



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. März 2012

### Strategie

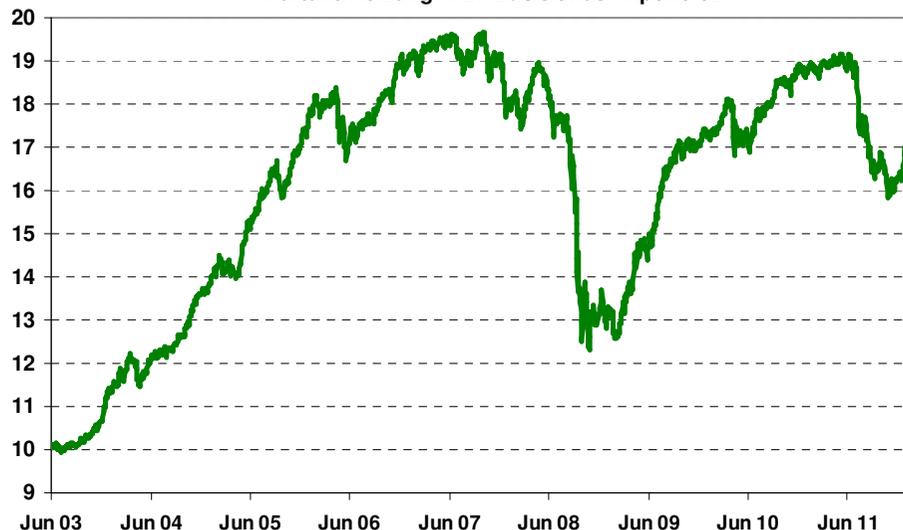
Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

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

Zunächst ging die Entspannung an den Märkten, welche schon seit Jahresbeginn läuft, unvermindert weiter, bis zu Monatsmitte erste Gewinnmitnahmen realisiert wurden. Zudem bestehen Zweifel an der Nachhaltigkeit der Entwicklung zumal die Kursanstiege im Jahr 2012 schon zweistellige Werte erreicht hatten. Die Renditeaufschläge der Euro-Peripherie gingen im Vergleich mit deutschen Bändern deutlich zurück, allerdings verharren die Zinssätze deutscher Staatsanleihen weiterhin an den Rekord-Tiefstständen. Insgesamt ist die herrschende Marktlage für die Fonds vorteilhaft, die Absicherung gegen steigende Zinsen halten wir auch künftig aufrecht. Im Rentenbereich wird das Portfolio weiter diversifiziert, mit Schwerpunkt in Pfandbriefen und Bankanleihen von systemrelevanten Großbanken.

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; Fondsperformance: OeKB

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



### Die 5 größten Aktienpositionen

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

### Veranlagung Aktuell

31,96% Österr. und polnische Aktien  
 57,14% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.  
 3,22% Anleihen Schwellenländer  
 5,15% Int. Wandelanleihen  
 14,99% Int. Unternehmensanleihen  
 -6,89% Cash  
 -5,57% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	75,10%
Ertrag p.a.:	6,55%
Volatilität:	9,91% p.a.
Sharpe Ratio:	0,34
Fondskurs per 30.03.2012:	17,51
Fondsvolumen (Mio EUR)	198,66

### 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.