



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Februar 2014

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

Nach dem volatilen Jahresbeginn führte der zunehmende Optimismus an den Aktienbörsen vielfach zu 5-Jahres Hochs. Die Erholung der Konjunktur in Europa festigt sich, wenn auch auf niedrigem Niveau. Gleichzeitig bleibt das Zinsniveau im AAA-Bereich weiterhin niedrig und die Risikoaufschläge bei den Unternehmensanleihen gering. Erwähnenswert ist die steile Zinskurve in USD, welche im mittleren Laufzeitensegment vergleichsweise hohe Renditen für gute Bonitäten bei Währungsabsicherung liefert. Gegen Monatsende begann die politische Krise in der Ukraine die Märkte zu beeinflussen, wobei aufgrund der geographischen Nähe vor allem Kerneuropa und damit auch Österreich betroffen sind. Die Situation wird insofern komplexer, weil Russland und Europa bei der Ukraine unterschiedliche geopolitische Interessen verfolgen.

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

ERSTE BANK DER OESTER SPARK
OMV AG
PKO BANK POLSKI SA
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA
VOEST-ALPINE STAHL AG

Veranlagung Aktuell

35,62% Österr. und polnische Aktien
41,66% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
0,55% Anleihen Schwellenländer
3,37% Int. Wandelanleihen
24,23% Int. Unternehmensanleihen
0,60% Cash
-6,02% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	9,20%
Ertrag p.a.	2,26%
Volatilität (3 Jahre)	8,88 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,38
Fondskurs per 28. Februar 2014	10,92
Fondsvolumen (Mio EUR)	30,13
wirksame Aktienquote	14,35%

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.