

Security Kapitalanlage AG

SICHERHEIT FÜR IHR KAPITAL

S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Hinweis

Diese Unterlage basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen und dient der zusätzlichen Information unserer Anleger (Marketingmitteilung). Sie ist weder ein Anbot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf noch eine Einladung zur Anbotslegung oder eine Kauf- bzw. Verkaufsempfehlung. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse von Anlegern hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Wir übernehmen für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der hier wiedergegebenen Informationen und Daten sowie das Eintreten von Prognosen keine Haftung. Die Unterlage ersetzt keinesfalls eine anleger- und objektgerechte Beratung sowie umfassende Risikoaufklärung. Die steuerliche Behandlung der Fonds ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen der Fonds sowie sonstige externe Spesen und Steuern sind in den Performanceberechnungen nicht berücksichtigt und mindern die Rendite der Veranlagung. Ertragserwartungen stellen bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung der Unterlage dar und sind kein verlässlicher Indikator für eine tatsächliche künftige Entwicklung.

Der in deutscher Sprache veröffentlichte aktuelle Verkaufsprospekt inklusive vereinfachtem Prospekt und Fondsbestimmungen ist auf der Homepage www.securitykag.at (Unserer Fonds/Fonstdokumente) sowie am Sitz der Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz als Emittentin und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG, Bankgasse 2, 1010 Wien als Depotbank kostenlos erhältlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Unserer Fonds/ Fonstdokumente) veröffentlicht.

Security Kapitalanlage AG



Vorstand

Martin Mikulik

DDr. Peter Ladreiter

Mag. Dieter Rom

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender-Stellvertreter)

DDI Mag. Dr. Günther Puchtler

Mag. Christiane Riel-Kinzer (ab 28.3.2011)

Security Kapitalanlage AG

mit Sitz in:
Burgring 16, A-8010 Graz

T: +43 316 8071-0
F: +43 316 8071-7200
M: office@securitykag.at
H: www.securitykag.at

Politische Gemeinde Graz,
Firmenbuchgericht LG für ZRG Graz

Registriert beim Landes- und Handelsgericht Graz, FN 37724b

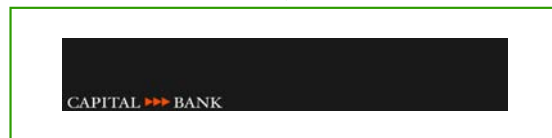
Eigentümerstruktur



100 %



100 %



100 %



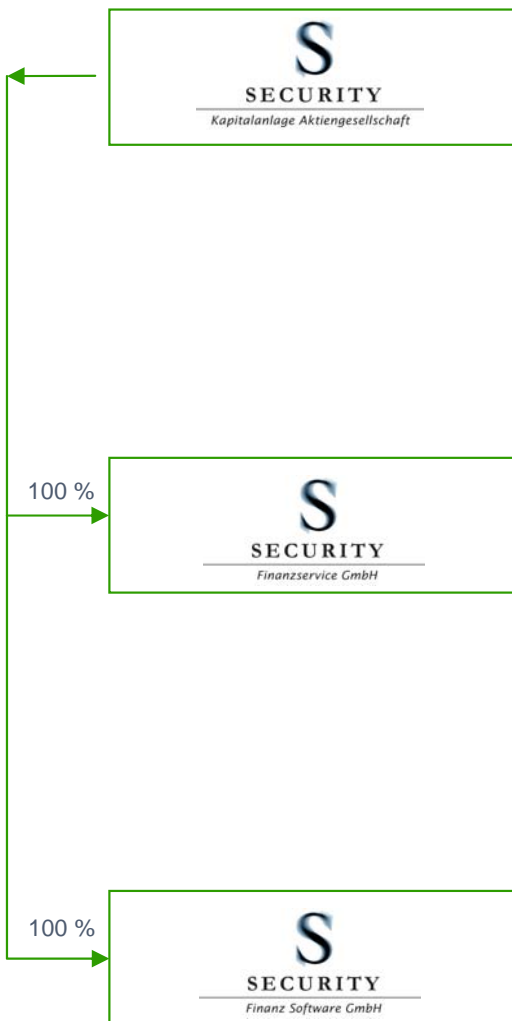
Security KAG im Konzern

Die zum Konzern der Grazer Wechselseitigen Versicherung gehörende Security Kapitalanlage AG wurde 1989 gegründet.

