



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Jänner 2017

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

Mit Spannung wurde in den letzten Wochen die Amtseinführung von Präsident Trump erwartet. Schon in den ersten Tagen seiner Amtszeit setzte er unverwechselbare Akzente, ohne jedoch dabei die Finanzmärkte wesentlich zu beeinflussen. Einzig der USD neigte gegenüber dem EUR zur Schwäche. Die Anleihezinsen hingegen blieben in den USA recht stabil, während sie in Europa tendenziell steigen, vor allem jene der Peripheriestaaten. Die Aktienmärkte liefern ein uneinheitliches Bild mit Seitwärtsbewegungen. Erfreulich ist das Bild der Wirtschaftslage mit anziehender Konjunktur auch in Europa. Die jahrelangen Niedrigzinsphasen zeigen Wirkung und geben auch der Inflation leichten Auftrieb. Die angekündigte protektionistische Politik von Präsident Trump könnte das Wachstum nach der anfänglichen Euphorie dämpfen. Unabhängig davon müssen wir in der nahen Zukunft mit einer zusätzlichen Unberechenbarkeit der US-amerikanischen Politik rechnen.

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, Burggring 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

- 36,11% Österr. und sonstige Aktien
- 23,37% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,70% Anleihen Schwellenländer
- 1,48% Int. Wandelanleihen
- 22,35% Int. Unternehmensanleihen
- 9,24% Cash
- 5,04% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	11,40%
Ertrag p.a.	1,58%
Volatilität (3 Jahre)	5,80 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,17
Fondskurs per 31. Jänner 2017	11,14
Fondsvolumen (Mio EUR)	168,52
wirksame Aktienquote	22,87%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Jänner 2017

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

Mit Spannung wurde in den letzten Wochen die Amtseinführung von Präsident Trump erwartet. Schon in den ersten Tagen seiner Amtszeit setzte er unverwechselbare Akzente, ohne jedoch dabei die Finanzmärkte wesentlich zu beeinflussen. Einzig der USD neigte gegenüber dem EUR zur Schwäche. Die Anleihezinsen hingegen blieben in den USA recht stabil, während sie in Europa tendenziell steigen, vor allem jene der Peripheriestaaten. Die Aktienmärkte liefern ein uneinheitliches Bild mit Seitwärtsbewegungen. Erfreulich ist das Bild der Wirtschaftslage mit anziehender Konjunktur auch in Europa. Die jahrelangen Niedrigzinsphasen zeigen Wirkung und geben auch der Inflation leichten Auftrieb. Die angekündigte protektionistische Politik von Präsident Trump könnte das Wachstum nach der anfänglichen Euphorie dämpfen. Unabhängig davon müssen wir in der nahen Zukunft mit einer zusätzlichen Unberechenbarkeit der US-amerikanischen Politik rechnen.

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

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

Veranlagung Aktuell

- 34,71% Österr. und sonstige Aktien
- 26,92% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,04% Anleihen Schwellenländer
- 2,93% Int. Wandelanleihen
- 18,66% Int. Unternehmensanleihen
- 8,27% Cash
- 4,08% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	112,10%
Ertrag p.a.	5,65%
Volatilität (3 Jahre)	6,00 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,17
Fondskurs per 31. Jänner 2017	21,21
Fondsvolumen (Mio EUR)	197,13
wirksame Aktienquote	23,80%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. Februar 2017

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

Überraschend ruhig verläuft der Beginn des Jahres, obwohl es auf politischer Seite einige Turbulenzen gibt. Allen voran in den USA, wo Präsident Trump dabei ist, seine Rolle zu definieren und sich zu positionieren. Die Finanzmärkte nehmen die Vorgänge gelassen und reagieren noch mit steigenden Aktienkursen und wieder sinkenden Zinsen. Auch in den USA, wo die nächsten Zinsschritte nach oben unmittelbar bevorstehen sollten, gibt es keinen Ausverkauf an Staatsanleihen. Anleihen mit schwächerem Rating sind weiterhin gefragt. Selbst die nach oben gehenden Inflationserwartungen setzen den Rentenmarkt (noch) nicht unter Druck. Da die Renditen für AAA Anleihen weiter niedrig sind, suchen Investoren nach renditereicheren Anlageformen und landen vorwiegend bei Aktien. Diese haben in den letzten 3 Monaten rasch an Wert gewonnen, so dass eine Korrektur wahrscheinlicher wird. Durch entsprechende Ausrichtung der Optionsstrategie sind wir darauf vorbereitet.

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

Veranlagung Aktuell

37,07% Österr. und sonstige Aktien
26,67% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
14,87% Anleihen Schwellenländer
1,45% Int. Wandelanleihen
20,79% Int. Unternehmensanleihen
8,32% Cash
-7,00% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	12,40%
Ertrag p.a.	1,70%
Volatilität (3 Jahre)	5,79 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,17
Fondskurs per 28. Februar 2017	11,24
Fondsvolumen (Mio EUR)	167,96
wirksame Aktienquote	23,56%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. Februar 2017

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

Überraschend ruhig verläuft der Beginn des Jahres, obwohl es auf politischer Seite einige Turbulenzen gibt. Allen voran in den USA, wo Präsident Trump dabei ist, seine Rolle zu definieren und sich zu positionieren. Die Finanzmärkte nehmen die Vorgänge gelassen und reagieren noch mit steigenden Aktienkursen und wieder sinkenden Zinsen. Auch in den USA, wo die nächsten Zinsschritte nach oben unmittelbar bevorstehen sollten, gibt es keinen Ausverkauf an Staatsanleihen. Anleihen mit schwächerem Rating sind weiterhin gefragt. Selbst die nach oben gehenden Inflationserwartungen setzen den Rentenmarkt (noch) nicht unter Druck. Da die Renditen für AAA Anleihen weiter niedrig sind, suchen Investoren nach renditereicheren Anlageformen und landen vorwiegend bei Aktien. Diese haben in den letzten 3 Monaten rasch an Wert gewonnen, so dass eine Korrektur wahrscheinlicher wird. Durch entsprechende Ausrichtung der Optionsstrategie sind wir darauf vorbereitet.

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

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

Veranlagung Aktuell

34,83% Österr. und sonstige Aktien
30,61% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
14,02% Anleihen Schwellenländer
2,81% Int. Wandelanleihen
17,39% Int. Unternehmensanleihen
2,81% Cash
-5,54% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	114,00%
Ertrag p.a.	5,69%
Volatilität (3 Jahre)	5,97 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,13
Fondskurs per 28. Februar 2017	21,40
Fondsvolumen (Mio EUR)	200,36
wirksame Aktienquote	24,09%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. März 2017

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

Nach einem fulminanten Jahresbeginn schwenkten die Märkte nun in eine Seitwärtsbewegung mit extrem niedrigen Volatilitäten ein. Auf der Aktienseite fehlen bis auf Teile Europas (Italien, Österreich) die Impulse, selbst die steigende politische Unsicherheit (USA, Wahlen Frankreich) hat keinen messbaren Einfluss auf die Märkte. Rentenseitig haben sich die Renditen in USD nach den kräftigen Anstiegen auf höherem Niveau stabilisiert. Die Renditedifferenz der US Treasuries zu deutschen Bündern erreicht im 10-Jahresbereich den Rekordwert von 2%. Damit ist es trotz zunehmender Währungssicherungskosten weiterhin sinnvoll, USD Bonds bei kürzeren Laufzeiten gegenüber EUR Bonds zu favorisieren. Nach kräftigen Verlusten von Anleihen der EUR-Peripherie sind die betreffenden Zinskurven extrem steil geworden, sodass dort ein Investment in bestimmten Laufzeiten nicht nur großes Renditepotenzial hat, sondern auch gegen steigende Zinsen bestmöglich schützt.

