



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. November 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

Bedingt durch den unerwarteten Wahlsieg von Donald Trump in den USA kam es weltweit zu signifikanten Kursbewegungen. Sah es zunächst kurzfristig nach einem Kursverlust bei Aktien aus, wandte sich das Bild im Monatsverlauf völlig und vor allem US-Titel erreichten Allzeit-Höchststände. Gleichzeitig stiegen die Renditen von US-Treasuries signifikant, da aufgrund der nun avisierten Infrastruktur-projekte in den USA eine höhere Staatsverschuldung zu erwarten ist. Dies und gestiegene Inflationszahlen in der Euro-Zone lassen internationale Staatsanleihen nach längerer Zeit generell wieder stärkere Kursabschläge erleiden. Auch Unternehmens- und Schwellenländeranleihen waren davon etwas betroffen. Anleihen der Peripherie sind darüber hinaus angesichts des bevorstehenden Italienreferendums bezüglich einer Verfassungsreform deutlich schwächer. Im Währungsbereich kam es zu einer gestiegenen Nachfrage nach dem US-Dollar. Damit sank der EUR-Kurs zum USD erheblich.

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

## Veranlagung Aktuell

32,80% Österr. und sonstige Aktien  
27,44% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.  
15,96% Anleihen Schwellenländer  
3,07% Int. Wandelanleihen  
19,76% Int. Unternehmensanleihen  
4,69% Cash  
-2,18% Derivate

## Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	105,30%
Ertrag p.a.	5,47%
Volatilität (3 Jahre)	5,89 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	-0,04
Fondskurs per 30. November 2016	20,53
Fondsvolumen (Mio EUR)	188,09
wirksame Aktienquote	27,31%

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.