Im Konzern der Grazer Wechselseitigen Versicherung AG (GRAWE) fließen nicht nur die Erfahrungen des fünft größten Versicherungs- Konzerns Österreichs der letzten Jahre an den internationalen Kapitalmärkten ein, sondern eine Historie, die auf eine 182-jährige Tradition zurück zu führen ist.

Wir bei der Security KAG setzen diese Historie fort, indem wir ein Vermeiden von monetären Verlusten an den Kapitalmärkten als unsere primäre Verantwortung dem Kunden gegenüber sehen.

Struktur der Security KAG



Security KAG und ihre Töchter

Security Kapitalanlage AG

- Fondsmanagement
- Finanzmathematik
- Empirische Kapitalmarktforschung
- Auffinden von Marktanomalien
- Kreation / Überwachung von Garantieprodukten

Security Finanzservice GmbH

- Beratung von Versicherungsgesellschaften im In- und Ausland (Länder mit GRAWE -Tochter-Gesellschaften)
- Finanz- und Versicherungsmathematik
- ALM - Studien
- Risikomanagement für Versicherungen (Solvency II)

Security Finanz-Software GmbH

Entwicklung von Softwarelösungen in den Bereichen:

- ALM Studien
- SOLVENCY II (Sec Insurance)
- Risikomanagementtools (z.B. Modern Insurance)
- Fondsmanagement
- Bewertung strukturierter Produkte

