



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. November 2014

Strategie

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 Basis 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

Konkretere Aussichten auf eine geldpolitische Lockerung seitens der Europäischen Zentralbank beflügeln vor allem die europäischen Märkte. Die Aktienmärkte sind durchwegs freundlicher bei geringen Volatilitäten. Auch die Rentenmärkte bleiben gestärkt durch die projektierten Käufe seitens der EZB. Das Potenzial ist aufgrund der sehr tiefen Renditen bei AAA-Titeln äußerst begrenzt. Der Markt stellt sich auf eine andauernde Niedrigzinsphase ein, welche durch die expansive EZB-Politik und die lahrende Konjunktur in den Euroländern genährt wird. In Summe war in diesem Umfeld die Wertentwicklung der Portfolios konstant positiv ohne größere Rückschläge. Marktpulse sind vor Jahresende kaum mehr zu erwarten, am ehesten noch auf der politischen Ebene.

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

- VOEST-ALPINE STAHL AG
- OMV AG
- ERSTE BANK DER OESTER SPARK
- ANDRITZ AG
- Vienna Insurance Group

Veranlagung Aktuell

- 31,24% Österr. und sonstige Aktien
- 41,04% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 8,35% Anleihen Schwellenländer
- 3,14% Int. Wandelanleihen
- 23,12% Int. Unternehmensanleihen
- 0,72% Cash
- 4,50% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	9,30%
Ertrag p.a.	1,92%
Volatilität (3 Jahre)	7,27 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,85
Fondskurs per 28. November 2014	10,93
Fondsvolumen (Mio EUR)	168,49
wirksame Aktienquote	21,74%

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.