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

Veranlagung Aktuell

- 38,16% Österr. und sonstige Aktien
- 29,31% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 16,41% Anleihen Schwellenländer
- 1,40% Int. Wandelanleihen
- 18,27% Int. Unternehmensanleihen
- 6,62% Cash
- 7,68% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	13,20%
Ertrag p.a.	1,78%
Volatilität (3 Jahre)	5,70 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,32
Fondskurs per 31. März 2017	11,32
Fondsvolumen (Mio EUR)	169,30
wirksame Aktienquote	19,19%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. März 2017

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 einem fulminanten Jahresbeginn schwenkten die Märkte nun in eine Seitwärtsbewegung mit extrem niedrigen Volatilitäten ein. Auf der Aktienseite fehlen bis auf Teile Europas (Italien, Österreich) die Impulse, selbst die steigende politische Unsicherheit (USA, Wahlen Frankreich) hat keinen messbaren Einfluss auf die Märkte. Rentenseitig haben sich die Renditen in USD nach den kräftigen Anstiegen auf höherem Niveau stabilisiert. Die Renditedifferenz der US Treasuries zu deutschen Bündern erreicht im 10-Jahresbereich den Rekordwert von 2%. Damit ist es trotz zunehmender Währungssicherungskosten weiterhin sinnvoll, USD Bonds bei kürzeren Laufzeiten gegenüber EUR Bonds zu favorisieren. Nach kräftigen Verlusten von Anleihen der EUR-Peripherie sind die betreffenden Zinskurven extrem steil geworden, sodass dort ein Investment in bestimmten Laufzeiten nicht nur großes Renditepotenzial hat, sondern auch gegen steigende Zinsen bestmöglich schützt.

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

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

Veranlagung Aktuell

- 35,55% Österr. und sonstige Aktien
- 33,17% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 15,63% Anleihen Schwellenländer
- 2,74% Int. Wandelanleihen
- 17,08% Int. Unternehmensanleihen
- 2,74% Cash
- 6,03% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	115,90%
Ertrag p.a.	5,72%
Volatilität (3 Jahre)	5,95 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,23
Fondskurs per 31. März 2017	21,59
Fondsvolumen (Mio EUR)	203,46
wirksame Aktienquote	20,61%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 28. April 2017

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

Das Ergebnis der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen hat mit dem Sieger Macron das erhoffte Ergebnis gebracht. Damit kam es vor allem bei europäischen Aktien zu einer markanten Aufwärtsbewegung. Gleichzeitig entspannte sich die zuletzt nervöse Stimmung bei den EUR-Peripherieanleihen, insbesondere in Portugal und Griechenland. Aktuelle politische Themen (Nordkorea, Syrien) treten angesichts hochtrabender US-amerikanischer Steuersenkungspläne für Unternehmen und den Mittelstand in den Hintergrund und halten die Märkte freundlich. Trotz der weiteren Zinserhöhungspläne der US-Notenbank und die durch die Steuersenkungen induzierte höhere Staatsverschuldung bleiben die langfristigen US-Zinsen weitgehend stabil. Weiterhin bemerkenswert ist die extrem niedrige Volatilität an den Märkten, womit sämtliche beunruhigende Meldungen über geopolitische Spannungen an den Märkten derzeit ungehört verhallen.

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 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, Burggring 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

- 35,73% Österr. und sonstige Aktien
- 34,31% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 17,25% Anleihen Schwellenländer
- 1,42% Int. Wandelanleihen
- 17,77% Int. Unternehmensanleihen
- 4,37% Cash
- 7,01% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	15,10%
Ertrag p.a.	2,00%
Volatilität (3 Jahre)	5,76 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,37
Fondskurs per 28. April 2017	11,51
Fondsvolumen (Mio EUR)	172,91
wirksame Aktienquote	15,59%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 28. April 2017

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

Das Ergebnis der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen hat mit dem Sieger Macron das erhoffte Ergebnis gebracht. Damit kam es vor allem bei europäischen Aktien zu einer markanten Aufwärtsbewegung. Gleichzeitig entspannte sich die zuletzt nervöse Stimmung bei den EUR-Peripherieanleihen, insbesondere in Portugal und Griechenland. Aktuelle politische Themen (Nordkorea, Syrien) treten angesichts hochtrabender US-amerikanischer Steuersenkungspläne für Unternehmen und den Mittelstand in den Hintergrund und halten die Märkte freundlich. Trotz der weiteren Zinserhöhungspläne der US-Notenbank und die durch die Steuersenkungen induzierte höhere Staatsverschuldung bleiben die langfristigen US-Zinsen weitgehend stabil. Weiterhin bemerkenswert ist die extrem niedrige Volatilität an den Märkten, womit sämtliche beunruhigende Meldungen über geopolitische Spannungen an den Märkten derzeit ungehört verhallen.

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; Fondsperformance: OeKB

Alle Angaben ohne Gewähr!

www.securitykag.at, Burgring 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

35,89% Österr. und sonstige Aktien
34,33% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
14,56% Anleihen Schwellenländer
2,77% Int. Wandelanleihen
16,42% Int. Unternehmensanleihen
2,67% Cash
-5,50% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	119,40%
Ertrag p.a.	5,81%
Volatilität (3 Jahre)	6,00 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,28
Fondskurs per 28. April 2017	21,94
Fondsvolumen (Mio EUR)	208,45
wirksame Aktienquote	20,05%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Mai 2017

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

Die extrem ruhige Phase an den Finanzmärkten findet in den letzten Wochen eine Fortsetzung. Trotz diverser politischer und wirtschaftlicher Meldungen lassen sich die Anleger derzeit nicht aus der Fassung bringen. An den Aktienmärkten erreichen die kurzzeitigen Volatilitäten extreme Tiefstände und auch die Zinsmärkte zeigen sich von allen aktuellen Informationen über gesteigertes Wachstum und Inflation unbeeindruckt. Von vielen unerwartet ist der Euro gegenüber dem USD wieder erstarkt und notiert höher als vor der US-Präsidentenwahl. Insgesamt stellt dieser ruhige Seitwärtsmarkt für uns ein positives Umfeld dar. Erfreulich entwickeln sich Anleihen der Euro-Peripherie, wo nach den leichten Turbulenzen zu Jahresbeginn wieder eine Einengung der Renditeaufschläge zu beobachten ist. In diesem Umfeld erreichen die Portfolios Allzeithochs, welche von geringen Kursschwankungen begleitet sind. Die Positionierung ist im Aktienbereich dennoch vorsichtig mit entsprechenden Optionsabsicherungen.

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

Veranlagung Aktuell

- 36,43% Österr. und sonstige Aktien
- 34,11% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 15,52% Anleihen Schwellenländer
- 1,44% Int. Wandelanleihen
- 17,70% Int. Unternehmensanleihen
- 3,20% Cash
- 6,43% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	16,80%
Ertrag p.a.	2,18%
Volatilität (3 Jahre)	5,79 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,41
Fondskurs per 31. Mai 2017	11,68
Fondsvolumen (Mio EUR)	175,78
wirksame Aktienquote	16,73%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Mai 2017

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

Die extrem ruhige Phase an den Finanzmärkten findet in den letzten Wochen eine Fortsetzung. Trotz diverser politischer und wirtschaftlicher Meldungen lassen sich die Anleger derzeit nicht aus der Fassung bringen. An den Aktienmärkten erreichen die kurzzeitigen Volatilitäten extreme Tiefstände und auch die Zinsmärkte zeigen sich von allen aktuellen Informationen über gesteigertes Wachstum und Inflation unbeeindruckt. Von vielen unerwartet ist der Euro gegenüber dem USD wieder erstarkt und notiert höher als vor der US-Präsidentenwahl. Insgesamt stellt dieser ruhige Seitwärtsmarkt für uns ein positives Umfeld dar. Erfreulich entwickeln sich Anleihen der Euro-Peripherie, wo nach den leichten Turbulenzen zu Jahresbeginn wieder eine Einengung der Renditeaufschläge zu beobachten ist. In diesem Umfeld erreichen die Portfolios Allzeithochs, welche von geringen Kursschwankungen begleitet sind. Die Positionierung ist im Aktienbereich dennoch vorsichtig mit entsprechenden Optionsabsicherungen.

