



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Mai 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

Ungeachtet aller politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten findet der Höhenflug an den internationalen Finanzmärkten eine weitere Fortsetzung. An den Aktienmärkten bedeutet dies neue Allzeit-Höchststände in bestimmten Regionen (Deutschland, USA) und an den Rentenmärkten weitere Renditereduktionen, sodass die Renditen für EUR AAA-Staatsanleihen mit rund 1,5% auf 10 Jahre neue Jahrestiefststände erreicht haben. Anleihen mit schwächerer Bonität waren ebenso gesucht, der Risikoappetit der Investoren steigt weiter. Die Marktteilnehmer rechnen mit einer weiteren Unterstützung für die Finanzmärkte durch die Europäische Zentralbank. Die Volatilitäten für Aktien und Anleihen sinken nachhaltig, im Einklang mit der positiven Marktstimmung.

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
- ENI SPA
- PKO BANK POLSKI SA
- POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE
- Bank Pekao S.A.

Veranlagung Aktuell

- 32,25% Österr. und sonstige Aktien
- 36,93% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 12,32% Anleihen Schwellenländer
- 2,36% Int. Wandelanleihen
- 25,65% Int. Unternehmensanleihen
- 0,33% Cash
- 5,06% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	8,90%
Ertrag p.a.	2,06%
Volatilität (3 Jahre)	8,94 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,25
Fondskurs per 30. Mai 2014	10,89
Fondsvolumen (Mio EUR)	42,44
wirksame Aktienquote	14,96%

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.