



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 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

Weiter sinkende Renditen bei Anleihen prägen das Zinsumfeld, womit die Renditen wohl auch theoretisch am Tiefpunkt angekommen sind. Mit rund 0,5% auf 10 Jahre und 0% auf 5 Jahre besteht im deutschen Bund kaum mehr Potenzial nach unten. Die mittelfristige Ausgangssituation ist einerseits klar durch die expansive EZB Notenbankpolitik und andererseits durch die stagnierende Wirtschaft bestimmt. Beide Effekte führen zu anhaltend niedrigen Zinsen mit Renditechancen ausschließlich für risikobehaftete Anlagen. Daraus ergibt sich für uns ein klares Bekenntnis zu einer breiten Streuung, welche eine möglichst hohe Diversifikation der Risiken ergibt. Gleichzeitig wird es auch künftig immer wieder zu plötzlich auftretenden Chancen kommen, welche wir wie bisher konsequent nutzen wollen.

### 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

- 32,08% Österr. und sonstige Aktien
- 41,82% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 8,49% Anleihen Schwellenländer
- 1,40% Int. Wandelanleihen
- 23,38% Int. Unternehmensanleihen
- 0,69% Cash
- 4,75% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	7,40%
Ertrag p.a.	1,51%
Volatilität (3 Jahre)	6,33 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,37
Fondskurs per 30. Dezember 2014	10,74
Fondsvolumen (Mio EUR)	165,67
wirksame Aktienquote	23,74%

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.