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

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

Veranlagung Aktuell

- 36,45% Österr. und sonstige Aktien
- 34,27% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,09% Anleihen Schwellenländer
- 2,80% Int. Wandelanleihen
- 16,24% Int. Unternehmensanleihen
- 2,24% Cash
- 5,00% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	122,60%
Ertrag p.a.	5,88%
Volatilität (3 Jahre)	6,04 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,31
Fondskurs per 31. Mai 2017	22,26
Fondsvolumen (Mio EUR)	212,74
wirksame Aktienquote	21,05%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Juni 2017

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

Nach anfänglich schwach volatilen Seitwärtsmärkten wandte sich das Bild gegen Monatsende nach einer Rede des Notenbankchefs Draghi markant. Durch die Ankündigung, infolge der anziehenden Konjunktur und Inflation, die Zinsen nicht dauerhaft tief halten zu wollen, kam starke Bewegung in die Märkte. Die Anleihen verloren infolge steigender Zinsen stark, ebenso die Aktien. Auf der Währungsseite stieg der EUR gegenüber dem USD massiv auf ein Einjahreshoch. Auffällig ist der besonders markante Zinsanstieg von EUR AAA-Titeln im Vergleich zu US-Treasuries. Dadurch und die Währungsabsicherung gegen EUR konnten wir in den Portfolios stärkere Kursverluste verhindern. Zudem kompensiert die Aktienoptionsstrategie die Kursverluste bei Aktien in hohem Maße. Angst vor weiteren Verwerfungen an den Märkten scheint nicht angebracht, zumal die Konjunktur bei mäßigem Preisaufrtrieb kräftig wächst.

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, Burgirng 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

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

Veranlagung Aktuell

- 36,00% Österr. und sonstige Aktien
- 33,25% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 16,58% Anleihen Schwellenländer
- 1,46% Int. Wandelanleihen
- 16,89% Int. Unternehmensanleihen
- 3,21% Cash
- 5,43% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	16,60%
Ertrag p.a.	2,13%
Volatilität (3 Jahre)	5,79 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,42
Fondskurs per 30. Juni 2017	11,66
Fondsvolumen (Mio EUR)	174,99
wirksame Aktienquote	16,19%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. Juni 2017

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 anfänglich schwach volatilen Seitwärtsmärkten wandte sich das Bild gegen Monatsende nach einer Rede des Notenbankchefs Draghi markant. Durch die Ankündigung, infolge der anziehenden Konjunktur und Inflation, die Zinsen nicht dauerhaft tief halten zu wollen, kam starke Bewegung in die Märkte. Die Anleihen verloren infolge steigender Zinsen stark, ebenso die Aktien. Auf der Währungsseite stieg der EUR gegenüber dem USD massiv auf ein Einjahreshoch. Auffällig ist der besonders markante Zinsanstieg von EUR AAA-Titeln im Vergleich zu US-Treasuries. Dadurch und die Währungsabsicherung gegen EUR konnten wir in den Portfolios stärkere Kursverluste verhindern. Zudem kompensiert die Aktienoptionsstrategie die Kursverluste bei Aktien in hohem Maße. Angst vor weiteren Verwerfungen an den Märkten scheint nicht angebracht, zumal die Konjunktur bei mäßigem Preisaufrtrieb kräftig wächst.

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

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

Veranlagung Aktuell

35,76% Österr. und sonstige Aktien
34,24% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
14,93% Anleihen Schwellenländer
2,82% Int. Wandelanleihen
14,93% Int. Unternehmensanleihen
3,22% Cash
-5,09% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	122,30%
Ertrag p.a.	5,83%
Volatilität (3 Jahre)	6,04 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,30
Fondskurs per 30. Juni 2017	22,23
Fondsvolumen (Mio EUR)	213,39
wirksame Aktienquote	15,02%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Juli 2017

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

Trotz mehrerer besorgniserregender Meldungen in Politik (Nuklear-Raketentest Nordkoreas) und Wirtschaft (Dieselskandal Deutschland) reagieren die Märkte erstaunlich gelassen. Im Rentenbereich kehrte nach der scharfen Korrektur in Vormonat wieder Ruhe ein, wobei die Credit-Märkte wieder deutlich fester tendieren. Aktienseitig macht der starke Euro (gegen USD) den europäischen Werten zu schaffen, während die amerikanischen Titel teils neue Allzeit-Höchststände markieren. Die Volatilitäten bei Aktien sinken weiter und erreichen im S&P Index mit rund 10% den tiefsten Stand seit 10 Jahren. Damit ist die Volatilität entgegen der Meinung vieler Experten nachhaltig auf ungewöhnlich tiefe Niveaus gefallen. In diesem Umfeld gibt es kaum Tagesschwankungen bei den Kursen, was sich in den Portfolios ebenfalls positiv widerspiegelt. Gleichzeitig können wir Verluste aus dem schwachen USD durch die bestehende Währungssicherung zum Euro fast vollständig kompensieren.

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, Burgirng 16, 8010 Graz



Die 5 größten Aktienpositionen

- OMV AG
- ERSTE BANK DER OESTER SPARK
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- INTESA SANPAOLO
- ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

- 36,94% Österr. und sonstige Aktien
- 36,13% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,78% Anleihen Schwellenländer
- 1,42% Int. Wandelanleihen
- 15,20% Int. Unternehmensanleihen
- 2,76% Cash
- 5,33% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	18,50%
Ertrag p.a.	2,33%
Volatilität (3 Jahre)	5,80 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,57
Fondskurs per 31. Juli 2017	11,85
Fondsvolumen (Mio EUR)	177,37
wirksame Aktienquote	22,93%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Juli 2017

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

Trotz mehrerer besorgniserregender Meldungen in Politik (Nuklear-Raketentest Nordkoreas) und Wirtschaft (Dieselskandal Deutschland) reagieren die Märkte erstaunlich gelassen. Im Rentenbereich kehrte nach der scharfen Korrektur in Vormonat wieder Ruhe ein, wobei die Credit-Märkte wieder deutlich fester tendieren. Aktienseitig macht der starke Euro (gegen USD) den europäischen Werten zu schaffen, während die amerikanischen Titel teils neue Allzeit-Höchststände markieren. Die Volatilitäten bei Aktien sinken weiter und erreichen im S&P Index mit rund 10% den tiefsten Stand seit 10 Jahren. Damit ist die Volatilität entgegen der Meinung vieler Experten nachhaltig auf ungewöhnlich tiefe Niveaus gefallen. In diesem Umfeld gibt es kaum Tagesschwankungen bei den Kursen, was sich in den Portfolios ebenfalls positiv widerspiegelt. Gleichzeitig können wir Verluste aus dem schwachen USD durch die bestehende Währungssicherung zum Euro fast vollständig kompensieren.

