



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Februar 2012

Strategie

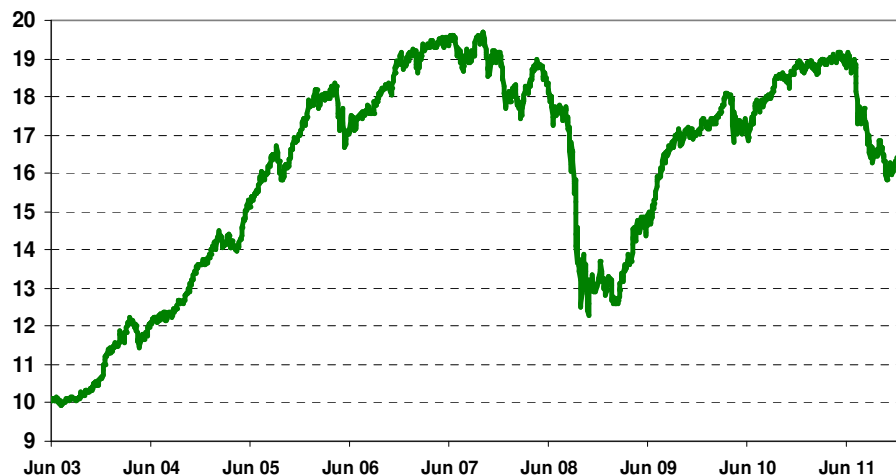
Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

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 abzeichnende Lösung für Griechenland verbunden mit Entspannung der Situation in Spanien und Italien hat vorläufig einmal zu einem Ende der Akutphase der laufenden Euro-Finanzkrise geführt. Maßgeblich für die Beruhigung ist jedenfalls die Versorgung der Banken mit Liquidität seitens der EZB, was die Renditen vieler Eurostaaten im kurzlaufenden Bereich erheblich reduzierte und selbst hohe Emissionsvolumina dort gut platziert werden konnten. Diese Maßnahmen unterstützen auch die Märkte für Unternehmens- und Wandelanleihen sowie generell die internationalen Aktienmärkte. Die Nervosität der Investoren sinkt kräftig, was an rückläufigen Volatilitäten abgelesen werden kann. Als Preis für das langatmige Krisenmanagement der EU verbleibt Europa heuer in der Rezession, die gesetzten Maßnahmen zur Schuldendämmung werden erst mittelfristig wirksam.

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

- Erste Bank der österreichischen Sparkassen
- OMV AG
- Andritz AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- Immofinanz Immobilien Anlagen AG

Veranlagung Aktuell

33,18% Österr. und polnische Aktien
 50,83% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.
 3,67% Anleihen Schwellenländer
 5,18% Int. Wandelanleihen
 12,88% Int. Unternehmensanleihen
 -0,61% Cash
 -5,192% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	74,40%
Ertrag p.a.:	6,58%
Volatilität:	9,94% p.a.
Sharpe Ratio:	0,34
Fondskurs per 29.02.2012:	17,44
Fondsvolumen (Mio EUR)	194,68

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.