



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 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

Nach anfänglich schwach volatilen Seitwärtsmärkten wandte sich das Bild gegen Monatsende nach einer Rede des Notenbankchefs Draghi markant. Durch die Ankündigung, infolge der anziehenden Konjunktur und Inflation, die Zinsen nicht dauerhaft tief halten zu wollen, kam starke Bewegung in die Märkte. Die Anleihen verloren infolge steigender Zinsen stark, ebenso die Aktien. Auf der Währungsseite stieg der EUR gegenüber dem USD massiv auf ein Einjahreshoch. Auffällig ist der besonders markante Zinsanstieg von EUR AAA-Titeln im Vergleich zu US-Treasuries. Dadurch und die Währungsabsicherung gegen EUR konnten wir in den Portfolios stärkere Kursverluste verhindern. Zudem kompensiert die Aktienoptionsstrategie die Kursverluste bei Aktien in hohem Maße. Angst vor weiteren Verwerfungen an den Märkten scheint nicht angebracht, zumal die Konjunktur bei mäßigem Preisaufrtrieb kräftig wächst.

Wertentwicklung: PZV Basisfonds - Apollo 32 Basis



Risikohinweis

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoauflärung, 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
ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

36,00% Österr. und sonstige Aktien
33,25% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
16,58% Anleihen Schwellenländer
1,46% Int. Wandelanleihen
16,89% Int. Unternehmensanleihen
3,21% Cash
-5,43% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	16,60%
Ertrag p.a.	2,13%
Volatilität (3 Jahre)	5,79 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,42
Fondskurs per 30. Juni 2017	11,66
Fondsvolumen (Mio EUR)	174,99
wirksame Aktienquote	16,19%

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.