



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2016

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 monatelangem Rückgang des risikofreien Zinsniveaus auf Allzeit-Tiefststände gab es in den letzten Wochen eine markantere Gegenbewegung. Die Monatskursverluste bei AAA Titeln liegen dabei zwischen ein und drei Prozent. Im Gegensatz dazu konnten sich Anleihen mit spekulativem Rating diesem Trend entziehen und notierten fester. Auf den Aktienmärkten war das Bild uneinheitlich: Während sich europäische Aktien bedingt durch anziehende Wachstumsprognosen freundlicher zeigten, ging es in den USA mit den Kursen verbreitet nach unten. Die Investorenstimmung ist dort wegen der anstehenden Zinserhöhungen und dem moderaten Wirtschaftswachstum gedämpft. Vor den Präsidentenwahlen ist nicht mit einer Änderung zu rechnen. Mit den beiden letzten Monaten im Jahr beginnen traditionell starke Aktienmonate. Nach einem bisher verhaltenen Jahresverlauf könnte ein eindeutiger Wahlausgang in den USA Rückenwind für diese Regel bedeuten.

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
- ENI SPA
- ANDRITZ AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG

Veranlagung Aktuell

- 33,11% Österr. und sonstige Aktien
- 26,77% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 16,37% Anleihen Schwellenländer
- 1,49% Int. Wandelanleihen
- 22,69% Int. Unternehmensanleihen
- 3,22% Cash
- 1,46% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	10,00%
Ertrag p.a.	1,45%
Volatilität (3 Jahre)	5,49%
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,07
Fondskurs per 31. Oktober 2016	11,00
Fondsvolumen (Mio EUR)	168,14
wirksame Aktienquote	23,72%

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.