



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. September 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

Entgegen den Hoffnungen eines nachhaltigeren Wirtschaftsaufschwungs trüben sich die Aussichten in Europa wieder nachhaltig ein. Dabei ist diesmal auch Deutschland von einer drohenden Stagnation betroffen. Die Konsequenzen an den Märkten sind einerseits extrem tief bleibende Zinsen und seitwärtsgehende Aktienmärkte. Die Volatilitäten sind weiterhin niedrig und größere Marktimpulse fehlen. Attraktive Investmentmöglichkeiten sind in diesem Umfeld Mangelware, wir bleiben daher bei unseren gegenwärtigen Positionen. Bei Anhalten der derzeitigen Situation profitieren wir von laufenden Erträgen, welche vor allem von Hochzinsanleihen und Aktiendividenden stammen. Die Aussichten sind situationsabhängig, jedoch sprechen empirische Saisonaleffekte für einen freundlichen Jahresausklang.

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

- OMV AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- ENI SPA
- ANDRITZ AG
- ERSTE BANK DER OESTER SPARK

Veranlagung Aktuell

- 32,17% Österr. und sonstige Aktien
- 40,87% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 8,08% Anleihen Schwellenländer
- 3,07% Int. Wandelanleihen
- 23,89% Int. Unternehmensanleihen
- 0,52% Cash
- 4,42% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	7,80%
Ertrag p.a.	1,67%
Volatilität (3 Jahre)	7,91 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,65
Fondskurs per 30. September 2014	10,78
Fondsvolumen (Mio EUR)	165,38
wirksame Aktienquote	24,78%

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.