



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. April 2015

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

Lange Zeit sieht es im April nach einer Fortsetzung des positiven Jahrestrends aus, bis gegen Monatsende schlechte Nachrichten betreffend die US-amerikanische Konjunktur für Ernüchterung sorgen. Die Folge sind stärker schwankende Aktienkurse und ein stärkerer Euro. Auf der Zinsseite dürfte das Minimum erreicht worden sein, die Renditen von AAA EUR Anleihen beginnen leicht zu steigen. Durch die anhaltend expansive EZB-Politik ist auch mittelfristig kein signifikanter Anstieg der Zinsen zu erwarten. In den USA zögert man nach der Konjunkturabschwächung ebenfalls mit den ersten Zinsschritten nach oben. Die Renditeaufschläge für Anleihen schwächerer Bonität sind sowohl bei Unternehmens- als auch Schwellenländeranleihen stabil. Durch die weiter konjunkturfördernde Politik der EZB sehen wir die Eurozone im globalen Vergleich mittelfristig im Vorteil.

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

Veranlagung Aktuell

32,84% Österr. und sonstige Aktien
31,87% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
12,08% Anleihen Schwellenländer
1,39% Int. Wandelanleihen
22,00% Int. Unternehmensanleihen
6,41% Cash
-3,24% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	14,70%
Ertrag p.a.	2,72%
Volatilität (3 Jahre)	6,28 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	1,11
Fondskurs per 30. April 2015	11,47
Fondsvolumen (Mio EUR)	176,59
wirksame Aktienquote	29,04%

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.