



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Jänner 2015

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

Die Jahreseröffnung hätte überraschender nicht sein können. Entgegen den Erwartungen stiegen die Aktienkurse auch im Vorfeld der griechischen Wahlen massiv an, mit neuen Höchstständen im DAX. Weiters hob die Schweiz ihre Währungsbindung zum Euro auf und damit sinken die Kapitalmarktzinsen weiter.

Die inzwischen erreichten Renditeniveaus erreichen selbst bei mittleren Laufzeiten gerade die Nullmarke. Kürzere Laufzeiten weisen im AAA Bereich sogar negative Renditen auf. Sinnvolle Investments sind in diesem Umfeld nur mehr mit Aktien und einem breitgestreuten Anleihenportfolio unterschiedlicher Bonitäten möglich. Aufgrund der weiter expansiven Politik vieler Zentralbanken weltweit wird das herrschende Extremzinsszenario zumindest kurz- und mittelfristig erhalten bleiben.

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

- VOEST-ALPINE STAHL AG
- OMV AG
- ERSTE BANK DER OESTER SPARK
- ANDRITZ AG
- ENI SPA

Veranlagung Aktuell

- 32,22% Österr. und sonstige Aktien
- 43,47% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 8,42% Anleihen Schwellenländer
- 1,37% Int. Wandelanleihen
- 23,99% Int. Unternehmensanleihen
- 1,61% Cash
- 4,67% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	10,80%
Ertrag p.a.	2,13%
Volatilität (3 Jahre)	6,46 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,15
Fondskurs per 30. Jänner 2015	11,08
Fondsvolumen (Mio EUR)	171,04
wirksame Aktienquote	22,51%

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.