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; Fondsperformance: OeKB

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



Die 5 größten Aktienpositionen

OMV AG
ERSTE BANK DER OESTER SPARK
VOEST-ALPINE STAHL AG
ANDRITZ AG
INTESA SANPAOLO

Veranlagung Aktuell

36,35% Österr. und sonstige Aktien
37,65% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
12,68% Anleihen Schwellenländer
2,72% Int. Wandelanleihen
13,39% Int. Unternehmensanleihen
2,82% Cash
-4,91% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	125,80%
Ertrag p.a.	5,91%
Volatilität (3 Jahre)	5,97 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,50
Fondskurs per 31. Juli 2017	22,58
Fondsvolumen (Mio EUR)	217,73
wirksame Aktienquote	23,70%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. August 2017

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

Die letzten Wochen waren gekennzeichnet von einem rasanten Rückgang des USD-Kurses gegenüber dem Euro, was die Aktienmärkte vor allem in Europa etwas unter Druck setzte. Gründe sind in der anziehenden europäischen Wirtschaft und dem schwindenden Zinsanhebungsdruck in den USA zu suchen. Im Rentenbereich sorgte gegen Monatsende die Verunsicherung um anhaltende nordkoreanische Raketentests für Nachfrage nach AAA-Titeln in den USA und Europa. Dennoch blieben die Märkte in Summe gelassen und auf Portfolioebene blieben nennenswerte Kursschwankungen aus. Durch die Währungsabsicherung des USD gegen EUR wirkt sich der Kursverfall des USD für uns nicht aus. Saisonal bedingt stehen mit September und Oktober nun Wochen mit höherem Kursschwankungspotenzial ins Haus, jedoch sind wir mittels Aktienindexoptionen gut darauf vorbereitet. Im Rentenbereich führen anhaltend steile Zinskurven trotz Niedrigstzinsen zu Zusatzchancen.

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
- ERSTE BANK DER OESTER SPARK
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- ENEL SPA
- INTESA SANPAOLO

Veranlagung Aktuell

- 36,64% Österr. und sonstige Aktien
- 35,51% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,23% Anleihen Schwellenländer
- 1,36% Int. Wandelanleihen
- 15,08% Int. Unternehmensanleihen
- 4,07% Cash
- 5,33% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	18,80%
Ertrag p.a.	2,34%
Volatilität (3 Jahre)	5,78 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,53
Fondskurs per 31. August 2017	11,88
Fondsvolumen (Mio EUR)	177,76
wirksame Aktienquote	16,68%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. August 2017

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

Die letzten Wochen waren gekennzeichnet von einem rasanten Rückgang des USD-Kurses gegenüber dem Euro, was die Aktienmärkte vor allem in Europa etwas unter Druck setzte. Gründe sind in der anziehenden europäischen Wirtschaft und dem schwindenden Zinsanhebungsdruck in den USA zu suchen. Im Rentenbereich sorgte gegen Monatsende die Verunsicherung um anhaltende nordkoreanische Raketenstarts für Nachfrage nach AAA-Titeln in den USA und Europa. Dennoch blieben die Märkte in Summe gelassen und auf Portfolioebene blieben nennenswerte Kursschwankungen aus. Durch die Währungsabsicherung des USD gegen EUR wirkt sich der Kursverfall des USD für uns nicht aus. Saisonal bedingt stehen mit September und Oktober nun Wochen mit höherem Kursschwankungspotenzial ins Haus, jedoch sind wir mittels Aktienindexoptionen gut darauf vorbereitet. Im Rentenbereich führen anhaltend steile Zinskurven trotz Niedrigstzinsen zu Zusatzchancen.

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; Fondsperformance: OeKB

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



Die 5 größten Aktienpositionen

OMV AG
ERSTE BANK DER OESTER SPARK
VOEST-ALPINE STAHL AG
RAIFFEISEN INTL AG
ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

35,92% Österr. und sonstige Aktien
36,93% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
12,19% Anleihen Schwellenländer
2,59% Int. Wandelanleihen
13,30% Int. Unternehmensanleihen
4,51% Cash
-4,85% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	126,60%
Ertrag p.a.	5,90%
Volatilität (3 Jahre)	5,96 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,47
Fondskurs per 31. August 2017	22,66
Fondsvolumen (Mio EUR)	219,57
wirksame Aktienquote	17,86%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. September 2017

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

In diesem Jahr konnten im September nicht die historisch üblichen Turbulenzen beobachtet werden. Ganz im Gegenteil, die (kurzfristigen) Volatilitäten an den Aktienmärkten fielen auf Allzeit-Tiefststände. Es gibt derzeit nichts, was die Märkte erschüttern könnte, was in Anbetracht einiger geopolitischer Spannungen (Konflikt USA-Nordkorea, Brexit, etc.) verwunderlich ist. Die weltweit robuste Konjunktur wirkt dabei wie ein ruhender Pol. Konkret bedeutet das für Aktien einen weiteren Anstieg, wobei der S&P 500 erstmals über 2.500 Indexpunkten notiert. Das AAA-Segment bei Anleihen kam hingegen leicht unter Druck, während Hochzinsanleihen etwas fester tendierten. Die ungewöhnliche Ruhe an den Märkten hält nun schon seit Monaten an und erinnert etwas an die Situation während der Vorkrisenzeit 2005 bis 2007. Doch im Gegensatz zu damals sind kaum wirtschaftspolitische Krisenherde erkennbar. Ebenso sind die Aktienbewertungen nach wie vor fair.

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 auch 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
- ERSTE BANK DER OESTER SPARK
- VOEST-ALPINE STAHL AG
- RAIFFEISEN INTL AG
- ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

- 37,48% Österr. und sonstige Aktien
- 37,54% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
- 14,32% Anleihen Schwellenländer
- 1,35% Int. Wandelanleihen
- 15,77% Int. Unternehmensanleihen
- 0,99% Cash
- 6,00% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (März 10)	19,10%
Ertrag p.a.	2,35%
Volatilität (3 Jahre)	5,76 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,59
Fondskurs per 29. September 2017	11,91
Fondsvolumen (Mio EUR)	177,98
wirksame Aktienquote	20,04%

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.



Informationsblatt Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. September 2017

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 diesem Jahr konnten im September nicht die historisch üblichen Turbulenzen beobachtet werden. Ganz im Gegenteil, die (kurzfristigen) Volatilitäten an den Aktienmärkten fielen auf Allzeit-Tiefststände. Es gibt derzeit nichts, was die Märkte erschüttern könnte, was in Anbetracht einiger geopolitischer Spannungen (Konflikt USA-Nordkorea, Brexit, etc.) verwunderlich ist. Die weltweit robuste Konjunktur wirkt dabei wie ein ruhender Pol. Konkret bedeutet das für Aktien einen weiteren Anstieg, wobei der S&P 500 erstmals über 2.500 Indexpunkten notiert. Das AAA-Segment bei Anleihen kam hingegen leicht unter Druck, während Hochzinsanleihen etwas fester tendierten. Die ungewöhnliche Ruhe an den Märkten hält nun schon seit Monaten an und erinnert etwas an die Situation während der Vorkrisenzeit 2005 bis 2007. Doch im Gegensatz zu damals sind kaum wirtschaftspolitische Krisenherde erkennbar. Ebenso sind die Aktienbewertungen nach wie vor fair.

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 auch 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
ERSTE BANK DER OESTER SPARK
VOEST-ALPINE STAHL AG
RAIFFEISEN INTL AG
ENEL SPA

Veranlagung Aktuell

36,31% Österr. und sonstige Aktien
38,65% Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.
13,68% Anleihen Schwellenländer
2,56% Int. Wandelanleihen
13,86% Int. Unternehmensanleihen
1,89% Cash
-5,43% Derivate

Risiko/Ertrags-Kennzahlen

Ertrag seit Start (Juni 03)	127,00%
Ertrag p.a.	5,88%
Volatilität (3 Jahre)	5,90 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,55
Fondskurs per 29. September 2017	22,70
Fondsvolumen (Mio EUR)	221,12
wirksame Aktienquote	20,63%

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.

