



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Mai 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

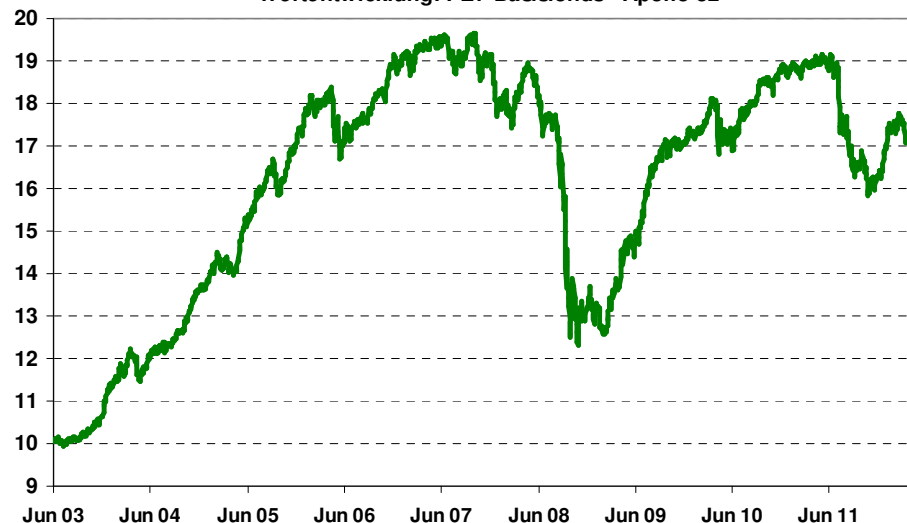
Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Aktuelle Lage

Im Mai kam es zu einer dramatischen Zuspitzung der Situation im Euroraum. Einerseits sanken die Renditen von AAA Staatsanleihen weiter signifikant, andererseits fielen viele Aktienindices auf neue Jahrestiefstände. Ursachen sind sowohl die aufflammende Bankenkrise in Spanien, als auch der unsichere Wahlausgang in Griechenland.

Bei den Unternehmensanleihen zeigen sich erste Anzeichen von Spreadausweitungen, welche im High-Yield-Bereich etwas stärker ausgeprägt waren. Die Renditeaufschläge der Euro-Peripherie zu den Kernländern haben sich auf Rekordstände ausgeweitet und somit besteht in einer umfassenden politischen Lösung in absehbarer Zeit wohl die einzige Chance zur nachhaltigen Stabilisierung..

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



SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

- 30,55% Österr. und polnische Aktien
- 53,17% Pfandbriefe, Bundes& Bankanl.
- 3,18% Anleihen Schwellenländer
- 5,16% Int. Wandelanleihen
- 14,17% Int. Unternehmensanleihen
- 2,62% Cash
- 3,61% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03):	68,10%
Ertrag p.a.:	5,93%
Volatilität:	9,92% p.a.
Sharpe Ratio:	0,28
Fondskurs per 31.5.2012:	16,81
Fondsvolumen (Mio EUR)	199,72

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.