



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. August 2014

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 letzten Wochen waren von der weiter eskalierenden Krise in der Ukraine geprägt. Gleichzeitig schwächt sich die Wirtschaftsentwicklung in Europa markant ab. Dies führt zu schwachen Aktienmärkten während die Flucht in die AAA Staatsanleihen unvermindert anhält und die Renditen auf Allzeit-Tiefststände drückt. Auch Anleihen schwächerer Bonität sind auf der Suche nach Rendite gefragt. Die weiteren Aussichten hängen von der Entwicklung in der Ukraine ab, wobei drohende nachhaltige Wirtschaftssanktionen vor allem wieder Europa schaden würden. Andererseits bestehen Chancen aufgrund der wirtschaftsfördernden Maßnahmen der EZB.

Wertentwicklung: PZV Basisfonds - Apollo 32 Basis



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

- ENI SPA
- INTESA SANPAOLO
- ENEL SPA
- POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE
- PKO BANK POLSKI SA

Veranlagung Aktuell

- 31,25% Österr. und sonstige Aktien
- 39,71% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 11,23% Anleihen Schwellenländer
- 1,92% Int. Wandelanleihen
- 23,61% Int. Unternehmensanleihen
- 0,59% Cash
- 4,25% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	8,50%
Ertrag p.a.	1,86%
Volatilität (3 Jahre)	8,94 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,27
Fondskurs per 29. August 2014	10,85
Fondsvolumen (Mio EUR)	47,31
wirksame Aktienquote	15,67%

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.