



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 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

Die Finanzmärkte verhalten sich weiterhin außergewöhnlich ruhig, da die Europäische Zentralbank mit ihrer offensiven Geldpolitik die Zinsen nachhaltig auf extrem tiefen Niveau halten wird. Dementsprechend sind die AAA-Zinsen auf historischen Tiefs und die Risikoaufschläge für schwächere Bonitäten vermindern sich weiter. Aktienseitig ist der Höhenflug vorerst gestoppt, die Kurse bewegen sich seitwärts bei geringen Schwankungen. Die mittleren Marktrenditen sinken stetig und Anlageopportunitäten werden seltener. Auffällig ist die nach wie vor die hohe Zinsdifferenz zwischen USD und EUR, was wir zu weiteren USD Anleiheinvestments mit Währungssicherung in EUR nutzen. Vorerst zeichnet sich keine Änderung der Situation ab.

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
- INTESA SANPAOLO
- OMV AG
- ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

- 32,13% Österr. und sonstige Aktien
- 39,83% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 11,14% Anleihen Schwellenländer
- 2,04% Int. Wandelanleihen
- 23,03% Int. Unternehmensanleihen
- 0,46% Cash
- 4,53% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	8,50%
Ertrag p.a.	1,93%
Volatilität (3 Jahre)	8,94 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,25
Fondskurs per 30. Juni 2014	10,85
Fondsvolumen (Mio EUR)	47,35
wirksame Aktienquote	17,20%

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.