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	179.990.705,40
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,05
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	6,96
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,98
Ø Rendite p.a.	1,79 %
Ø Rating	A- (6,77)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,73
Ø Dividendenrendite p.a.	2,66 %
Price to Book Ratio	1,41
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,98
Wirksame Aktienquote	19,60 %

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunfts-vorsorge 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 sterreichische 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 ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Getragen von weiterhin sehr guten Konjunkturdaten und Unternehmensgewinnen ist die Stimmung an den internationalen Finanzmärkten exzellent. Gleichzeitig verschaffte die Europäische Zentralbank gegen Monatsende Klarheit über die weitere Vorgangsweise. Demnach wird der Referenzzinssatz auf historisch niedrigem Niveau gehalten und die Anleihekäufe, wenn auch vermindert, im kommenden Jahr weitergeführt. Dies stellt auch die Rentenmärkte zufrieden, womit praktisch alle Anlagekategorien im Monatsverlauf an Wert zulegen konnten. Die Schwankungen an den Märkten sind weiterhin überaus gering. Die zunehmenden Wahrungssicherungskosten des USD zum EUR machen gesicherte USD-Anleiheinvestments zunehmend unattraktiv, bis auf sehr kurze Restlaufzeiten. Dementsprechend wird zunehmend am EUR Rentenmarkt investiert. Den Marktbedingungen entsprechend erreichten die Portfolios historische Kurshochststande.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 31. Oktober 2017

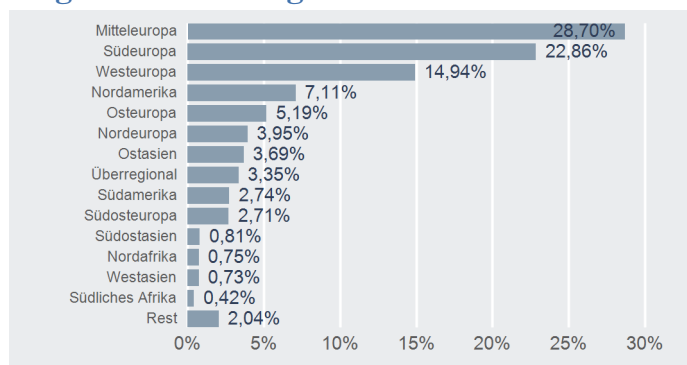
Wertentwicklung (5 Jahre)



Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV (EUR) (Energie)	3,43 %
Voest-Alpine AG (Rohstoffe)	2,24 %
Erste Group Bank AG (Finanzwesen)	2,24 %
Raiffeisen Bank Int. (Finanzwesen)	1,95 %
ENEL S.p.A. (EUR) (Versorger)	1,82 %
Intesa Sanp.(EUR) (Finanzwesen)	1,66 %
ENI S.p.A.(EUR) (Energie)	1,58 %
Andritz AG (Industrie)	1,53 %
UniCredit SpA (EUR) (Finanzwesen)	1,36 %
Wienerberger AG (Industrie)	1,13 %

Regionenaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann nicht direkt und ausschließlich im Rahmen eines Versicherungsproduktes erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

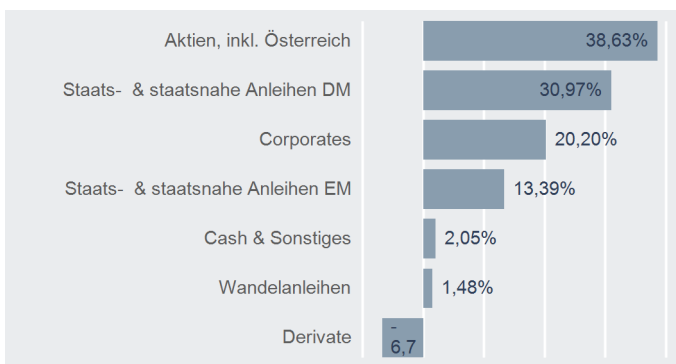
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

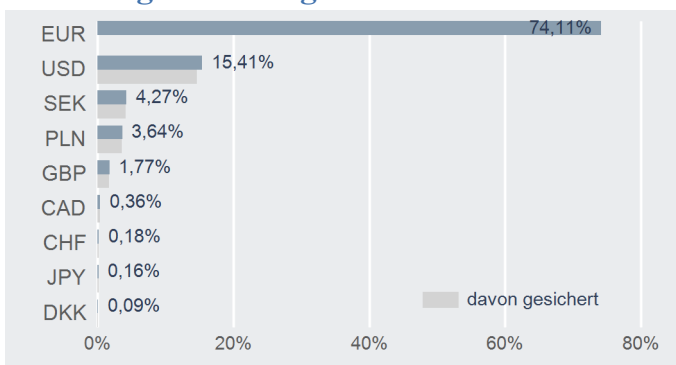
Performance- & Risikokennzahlen

	T (23.03.2010)
Seit Auflage p.a.	2,48 %
20 Jahre p.a.	-
15 Jahre p.a.	-
10 Jahre p.a.	-
5 Jahre p.a.	4,05 %
3 Jahre p.a.	3,71 %
1 Jahr	9,55 %
Seit Jahresbeginn	9,05 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,64
Volatilität p.a. (3 Jahre)	5,78 %

Asset Allocation



Währungsaufteilung



INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	224.894.960,36
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	22,97
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	7,14
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,01
Ø Rendite p.a.	1,67 %
Ø Rating	A- (6,61)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,45
Ø Dividendenrendite p.a.	2,67 %
Price to Book Ratio	1,41
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,98
Wirksame Aktienquote	20,09 %

Kurzbeschreibung

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 Währung einer Kapitalgarantie für den Versicherungsnehmer, langfristig stetige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in sterreichische 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 ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Getragen von weiterhin sehr guten Konjunkturdaten und Unternehmensgewinnen ist die Stimmung an den internationalen Finanzmärkten exzellent. Gleichzeitig verschaffte die Europäische Zentralbank gegen Monatsende Klarheit über die weitere Vorgangsweise. Demnach wird der Referenzzinssatz auf historisch niedrigem Niveau gehalten und die Anleihekäufe, wenn auch vermindert, im kommenden Jahr weitergeführt. Dies stellt auch die Rentenmärkte zufrieden, womit praktisch alle Anlagekategorien im Monatsverlauf an Wert zulegen konnten. Die Schwankungen an den Märkten sind weiterhin überaus gering. Die zunehmenden Wahrungssicherungskosten des USD zum EUR machen gesicherte USD-Anleiheinvestments zunehmend unattraktiv, bis auf sehr kurze Restlaufzeiten. Dementsprechend wird zunehmend am EUR Rentenmarkt investiert. Den Marktbedingungen entsprechend erreichten die Portfolios historische Kurshochststande.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 31. Oktober 2017

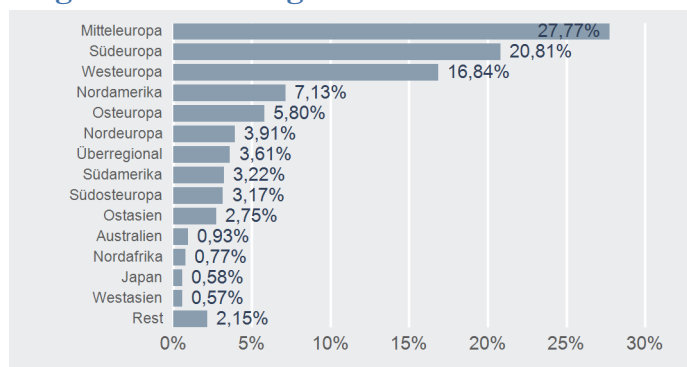
Wertentwicklung (5 Jahre)



Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV (EUR) (Energie)	3,33 %
Erste Group Bank AG (Finanzwesen)	2,18 %
Voest-Alpine AG (Rohstoffe)	2,16 %
Raiffeisen Bank Int. (Finanzwesen)	1,89 %
ENEL S.p.A. (EUR) (Versorger)	1,64 %
Intesa Sanp.(EUR) (Finanzwesen)	1,50 %
Andritz AG (Industrie)	1,48 %
ENI S.p.A.(EUR) (Energie)	1,41 %
UniCredit SpA (EUR) (Finanzwesen)	1,26 %
Wienerberger AG (Industrie)	1,06 %

Regionenaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann nicht direkt und ausschließlich im Rahmen eines Versicherungsproduktes erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

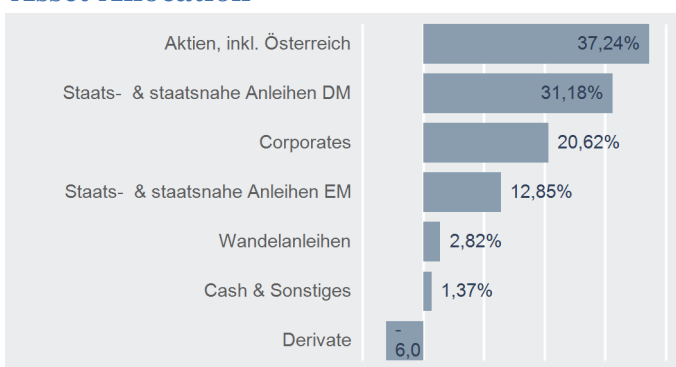
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

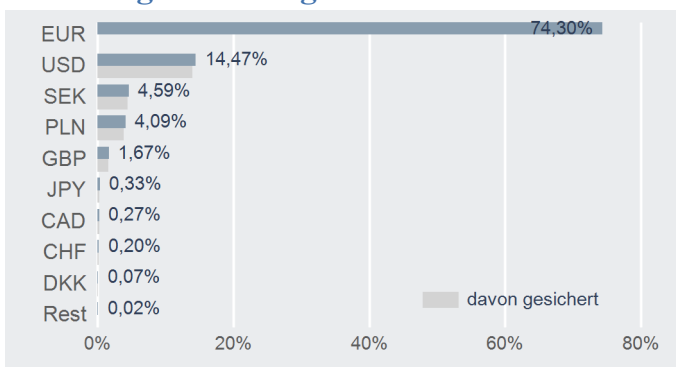
Performance- & Risikokennzahlen

	T (30.05.2003)
Seit Auflage p.a.	5,93 %
20 Jahre p.a.	-
15 Jahre p.a.	-
10 Jahre p.a.	1,57 %
5 Jahre p.a.	4,21 %
3 Jahre p.a.	3,61 %
1 Jahr	9,49 %
Seit Jahresbeginn	8,81 %
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,61
Volatilität p.a. (3 Jahre)	5,92 %

Asset Allocation



Währungsaufteilung



INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. November 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	179.360.825,19
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 12,01
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	6,96
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,99
Ø Rendite p.a.	1,75 %
Ø Rating	A- (6,84)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,85
Ø Dividendenrendite p.a.	2,57 %
Price to Book Ratio	1,44
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,00
Wirksame Aktienquote	25,12 %

Kurzbeschreibung

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 Währung einer Kapitalgarantie für den Versicherungsnehmer, langfristig stetige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in sterreichische 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 ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Die Märkte gönnten sich eine kleine Verschnaufpause, nach den positiven Entwicklungen der Monate zuvor. Konkrete Ursachen dafür sind nicht auszumachen, die Wirtschaft wächst weltweit nachhaltig und akute Inflations Sorgen bestehen nicht. Die Berichte von Unternehmensergebnissen zeigen teils deutliche Zugewinne auf der Ertragsseite und befugeln damit die Aktienmärkte weiter. Im Rentensegment zeigt der AAA-Bereich weiterhin wenig Schwächen und die Zinsen bleiben praktisch unverändert. Die möglichen Perspektiven beschränken sich auf Anleihen schwächerer Bonität, von welchen aufgrund der guten Konjunktur derzeit wenig Risiko aufgeht. Wahrungsseitig kann der EUR seine Stärke gegen den USD weiter verteidigen, was etwas auf die europäischen Aktien drückt. Außergewöhnlich ist weiterhin die extrem niedrige Volatilität an den Aktienmärkte. Das Jahr 2017 wird zumindest in US-Titeln wohl das schwankungsarmste Jahr seit Beginn der Aufzeichnungen werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. November 2017

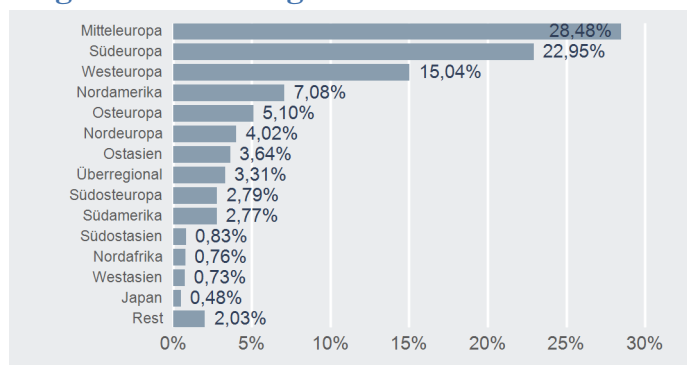
Wertentwicklung (5 Jahre)



Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV AG	3,44 %
VOESTALPINE AG	2,34 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,21 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,93 %
ENEL SPA	1,88 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,61 %
ENI SPA	1,57 %
ANDRITZ AG	1,45 %
UNICREDIT SPA	1,39 %
BUWOG-Bauen u.Woh.AT	1,02 %

Regionenaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann nicht direkt und ausschließlich im Rahmen eines Versicherungsproduktes erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

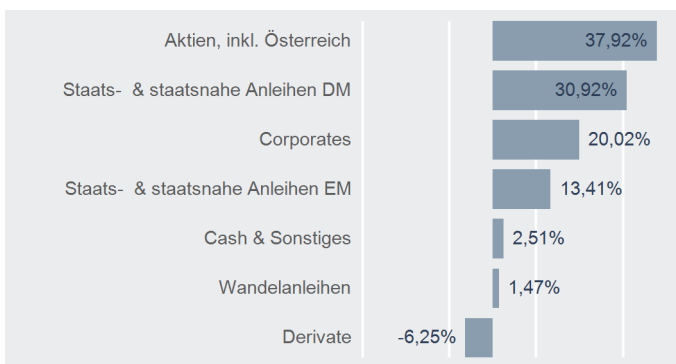
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

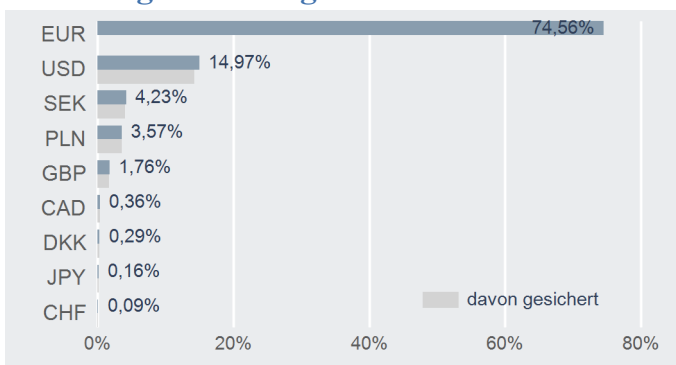
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe:	2,41 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	3,48 %
3 Jahre p.a.:	3,18 %
1 Jahr:	11,72 %
Seit Jahresbeginn:	8,69 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,55
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,77 %

Asset Allocation



Währungsaufteilung



INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. November 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	225.360.902,97
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 22,88
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	7,14
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,01
Ø Rendite p.a.	1,63 %
Ø Rating	A- (6,68)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,56
Ø Dividendenrendite p.a.	2,57 %
Price to Book Ratio	1,44
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,99
Wirksame Aktienquote	24,91 %

Kurzbeschreibung

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.

