



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. September 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

Der September präsentierte sich kaum anders als der August. Sowohl die Zinsmärkte, als auch die Aktienmärkte unterlagen im September einer unspektakulären Seitwärtsbewegung mit leicht rückläufigen Volatilitäten. Trotzdem ist die Nachfrage an Zinstiteln ungebrochen hoch, obwohl die AAA-Renditen auf historischen Tiefstständen verharren. Der Anleihenmarkt verliert mehr und mehr an Attraktivität. Die Zinssicherungsmaßnahmen im EUR bleiben weiterhin aufrecht. Die Aktienkurse zeigten ein kaum verändertes Bild. Selektiv war Nachfrage zu verzeichnen, somit konnte der ATX Index abermals relative Stärke zeigen. Der herrschende Seitwärtsmarkt begünstigt die Funktionsweise der Aktien-Optionsstrategie. Die zunehmende Orientierungslosigkeit an den Märkten fügt sich in unser prognosefreies Anlagekonzept. Mehr denn je ist die Aufmerksamkeit auf das optimale Zusammenspiel der Anlagen im Portfolio gerichtet.

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

Veranlagung Aktuell

- 32,02% Österr. und sonstige Aktien
- 27,38% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 16,40% Anleihen Schwellenländer
- 3,16% Int. Wandelanleihen
- 19,71% Int. Unternehmensanleihen
- 3,94% Cash
- 1,17% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	109,00%
Ertrag p.a.	5,68%
Volatilität (3 Jahre)	5,89 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,21
Fondskurs per 30. September 2016	20,90
Fondsvolumen (Mio EUR)	188,85
wirksame Aktienquote	26,62%

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.