



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2014

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

Trotz der nach außen hin recht bedrohlichen Entwicklung zwischen Russland und der Ukraine bleiben die Weltfinanzmärkte überwiegend ruhig und gelassen. Viele internationale Aktienindizes stehen nahe von 5 Jahres-Höchstständen, der ATX hinkt dabei deutlich nach. Auf der Rentenseite sind die Renditen von AAA-Anleihen tendenziell im Sinken. Die Renditen von Anleihen der EUR-Peripherie gewinnen sogar stark. Unternehmens- und Wandelanleihen sind in diesem Umfeld ebenfalls fester, so dass das Fondsportfolio neue Kurshöchststände erreicht. Fokus aktueller Anlageentscheidungen sind in USD notierende Anleihen mit Rating von mindestens BBB und Laufzeit um 8 Jahre. Bei den Aktienindexoptionen fallen die Volatilitäten weiter so dass über den reinen Absicherungszweck der Aktienposition hinaus vorläufig kaum Mehrertrag zu erwarten ist.

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

ERSTE BANK DER OESTER SPARK
PKO BANK POLSKI SA
OMV AG
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE

Veranlagung Aktuell

31,69% Österr. und sonstige Aktien
41,87% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
2,18% Anleihen Schwellenländer
3,47% Int. Wandelanleihen
26,28% Int. Unternehmensanleihen
0,25% Cash
-6,45% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	7,30%
Ertrag p.a.	1,77%
Volatilität (3 Jahre)	8,94 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,26
Fondskurs per 31. März 2014	10,73
Fondsvolumen (Mio EUR)	29,19
wirksame Aktienquote	9,63%

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.