Bericht des Fondsmanagers

Die Märkte gönnten sich eine kleine Verschnaufpause, nach den positiven Entwicklungen der Monate zuvor. Konkrete Ursachen dafür sind nicht auszumachen, die Wirtschaft wächst weltweit nachhaltig und akute Inflations Sorgen bestehen nicht. Die Berichte von Unternehmensergebnissen zeigen teils deutliche Zugewinne auf der Ertragsseite und beflügeln damit die Aktienmärkte weiter. Im Rentensegment zeigt der AAA-Bereich weiterhin wenig Schwächen und die Zinsen bleiben praktisch unverändert. Die möglichen Perspektiven beschränken sich auf Anleihen schwächerer Bonität, von welchen aufgrund der guten Konjunktur derzeit wenig Risiko aufgeht. Währungsseitig kann der EUR seine Stärke gegen den USD weiter verteidigen, was etwas auf die europäischen Aktien drückt. Außergewöhnlich ist weiterhin die extrem niedrige Volatilität an den Aktienmärkten. Das Jahr 2017 wird zumindest in US-Titeln wohl das schwankungsärmste Jahr seit Beginn der Aufzeichnungen werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 30. November 2017

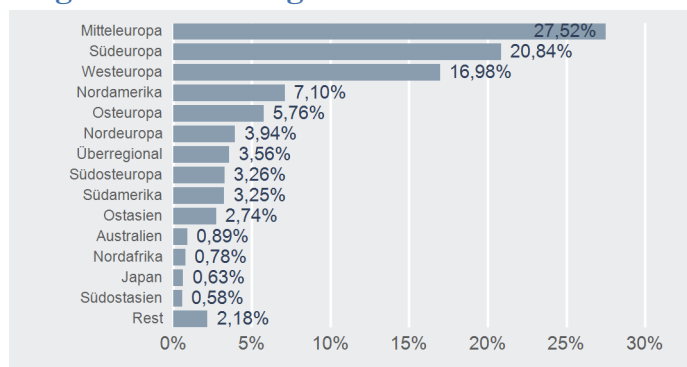
Wertentwicklung (5 Jahre)



Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV AG	3,32 %
VOESTALPINE AG	2,25 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,14 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,87 %
ENEL SPA	1,68 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,45 %
ENI SPA	1,40 %
ANDRITZ AG	1,39 %
UNICREDIT SPA	1,29 %
BUWOG-Bauen u.Woh.AT	0,97 %

Regionenaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Fonds kann nicht direkt und ausschließlich im Rahmen eines Versicherungsproduktes erworben werden. Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

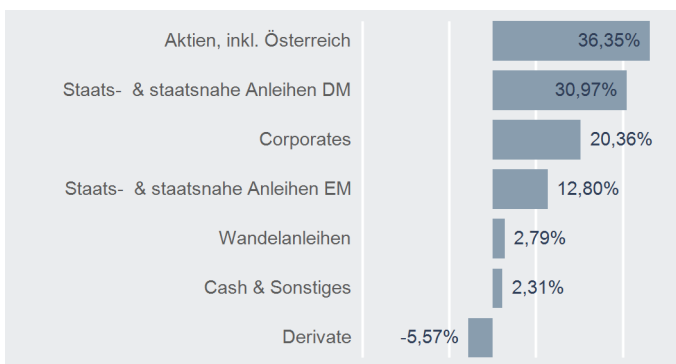
Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

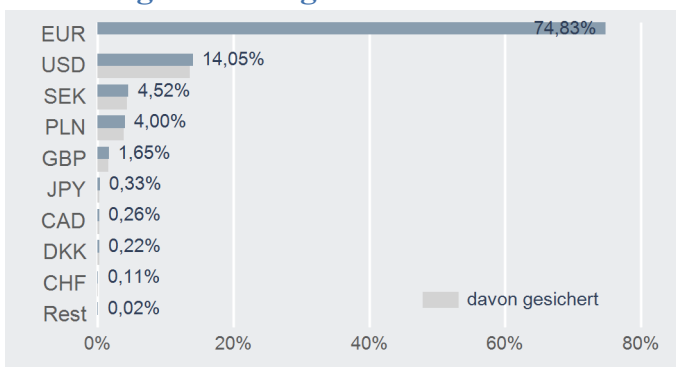
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe:	5,87 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	1,90 %
5 Jahre p.a.:	3,63 %
3 Jahre p.a.:	3,09 %
1 Jahr:	11,45 %
Seit Jahresbeginn:	8,38 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,52
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,92 %

Asset Allocation



Währungsaufteilung



INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. Dezember 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	178.242.620,23
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 12,10
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	7,01
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	9,05
Ø Rendite p.a.	1,75 %
Ø Rating	A- (6,64)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	15,00
Ø Dividendenrendite p.a.	2,62 %
Price to Book Ratio	1,42
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,31
Wirksame Aktienquote	21,80 %

Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunfts-vorsorge 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 sterreichische 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 ertragserhohebenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Gegen Jahresende kommt etwas Bewegung in die Märkte, wobei die in den USA verabschiedete Steuerreform die gewünschte Wirkung nicht verfehlte. Schon im Vorfeld zogen US-Aktien kräftig an und ließen das restliche internationale Umfeld deutlich hinter sich. Aufgrund der mit der Reform verbundenen Mehrausgaben für den Staat geben die Kurse von US-Treasuries deutlich nach und lösen auch im Rest der Welt einen Trend zu leicht höheren Zinsen aus. Der EUR konnte sich zum USD weiter verstärken. Der starke EUR wird damit zunehmend zum Bremsklotz für die heimische Wirtschaft, obwohl sich diese vorerst weiter robust zeigt. Die italienischen Neuwahlen im März belasten Anleihen der Euro-Peripherie, welche sich davor im Jahresverlauf sehr fest gezeigt hatte. In Summe neigt sich das volatilitatsarmste Jahr der Borsengeschichte zu Ende. Mittelfristig müssen wir wieder mit mehr Bewegung an den Märkten rechnen, vor allem mit Start der Berichtssaison der Unternehmen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 29. Dezember 2017

Wertentwicklung (5 Jahre)



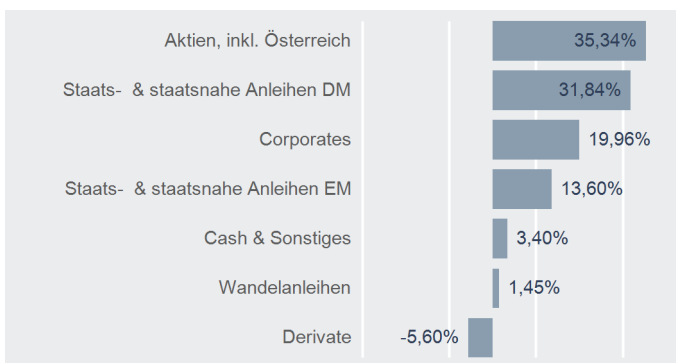
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	23.03.2010
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,48 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	-
5 Jahre p.a.:	3,15 %
3 Jahre p.a.:	4,05 %
1 Jahr:	9,50 %
Seit Jahresbeginn:	9,50 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,72
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,65 %

