



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Jänner 2017

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

Mit Spannung wurde in den letzten Wochen die Amtseinführung von Präsident Trump erwartet. Schon in den ersten Tagen seiner Amtszeit setzte er unverwechselbare Akzente, ohne jedoch dabei die Finanzmärkte wesentlich zu beeinflussen. Einzig der USD neigte gegenüber dem EUR zur Schwäche. Die Anleihezinsen hingegen blieben in den USA recht stabil, während sie in Europa tendenziell steigen, vor allem jene der Peripheriestaaten. Die Aktienmärkte liefern ein uneinheitliches Bild mit Seitwärtsbewegungen. Erfreulich ist das Bild der Wirtschaftslage mit anziehender Konjunktur auch in Europa. Die jahrelangen Niedrigzinsphasen zeigen Wirkung und geben auch der Inflation leichten Auftrieb. Die angekündigte protektionistische Politik von Präsident Trump könnte das Wachstum nach der anfänglichen Euphorie dämpfen. Unabhängig davon müssen wir in der nahen Zukunft mit einer zusätzlichen Unberechenbarkeit der US-amerikanischen Politik rechnen.

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
- ENI SPA
- ANDRITZ AG

Veranlagung Aktuell

- 34,71% Österr. und sonstige Aktien
- 26,92% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,04% Anleihen Schwellenländer
- 2,93% Int. Wandelanleihen
- 18,66% Int. Unternehmensanleihen
- 8,27% Cash
- 4,08% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	112,10%
Ertrag p.a.	5,65%
Volatilität (3 Jahre)	6,00 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,17
Fondskurs per 31. Jänner 2017	21,21
Fondsvolumen (Mio EUR)	197,13
wirksame Aktienquote	23,80%

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.