



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. März 2011

### Strategie

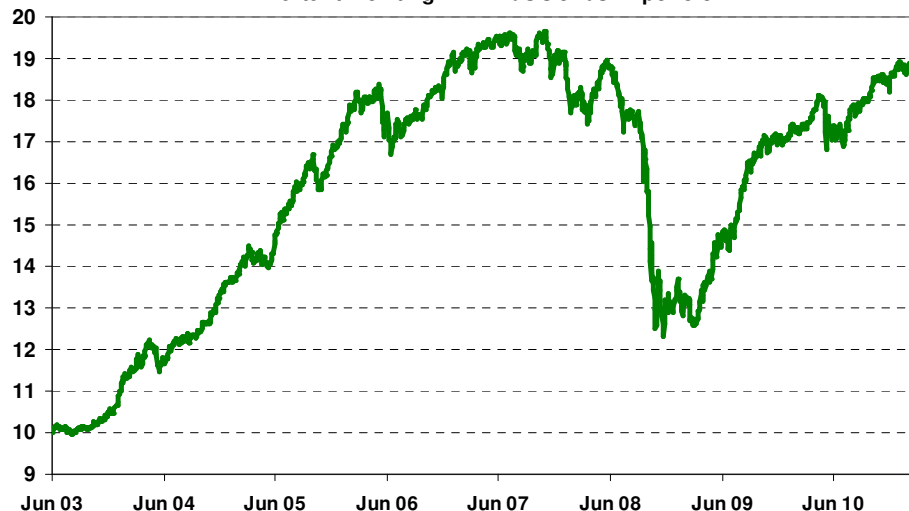
Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

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

In Form eines außergewöhnlich starken Erdbebens vor der japanischen Ostküste wurden die Finanzmärkte von einem externen Schock getroffen, welcher zur Monatsmitte die Märkte kurzfristig stark unter Druck gebracht hatte. Da durch die Naturgewalten auch ein Unfall in einem Atomkraftwerk mit noch unabsehbaren Folgen ausgelöst wurde, reagierten vor allem die Aktienmärkte in Panik und verloren zwischenzeitlich stark. Die lokale Katastrophe verursacht weltweit jedoch keine relevanten Rückgänge in der Konjunktur und somit erholten sich nach dem Schock die Märkte zu Monatsende wieder rasch, so dass die Rückschläge der Aktienindizes mit Ausnahme von Japan in Summe unspektakulär waren und gut durch die Optionsstrategie kompensiert werden konnten. Der Anleihsektor zeigte sich ebenfalls wenig verändert.

Wertentwicklung: PZV Basisfonds - Apollo 32



### 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; Fondspersformance: OeKB

Alle Angaben ohne Gewähr!  
www.securitykag.at, Burgring 16, 8010 Graz



### Die 5 größten Aktienpositionen

- Erste Bank der österreichischen Sparkassen
- OMV AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- Telekom Austria AG
- Andritz AG

### Veranlagung Aktuell

33,58% Österr. und polnische Aktien  
50,40% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.  
4,62% Anleihen Schwellenländer  
3,75% Int. Wandelanleihen  
9,84% Int. Unternehmensanleihen  
0,74% Cash  
-2,94% Optionen

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	90,00%
Ertrag p.a.:	8,47%
Volatilität:	10,02% p.a.
Sharpe Ratio:	0,53
Fondskurs per 31.03.2011:	19,00
Fondsvolumen (Mio EUR)	172,16

### 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.