

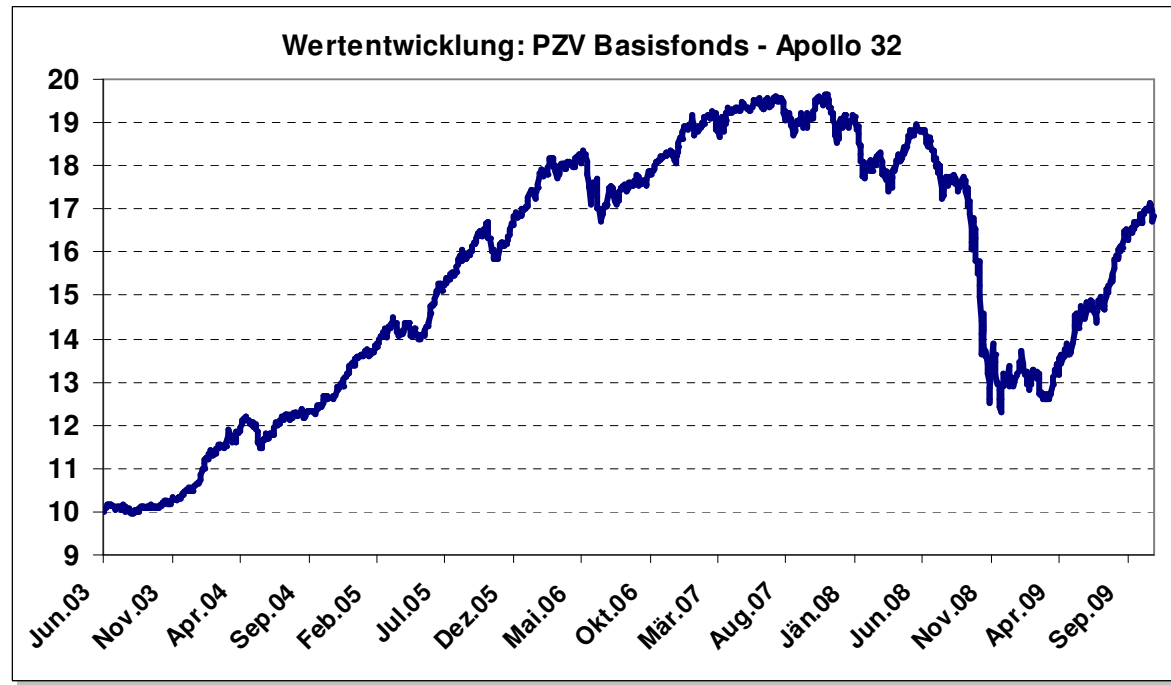
# Informationsblatt für die Veranlagung der Prämienbegünstigten Zukunftsvorsorge

Die Prämien für die prämiertenbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 der Security KAG 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 den letzten Wochen kam wieder etwas Bewegung in die Märkte, vor allem die Aktien mussten vorübergehend stärkere Verluste hinnehmen. Dem Trend widersetzen konnten sich Andritz und BWIN AG, welche jeweils 10% gewannen. Die Anleihen mit schwächerer Bonität profitierten weiterhin von der gestiegenen Risikoneigung der Investoren und zogen verbreitet an. Aufgrund massiver Emissionstätigkeit der USA kommt etwas Druck auf die Zinsen, womit die Staatsanleihen etwas nachgaben. In Summe blieben bis auf die letzten Tage des Monats die Kursschwankungen in den Märkten recht gering. Im Rahmen unserer Optionsstrategie profitieren wir durch die Lukrierung von Optionsprämien von den herrschenden Seitwärtsmärkten. Insgesamt haben sich die Konjunkturaussichten nachhaltig gebessert, so dass vorerst keine dramatische Korrektur mehr zu erwarten ist.



## DIE 5 GRÖSSTEN AKTIENPOSITIONEN

- Erste Bank der österreichischen Sparkassen
- OMV AG
- Telekom Austria AG
- Raiffeisen International
- VOEST Alpine

## VERANLAGUNG aktuell:

36,93 % Österreichische Aktien  
 53,98 % Pfandbriefe, Bundes- & Bankanl.  
 5,44 % Anleihen Schwellenländer  
 5,26 % Int. Wandelanleihen  
 7,62 % Int. Unternehmensanleihen  
 -4,93% Cash  
 (4,30%) Optionen

## RISIKO/ERTRAGS-KENNZAHLEN:

Ertrag seit Start (Juni 03): **68,60%**  
 Ertrag p.a.: **8,49%**  
 Volatilität: **10,45% p.a.**  
 Sharpe Ratio: **0,51**  
 Fondskurs per 30.9.2009: **16,86**  
 Fondsvolumen (Mio EUR): **124,586**



SECURITY  
 Kapitalanlage Aktiengesellschaft

www.securitykag.at