staaten wollen den Briten gegenüber eine harte Linie und einen möglichst raschen Austritt bekunden. Ob es dazu wirklich kommt, ist erst mit dem Einreichen des Austrittsgesuches klar. Inzwischen haben die Märkte einen weiteren Grund um nervös zu sein.

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
ENI SPA
ANDRITZ AG
VOEST-ALPINE STAHL AG
ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

28,86% Österr. und sonstige Aktien
27,89% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
17,27% Anleihen Schwellenländer
1,48% Int. Wandelanleihen
25,87% Int. Unternehmensanleihen
3,89% Cash
-1,65% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	6,20%
Ertrag p.a.	0,96%
Volatilität (3 Jahre)	5,62 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,22
Fondskurs per 30. Juni 2016	10,62
Fondsvolumen (Mio EUR)	161,81
wirksame Aktienquote	26,03%

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.