



# Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

## PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Juli 2012

### Strategie

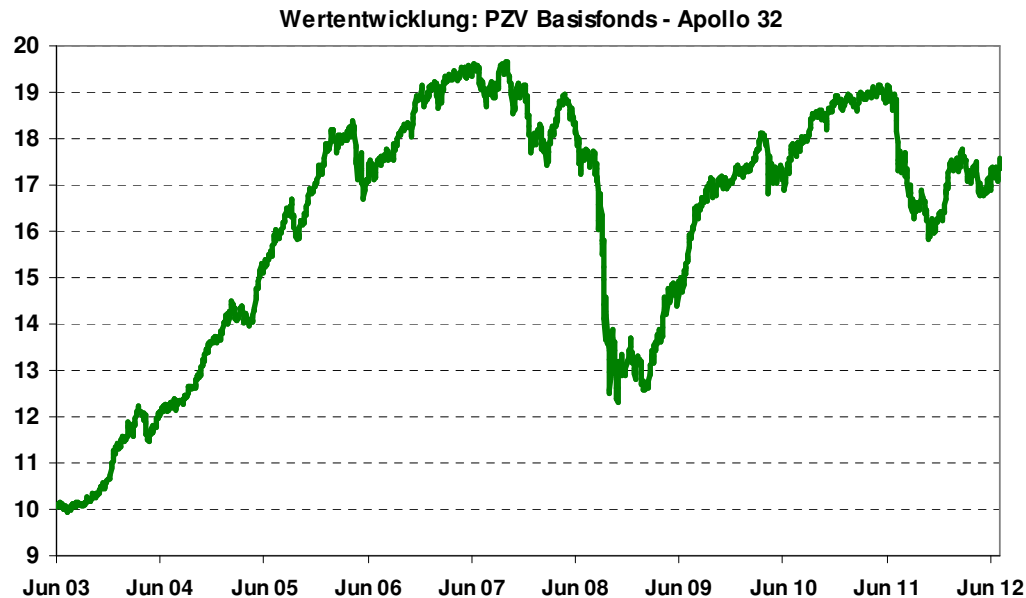
Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security Kapitalanlage investiert.

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

Auch der EU-Gipfel Ende Juni mit dem Beschluss zu einem umfangreichen Rettungspaket für Spaniens Banken brachte nur kurze Erholung. Zu schwer lastet die beschränkte Wirkung aller bisher beschlossenen Maßnahmen sowie die Uneinigkeit der EU Politik über weitere Schritte zur Krisenbeseitigung. Da in der Folge spanische und italienische Staatsanleihen wieder Rekordrenditen erreichten, sieht sich EZB nun zu entschlossenem Handeln aufgerufen. Dies beruhigte die Märkte zu Monatsende entscheidend, jedoch müssen jetzt unbedingt nach dieser Ankündigung auch Daten folgen. Die Aktienkurse legten massiv zu und die Risikoauflschläge der EU Peripherie sanken, sodass es im Fonds zu erheblichen Kursgewinnen gekommen ist.



### 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; Fondperformance: OeKB

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



### Die 5 größten Aktienpositionen

- Erste Bank der österreichischen Sparkassen
- OMV AG
- Andritz AG
- Immofinanz Immobilien Anlage AG
- VOEST-ALPINE STAHL AG

### Veranlagung Aktuell

- 32,23% Österr. und polnische Aktien
- 50,85% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.
- 3,11% Anleihen Schwellenländer
- 4,84% Int. Wandelanleihen
- 13,28% Int. Unternehmensanleihen
- 0,79 Cash
- 3,52% Derivate

### Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	75,60%
Ertrag p.a.:	6,33%
Volatilität:	9,89% p.a.
Sharpe Ratio:	0,32
Fondskurs per 31.07.2012:	17,56
Fondsvolumen (Mio EUR)	214,780

### 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.