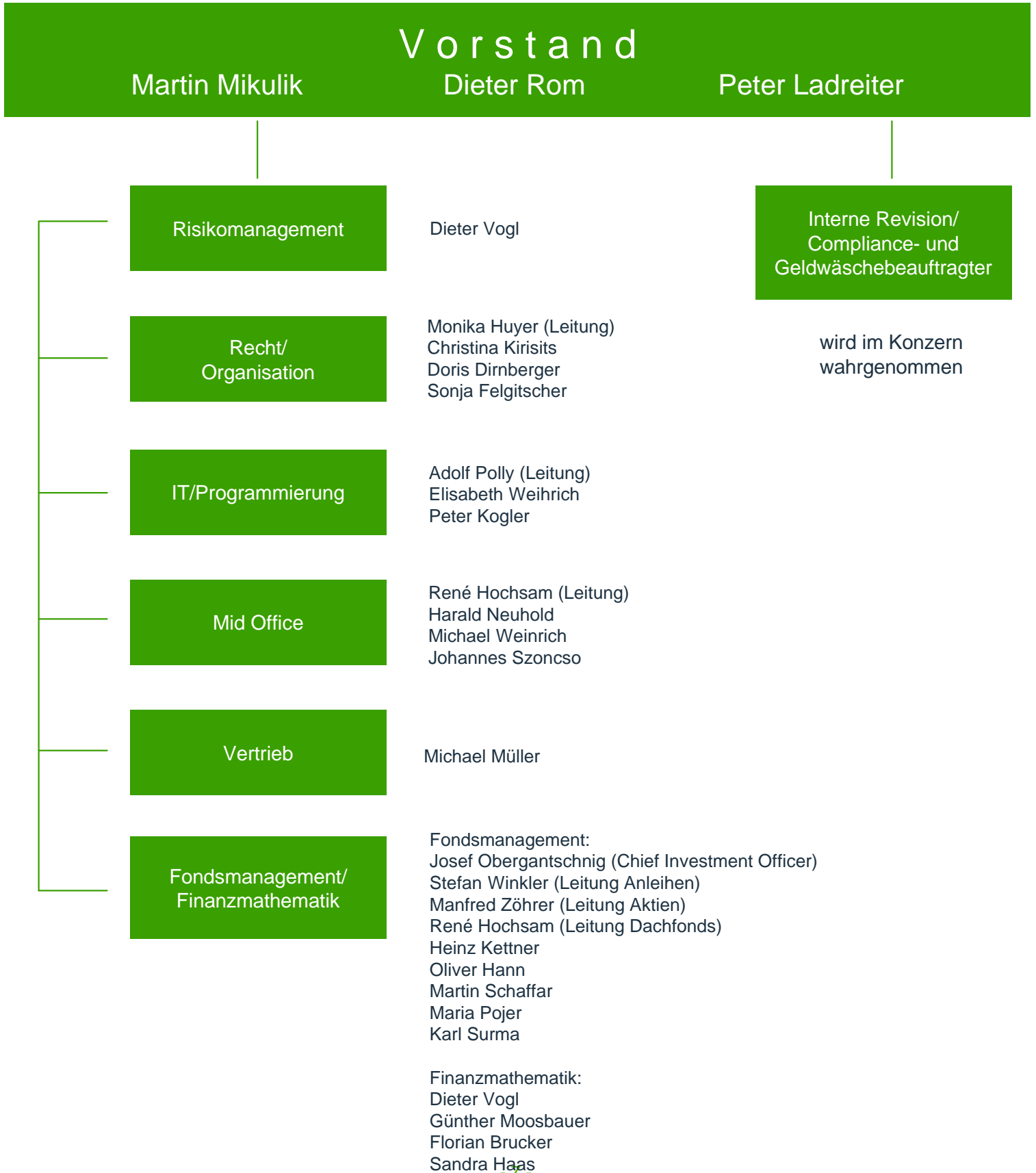
Überblick



Security KAG in Zahlen

- Fondsvolumen:
1.943,12 Mio. EUR per 30. März 2012
- Assets-under Management 4,6 Mrd. EUR
- Fondsabsatz 2011 netto 180 Mio. EUR
- 29 Mitarbeiter (inkl. Vorstand)
- ein ★★★★★ Fonds
sieben ★★★★★ Fonds
sieben ★★★ Fonds
(lt. Morningstar, von 21 bewerteten Fonds)
- Größter Fonds:
Value Investment Fonds Klassik mit 295,56 Mio. EUR
per 30. März 2012
- Ältteste bestehende Fonds: seit 14.02.1990
Apollo 1 Styrian Euro Bond
Apollo 2 Global Bond
- Dienstältester Fondsmanager:
Martin Mikulik seit März 1995

Organigramm



Mitarbeiteranzahl und -struktur

MitarbeiterInnen



Durch die enge Zusammenarbeit der Spezialisten und ihre breite Wissensbasis können in unseren Projekten „themen-übergreifende“ Lösungen erreicht werden.

Qualifikation der Mitarbeiter in folgenden Spezialgebieten:

- Fondsmanagement
- EDV (Programmierung)
- Wirtschaft
- Volkswirtschaft
- Mathematik
- Physik
- Recht



