



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 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

Strategie

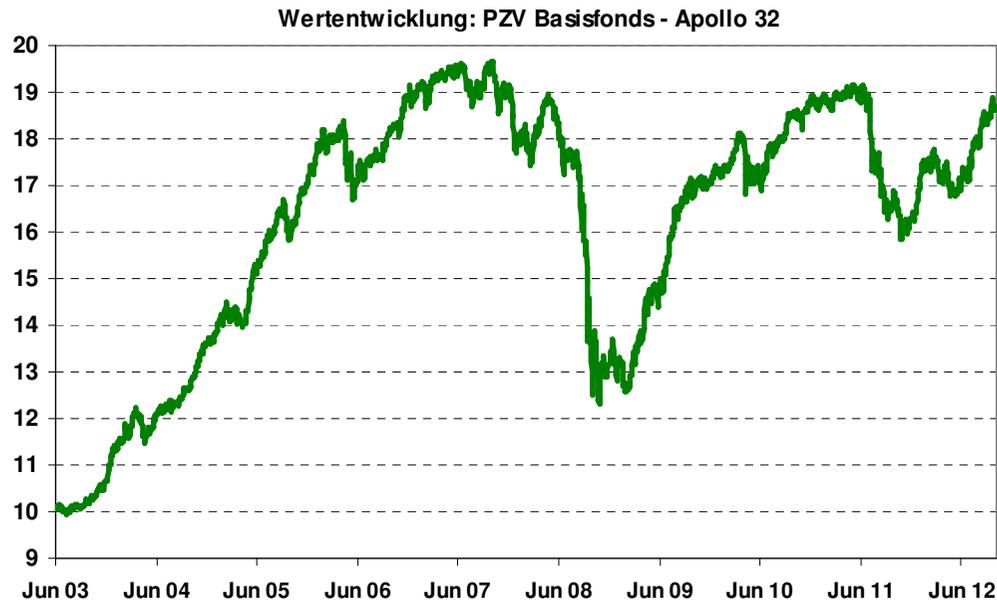
Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

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

Großteils von weiterer Entspannung waren die letzten Wochen gekennzeichnet wobei vor allem die Euro-Peripherie kräftige Spreadrückgänge erfuhr. Im Zuge dessen erreichten die Risikoauflschläge verbreitet neue Jahrestiefstände. Parallel dazu sind die Unternehmens- und Wandelanleihen ebenfalls fester. Allerdings dauert die Phase von AAA-Niedrigstzinsen weiter an, sodass bis zu einer Restlaufzeit von 5 Jahren eine Rendite nahe Null vorherrscht. Im Aktienbereich gehen die Volatilitäten bei leicht steigenden Kursen weiter zurück. In diesem Umfeld konnten die Fonds verbreitet neue Jahres-Kurshöchststände erreichen, die zukünftige Entwicklung wird jedoch maßgeblich vom Krisenlösungsvermögen der EU-Politiker abhängen.



Risikohinweis

Die Unterlage dient der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Risikoauflklärung, 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; Fondperformance: 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
- Immofinanz Immobilien Anlage AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG

Veranlagung Aktuell

- 31,05% Österr. und polnische Aktien
- 51,16% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.
- 3,22% Anleihen Schwellenländer
- 5,37% Int. Wandelanleihen
- 14,02% Int. Unternehmensanleihen
- 0,58% Cash
- 4,25% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	86,90%
Ertrag p.a.:	6,86%
Volatilität:	9,89% p.a.
Sharpe Ratio:	0,38
Fondskurs per 31.10.2012:	18,69
Fondsvolumen (Mio EUR)	237,961

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.