



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 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

Die letzten Wochen waren hochvolatil mit versöhnlichem Ausgang am Ende. Die Aktienmärkte rallieren nach schwachem Start und erreichen in den USA teilweise historische Höchststände. gegensätzlich dazu die Zinsentwicklung, welche zur Monatsmitte mit Renditetief, vor allem im EUR-Raum aufhorchen ließ. Die Entwicklung ist einerseits geprägt vor der international schwächeren Konjunktorentwicklung auf der einen Seite und hoher Liquidität auf der Investoreseite. In Summe wirkte sich das auf die Fondsportfolios positiv aus. Die Kursentwicklung zwischen AA-Anleihen und Aktien sind derzeit hochgradig gegenläufig, sodass sich ausgeprägte Diversifikationseffekte ergeben. Für den Jahresausklang bleiben wir vorsichtig optimistisch.

### 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
- ENI SPA

### Veranlagung Aktuell

- 30,56% Österr. und sonstige Aktien
- 40,56% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 8,40% Anleihen Schwellenländer
- 2,99% Int. Wandelanleihen
- 23,42% Int. Unternehmensanleihen
- 1,06% Cash
- 3,87% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	8,00%
Ertrag p.a.	1,68%
Volatilität (3 Jahre)	7,27 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,85
Fondskurs per 31. Oktober 2014	10,80
Fondsvolumen (Mio EUR)	166,29
wirksame Aktienquote	25,64%

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.