Durchschnittsalter:
ca. 36 Jahre

Durchschnittliche Berufserfahrung:
ca. 8 Jahre

Durchschnittliche Firmenzugehörigkeit:
ca. 6 Jahre

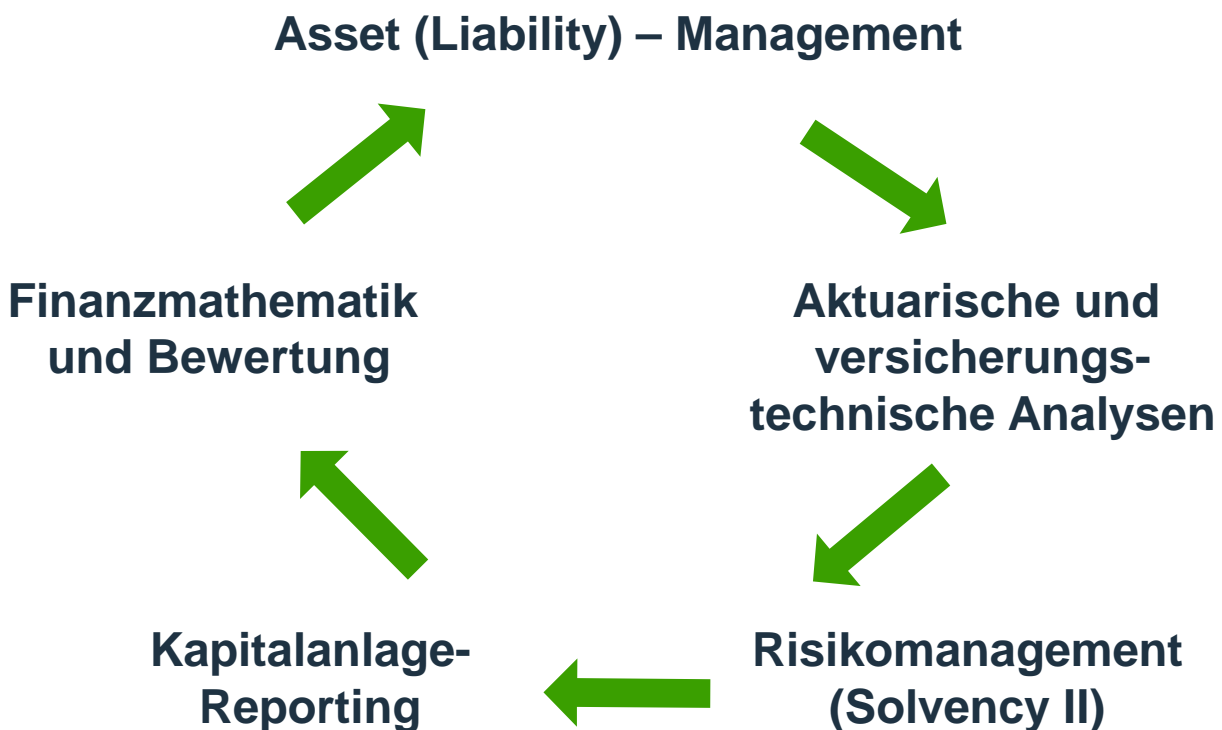
Anzahl der Mitarbeiter:
29 (inkl. Vorstand)

Unternehmensphilosophie

Unser Leitbild

Unser stärkster Bonus sind die Mitarbeiter, welche durch ihre hohe Fachkompetenz und mittels persönlicher Eignung als eingeschworene Gemeinschaft die Wertschöpfung für unsere Kunden schafft.

Wir betrachten Problemstellungen von Versicherungen und sonstige Institutionen aus ganzheitlicher Sicht und stellen Lösungen aus der simultanen Betrachtung der gegebenen Rahmenbedingungen dar.



Referenzen/Auszeichnungen

Auszeichnungen



In der Kategorie **Aktien-Dachfonds dynamisch**

erreicht **Apollo Selection Trend**

In der 1-Jahreswertung den **1. Platz**



Österreichischer Fondspreis 2005:
1. Platz Rentenfonds
(Morningstar, Fonds professionell)

Österreichischer Fondspreis 2006:
2. Platz Service Award (Morningstar, Fonds professionell)

Österreichischer Fondspreis 2008:
1. Platz Unternehmensanleihe Euro
(Morningstar, Trend Invest)

Morningstar Award 2008:
1. Platz Unternehmensanleihe Euro

Österreichischer Dachfonds Award 2008
(Geld Magazin):
1. Platz Aktien-Dachfonds dynamisch

Österreichischer Dachfonds Award 2008
(Geld Magazin):
1. Platz Aktien-Dachfonds ausgewogen

Mehrmals von Citiwire unter die **10 besten Emerging Market Rentenfonds** in Europa gereiht



