



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2011

Strategie

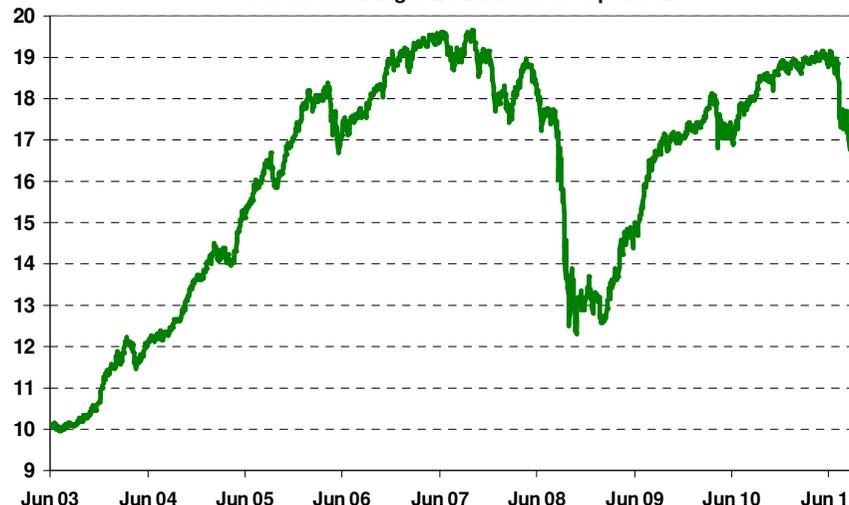
Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

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 sich zuspitzende EU Schuldenkrise erforderte von den europäischen Politikern eine klare Entscheidung, wie die Krise organisatorisch gelöst werden soll und so wurde zu Monatsende ein Maßnahmenpaket verabschiedet, welches sowohl einen 50% Schuldenschnitt für Griechenland als auch eine starke Kapitalausstattung der Banken bis Mitte 2012 vorsieht. Die Finanzmärkte reagierten durchwegs positiv auf die Entscheidungen, jedoch bleibt die mittel- bis langfristige Reaktion der Investoren abzuwarten. Vorerst kommt es zu einer massiv positiven Gegenbewegung der internationalen Aktienmärkte, der österreichische ATX bleibt jedoch aufgrund der schwachen Bankenergebnisse deutlich zurück. Bis auf AAA-Staatsanleihen ist auch der Rentensektor fest und auch die europäische Peripherie zeigt sich etwas erholt.

Wertentwicklung: PZV Basisfonds - Apollo 32



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; Fondspersformance: OeKB

Alle Angaben ohne Gewähr!
www.securitykag.at, Burgring 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

- OMV AG
- Erste Bank der österreichischen Sparkassen
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- Telekom Austria AG
- Andritz AG

Veranlagung Aktuell

29,55% Österr. und polnische Aktien
 51,57% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.
 4,47% Anleihen Schwellenländer
 7,22% Int. Wandelanleihen
 10,81% Int. Unternehmensanleihen
 0,55% Cash
 -4,17% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	68,60%
Ertrag p.a.:	6,41%
Volatilität:	9,99% p.a.
Sharpe Ratio:	0,33
Fondskurs per 31.10.2011:	16,86
Fondsvolumen (Mio EUR)	173,71

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.