



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Dezember 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

Der Jahresausklang war so wie das 2. Halbjahr geprägt von den Auswirkungen der europäischen Schuldenkrise. Damit setzte sich die Flucht in (vermeintlich) sichere Titel wie US- oder deutsche Staatsanleihen fort und die Renditeaufschläge der Euro-Peripheriestaaten erhöhten sich mit kurzen Unterbrechungen weiter. Die Risikoaversion vieler Anleger geht inzwischen so weit, dass kurzlaufende dänische Staatstitel mit negativen Zinsen emittiert werden konnten, d.h. die Investoren zahlen sogar noch dafür, wenn sie dem Staat Geld leihen. Bei dieser Marktstimmung stehen die Chancen auf eine nachhaltige Erholung nicht sehr gut, jedoch könnte die von der EZB den Banken gewährte 3-Jahres Liquidität nach dem Jahreswechsel für eine Belebung an den Märkten sorgen.

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
- Telekom Austria AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- Andritz AG

### Veranlagung Aktuell

32,31% Österr. und polnische Aktien  
55,86% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.  
4,05% Anleihen Schwellenländer  
5,96% Int. Wandelanleihen  
13,28% Int. Unternehmensanleihen  
-4,59% Cash  
-6,88% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	63,00%
Ertrag p.a.:	5,86%
Volatilität:	9,97% p.a.
Sharpe Ratio:	0,27
Fondskurs per 30.11.2011:	16,30
Fondsvolumen (Mio EUR)	175,04

### 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.