Referenzen/Auszeichnungen

Auszeichnungen



Lipper Fund Award 2009:
bester Wandelanleihenfonds Global 3 Jahre

Morningstar Award 2010:
1. Platz Unternehmensanleihen EUR

Morningstar Award 2010:
2. Platz Öffentliche Anleihen EUR

Morningstar Award 2010:
3. Platz Anleihen Euro Global

Österreichischer Fondspreis 2010
2. Platz Anleihen Global Gemischt Investment Grade ausgewogen auf 3 Jahre

Österreichischer Fondspreis 2010
2. Platz Staatsanleihen Euroland auf 3 Jahre

Österreichischer Fondspreis 2010
2. Platz Unternehmensanleihen Global auf 5 Jahre

Österreichischer Fondspreis 2010
1. Platz Unternehmensanleihen Global auf 3 Jahre



Referenzen/Auszeichnungen

Auszeichnungen

Feri Award 2011

nominiert für den Award Unternehmensanleihen Investment Grade

Lipper Fund Award 2011:

1. Platz Corporate Bond EUR 5 Jahre

Österreichischer Fondspreis 2011

1. Platz Unternehmensanleihen EUR auf 3 und auf 5 Jahre

Morningstar Award 2011:

1. Platz Unternehmensanleihen EUR

Feri Award 2012:

Top Five Unternehmensanleihen Investment Grade EUR

Österreichischer Fondspreis 2012

Prädikat "Hervorragend" Renten Euro Unternehmensanleihen

Lipper Award 2012

1. Platz Unternehmensanleihen Euro 5 Jahre

Morningstar Award 2012:

3. Platz Unternehmensanleihen Euro



Geschäftsbereiche

Dienstleistungen

Traditionelles Asset-Management

Management von Publikums- bzw. Spezialfonds unterschiedlichster Assetklassen und Managementstile

Veranlagung für Versicherungskonzern

Sämtliche Wertpapierbestände der Grazer Wechselseitigen Versicherung

Veranlagungsstrategien

Kundenspezifisch erstellt für Versicherungen, Banken, öffentliche Einrichtungen, Immobiliengesellschaften

Fondshüllen

Für externe Manager

Geschäftsbereiche

Dienstleistungen

Fonds- und Indexgebundene Lebensversicherung

Veranlagung der Prämienbegünstigten Zukunftsvorsorge (PZV) für 10 österreichische Versicherungen

Asset-Liability Studien

Abstimmung der Veranlagung auf die Passivseite unter der Verwendung eigener Softwarelösungen

Solvency II mit Security Insurance Systems

Sec-ProFitPlus (aktuarische Analysen)
Sec-Insurance (Solvency II Analysen und Unternehmenssteuerung für Versicherungen)

