



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. September 2012

Stand: 28.09.2012, nächste Aktualisierung am 31.10.2012.

Immer aktuell unter [www.tiroler-versicherung.at/Service/Auskunft-zu-Garantieprodukten/Fuer-s-Leben-Zukunftsvorsorge](http://www.tiroler-versicherung.at/Service/Auskunft-zu-Garantieprodukten/Fuer-s-Leben-Zukunftsvorsorge)

### Strategie

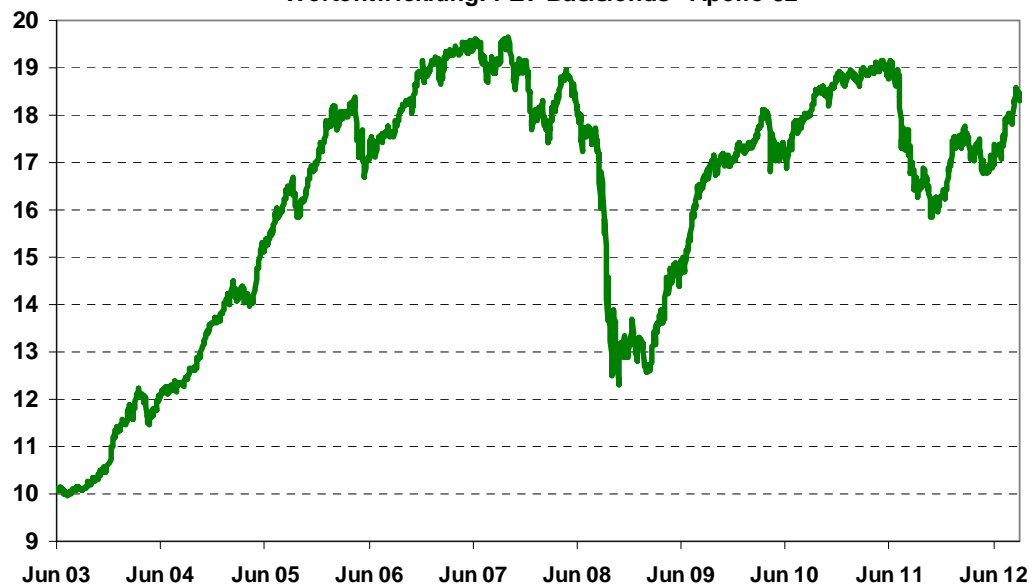
Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

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 Möglichkeit der EZB zu unlimitierten Käufen von Staatsanleihen eines Euro-Landes, welches um Hilfe aus dem ESM angesucht hat, konnte die Märkte nachhaltig stabilisieren. Nun liegt die definitive Lösung der Krise in Händen der EU-Politiker, die EZB hat ihrerseits alle nötigen Voraussetzungen geschaffen. Allerdings zögert Spanien noch, die ESM Hilfe zu beantragen. An den Aktienmärkten konnten überraschenderweise der S&P 500 und die osteuropäischen Märkte neben dem ATX am meisten profitieren, der Euro Stoxx 50 nur vorübergehend. Die größte Veränderung zeigte sich bei den Staatsanleihen der EUR-Peripherie, welche signifikant an Wert zulegten. Auch Unternehmens- und Hochzinsanleihen zeigten sich gestärkt. Unsere Fonds konnten in diesem Marktumfeld massiv an Wert gewinnen.

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](http://www.securitykag.at), Burgring 16, 8010 Graz



### Die 5 größten Aktienpositionen

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

### Veranlagung Aktuell

- 31,38% Österr. und polnische Aktien
- 49,93% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.
- 3,03% Anleihen Schwellenländer
- 4,42% Int. Wandelanleihen
- 14,55% Int. Unternehmensanleihen
- 0,63% Cash
- 4,94% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	83,50%
Ertrag p.a.:	6,72%
Volatilität:	9,89% p.a.
Sharpe Ratio:	0,36
Fondskurs per 28.09.2012:	18,35
Fondsvolumen (Mio EUR)	230,61

### 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.