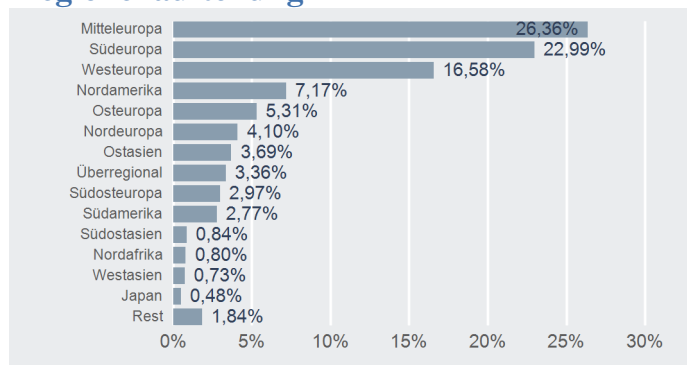
Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV AG	2,98 %
VOESTALPINE AG	2,10 %
ENEL SPA	1,80 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,69 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,66 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,60 %
ENI SPA	1,50 %
UNICREDIT SPA	1,40 %
BUWOG-Bauen u. Woh.AT	1,24 %
ANDRITZ AG	1,15 %

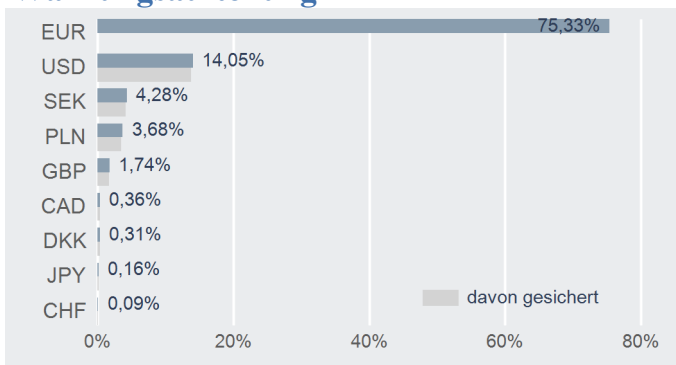
Asset Allocation



Regionenaufteilung



Währungsaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 auch 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.

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!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Dezember 2017

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.05.2003
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	228.050.042,96
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Alfred Kober, BA, CFA Stefan Winkler, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN - Thesaurierer	AT0000642483

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	T 23,05
------------------	------------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	7,11
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	8,99
Ø Rendite p.a.	1,65 %
Ø Rating	A- (6,56)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	14,28
Ø Dividendenrendite p.a.	2,59 %
Price to Book Ratio	1,42
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,33
Wirksame Aktienquote	24,82 %

Kurzbeschreibung

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 Währung einer Kapitalgarantie für den Versicherungsnehmer, langfristig stetige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in sterreichische 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.

Bericht des Fondsmanagers

Gegen Jahresende kommt etwas Bewegung in die Märkte, wobei die in den USA verabschiedete Steuerreform die gewünschte Wirkung nicht verfehlte. Schon im Vorfeld zogen US-Aktien kräftig an und ließen das restliche internationale Umfeld deutlich hinter sich. Aufgrund der mit der Reform verbundenen Mehrausgaben für den Staat geben die Kurse von US-Treasuries deutlich nach und lösen auch im Rest der Welt einen Trend zu leicht höheren Zinsen aus. Der EUR konnte sich zum USD weiter verstärken. Der starke EUR wird damit zunehmend zum Bremsklotz für die heimische Wirtschaft, obwohl sich diese vorerst weiter robust zeigt. Die italienischen Neuwahlen im März belasten Anleihen der Euro-Peripherie, welche sich davor im Jahresverlauf sehr fest gezeigt hatte. In Summe neigt sich das volatilitatsarmste Jahr der Borsengeschichte zu Ende. Mittelfristig müssen wir wieder mit mehr Bewegung an den Märkten rechnen, vor allem mit Start der Berichtssaison der Unternehmen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

INFORMATIONSBLATT PRÄMIENBEGÜNSTIGTE ZUKUNFTSVORSORGE

PZV Basisfonds Apollo 32 per 29. Dezember 2017

Wertentwicklung (5 Jahre)



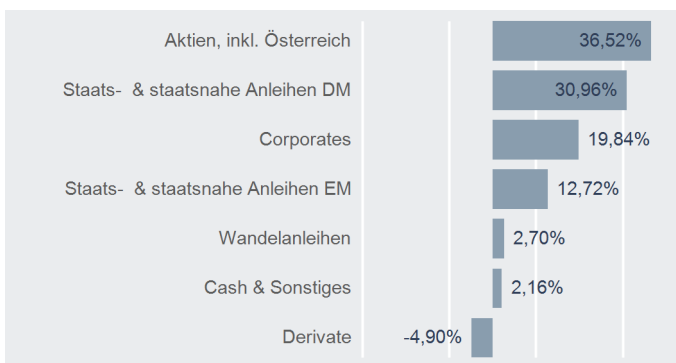
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	30.05.2003
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,89 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	1,86 %
5 Jahre p.a.:	3,34 %
3 Jahre p.a.:	3,99 %
1 Jahr:	9,19 %
Seit Jahresbeginn:	9,19 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,69
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,79 %

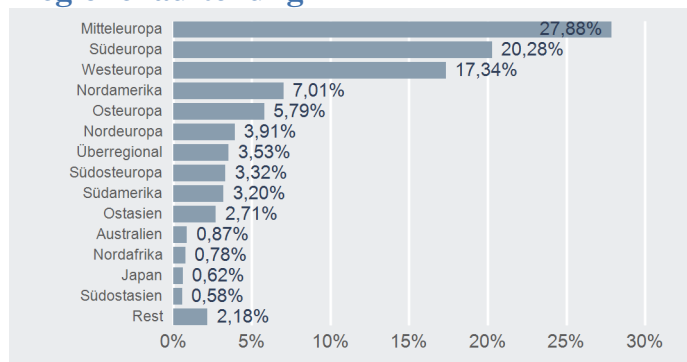
Top 10 Aktien

Name	% FV
OMV AG	3,40 %
VOESTALPINE AG	2,28 %
ERSTE GROUP BANK AG	2,10 %
RAIFFEISEN BANK INTL	1,85 %
ENEL SPA	1,57 %
INTESA SANPAOLO SPA	1,42 %
ANDRITZ AG	1,40 %
ENI SPA	1,40 %
UNICREDIT SPA	1,18 %
BUWOG-Bauen u. Woh. AT	1,15 %

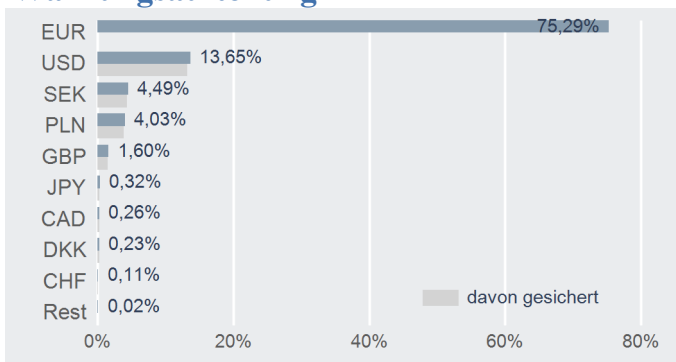
Asset Allocation



Regionenaufteilung



Währungsaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 auch 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.

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!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tambas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>