Modern Insurance

Portfoliooptimierung nach Markowitz für strategische Asset-Allocation

Strukturenrechner

Ermittlung des „Fair Value“ (Marktwert) komplexer Zinsstrukturen

Referenzkunden/Partner



GRAZER WECHSELSEITIGE
Versicherung Aktiengesellschaft

CAPITAL ►► BANK



KÄRNTNER LANDESVERSICHERUNG



VBV
Vorsorgekasse



KLH
GRUPPE

Aktia



LEITBETRIEBE AUSTRIA
www.leitbetriebe.at

Oberösterreichische
Versicherung AG



ÄRZTEKAMMER FÜR WIEN



BANK
BURGENLAND
Member of **GRAWE** Group



PIONEER
Investments®



DIE LÄNDER
VERSICHERER

VORARLBERGER
LANDES-
VERSICHERUNG



HYPO
VERSICHERUNG



Tiroler
VERSICHERUNG

Im Ländle sicher besser



STEIERMARK



OBV
Meine Versicherung



BAWAG
PSK
Versicherung

Raiffeisenbank
Radstadt-Untertauern-Filzmoos-Forstau



Investmentprozess

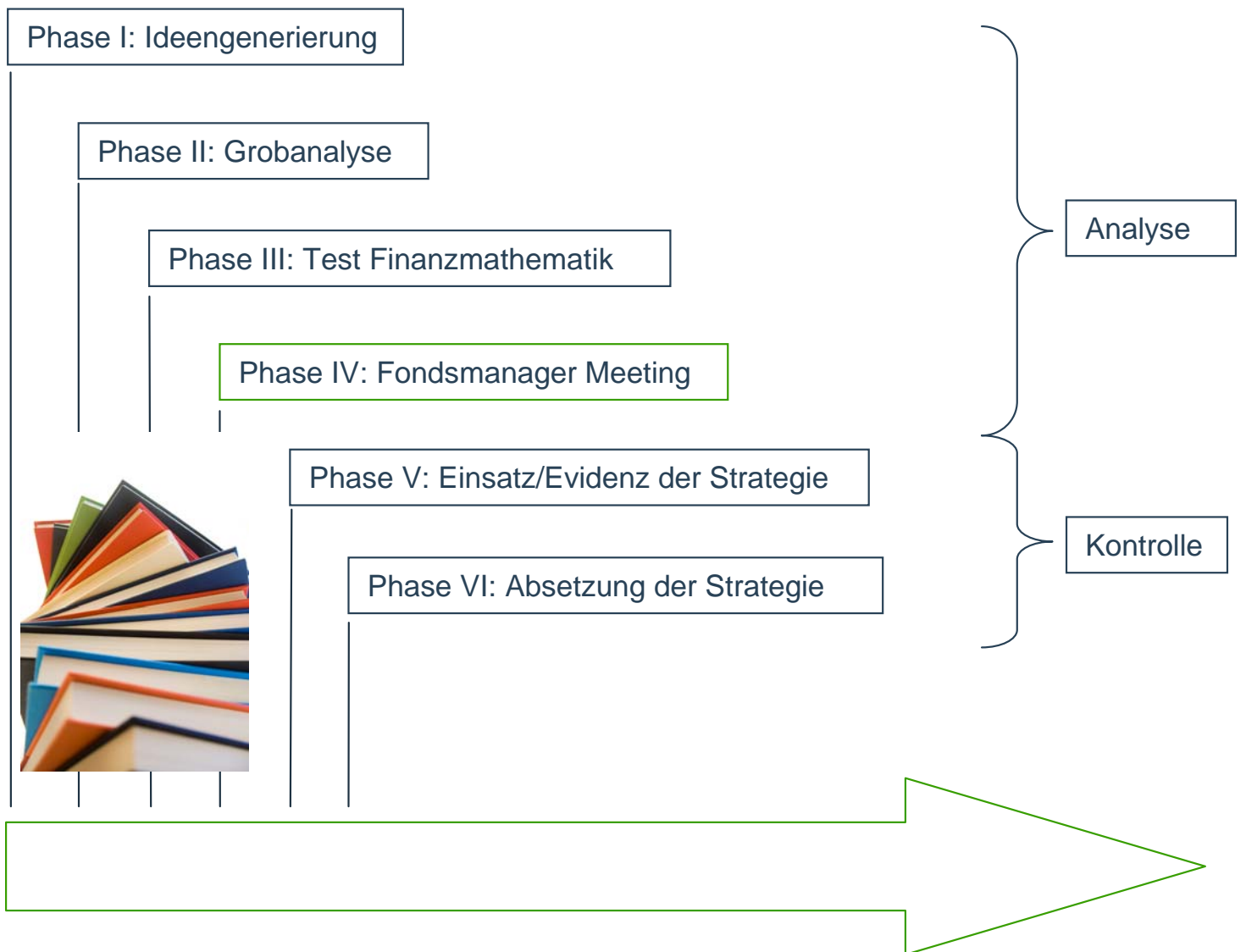
Grundsätze Investmentprozess



- Ausschließlich rationale Entscheidungen ohne Emotion auf rein quantitativer Basis
- Klare Dokumentation der Vorgehensweise (inkl. Controlling-Aktivitäten)
- Zuordnung einer Strategie für jede Transaktion zum Zwecke der lückenlosen Nachvollziehbarkeit
- Performance-Rechnung
- Fundiertes Risikomanagement (z.B. Tracking-Error oder Varianzbeiträge)
- Enges Zusammenspiel Vorstand/Fondsmanagement/EDV/Finanzmathematik
- Fokus auf Asset-Allocation, da bestimmender Erfolgsfaktor
- Investition ausschließlich in Produkte, die 100%ig nachvollziehbar und replizierbar sind (keine Hedgefonds, Subprimes, etc.)

