



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Mai 2017

### 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

Die extrem ruhige Phase an den Finanzmärkten findet in den letzten Wochen eine Fortsetzung. Trotz diverser politischer und wirtschaftlicher Meldungen lassen sich die Anleger derzeit nicht aus der Fassung bringen. An den Aktienmärkten erreichen die kurzzeitigen Volatilitäten extreme Tiefstände und auch die Zinsmärkte zeigen sich von allen aktuellen Informationen über gesteigertes Wachstum und Inflation unbeeindruckt. Von vielen unerwartet ist der Euro gegenüber dem USD wieder erstarkt und notiert höher als vor der US-Präsidentenwahl. Insgesamt stellt dieser ruhige Seitwärtsmarkt für uns ein positives Umfeld dar. Erfreulich entwickeln sich Anleihen der Euro-Peripherie, wo nach den leichten Turbulenzen zu Jahresbeginn wieder eine Einengung der Renditeaufschläge zu beobachten ist. In diesem Umfeld erreichen die Portfolios Allzeithochs, welche von geringen Kursschwankungen begleitet sind. Die Positionierung ist im Aktienbereich dennoch vorsichtig mit entsprechenden Optionsabsicherungen.

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

### Veranlagung Aktuell

- 36,43% Österr. und sonstige Aktien
- 34,11% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 15,52% Anleihen Schwellenländer
- 1,44% Int. Wandelanleihen
- 17,70% Int. Unternehmensanleihen
- 3,20% Cash
- 6,43% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	16,80%
Ertrag p.a.	2,18%
Volatilität (3 Jahre)	5,79 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,41
Fondskurs per 31. Mai 2017	11,68
Fondsvolumen (Mio EUR)	175,78
wirksame Aktienquote	16,73%

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.