



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 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

In den letzten Wochen ist wieder mehr Bewegung in die Märkte gekommen: Die Russlandkrise und die nach der jahrelangen Aktienrallye erreichten Höchststände in vielen Märkten beunruhigen die Anleger. Auf der Zinsseite sind die Renditen in EUR im AAA Segment auf Allzeittiefs gefallen. In diesem Umfeld entsteht eine Suche nach renditestärkeren Anleihen, welche im Kurs jüngst schon stark gestiegen sind. Positive Aspekte von unruhigeren Zeiten sind aktienseitig steigende Optionsprämien, welche den laufenden Ertrag erhöhen. Das Hauptaugenmerk liegt mehr denn je auf laufenden Erträgen, welche aus Aktiendividenden, Stückzinsen von Anleihen, Optionsprämien und zinskurvenbedingt systematischen Kursgewinnen bei Anleihen mittlerer Laufzeit kommen.

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

ENI SPA
ERSTE BANK DER OESTER SPARK
INTESA SANPAOLO
ENEL SPA
UNICREDIT SPA

Veranlagung Aktuell

31,31% Österr. und sonstige Aktien
40,62% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
11,16% Anleihen Schwellenländer
1,93% Int. Wandelanleihen
23,33% Int. Unternehmensanleihen
0,42% Cash
-4,69% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	7,40%
Ertrag p.a.	1,65%
Volatilität (3 Jahre)	8,93 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,27
Fondskurs per 31. Juli 2014	10,74
Fondsvolumen (Mio EUR)	46,89
wirksame Aktienquote	18,00%

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.