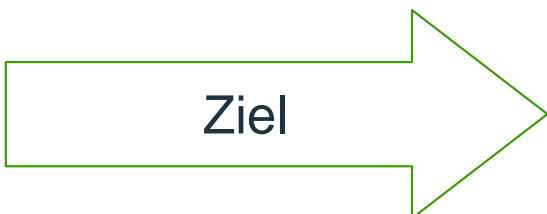
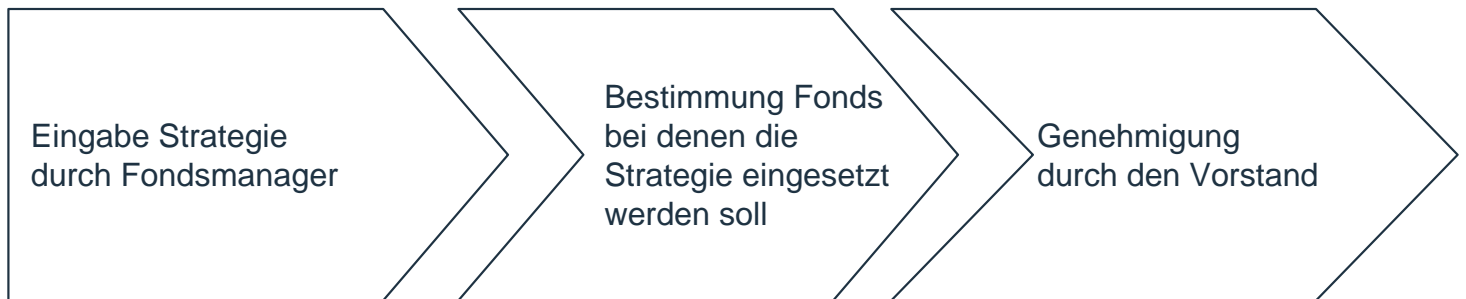
Nachvollziehbare Entscheidungen

Quant-Box Die Wissensbibliothek der Security



Controllingprozess

Fondsmanager Reporting Tool FoRT



- Erhöhung der Transparenz
- Historisch protokollierte Transaktionsliste
- Controlling für den Vorstand
- Einsatz ausschließlich genehmigter Strategien

Security KAG



Conclusio Warum Security Kapitalanlage AG

- „Versicherungs-KAG“ der Grazer Wechselseitigen Versicherung
- Langfristige Kundenbeziehungen; stabiler und verlässlicher Partner auch in Krisenzeiten
- Innovative Produkte und schnelle Entscheidungswege bei der Umsetzung
- Umfangreiche und maßgeschneiderte ALM-Analysen
- Kundenspezifische, individuelle Veranlagungsstrategien und Reportings
- Klar strukturierter Investmentansatz und nachvollziehbare Entscheidungen
- Junges, dynamisches Investment-Team mit langjähriger Firmenzugehörigkeit
- Experten mit breit gestreuter Wissensbasis aus verschiedensten Bereichen
- Maximale Sicherheit durch strenges Risikocontrolling
- Hervorragender historischer Track-Record
- 20-jährige Erfahrung im Management von Publikumsfonds, Spezialfondsmandaten und Versicherungsportfolios



SICHERHEIT FÜR IHR KAPITAL

Security Kapitalanlage AG

Burgring 16, 8010 Graz

T + 43 (316) 80 71-0

E office@securitykag.at

I www.securitykag.at