

Die Fonds der APK Versicherung

Die **APK** setzt seit Beginn erfolgreich das international bewährte **Multi-Manager Konzept** mit eigenen Risikokontrollsystemen in enger Zusammenarbeit mit den weltweit besten Investmenthäusern ein.

Unser Ziel ist es, in jeder Assetklasse jeweils einen der führenden Spezialisten einzusetzen. Die Spezialisten suchen wir weltweit in einem **mehrstufigen qualitativen und quantitativen Auswahlprozess** mit Unterstützung externer Berater aus.

Der **Veranlagungsprozess** der APK Pensionskasse AG wurde kürzlich zum 2. Mal international von der renommierten Fachzeitschrift Investment&Pension Europe in der Kategorie „Investmentstrategie“ **als Spitzenreiter in Österreich** bewertet und im internationalen Vergleich unter den Top 6 European pensions funds eingestuft.



Für jede Assetklasse und damit für jeden Fonds gibt es eine **eindeutig definierte Benchmark**. Wir **monitoren täglich** den Fonds gegen diese Benchmark – aber auch gegen seine Peer Group.

Die Qualität unserer Entscheidungen hängt auch von den uns zugänglichen Informationen ab. Aufgrund unserer Größe und unserer Ausrichtung haben wir Zugang zu spezifischen Informationen weltweit führender Spezialisten.

Folgende Fonds stehen den Versicherungsnehmern zur Verfügung:

- **Geldmarktfonds**
 - C 40 Money Market Fonds
- **Rentenfonds**
 - APK Renten (Europäische Staatsanleihen, Beimischung von Unternehmensanleihen mit Investment Grade)
- **Aktiefonds**
 - Europäische Blue-Chip-Aktien
 - Globaler Aktiendachfonds GM1
 - Lazard Europäische Small- und Mid-Cap Aktien
 - Vanguard S&P500 Indexfonds
 - Parvest US Small Cap Fund
 - Vontobel Fund – Far East Equity
- **Themenfonds**
 - JPMF Europe Technology Fund
 - ABN Amro Nasdaq100 Indexzertifikat
 - Pictet Global BioTech Fund
 - KBC Eco Water Fund
- **Garantiefonds**
 - DWS FlexProfit 90

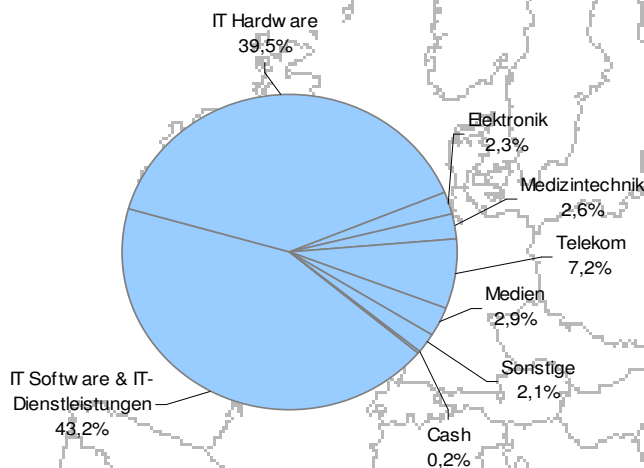
JPMF Europe Technology Fund

- **Assetklasse:** **HiTech-Aktien Europa**
- **Investmentziel:** Erzielung langfristigen Kapitalwachstums durch die Anlage in Unternehmen mit Technologiebezug in Europa.

• **Manager:**



Portfoliogewichtung nach Sektor:



Fonds-Kennzahlen:

- Fondsvolumen: € 124,9 Mio.
- ISIN: LU0104030142
- Referenzindex: Morgan Stanley Eurotec Index
- Fondsauflegung: Nov. 1999

Top 10-Positionen:

Nokia (IT Hardware)
 Siemens (Electronic & Electrical Equipment)
 Koninklijke Philips Electric (Electronic & Electrical Equipment)
 SAP (It Software & Service)
 Atos Origin (It Software & Service)
 Tietoenero (It Software & Service)
 Cap Gemini (It Software & Service)
 ASML (Electronic & Electrical Equipment)
 Alcatel-Lucent (IT Hardware)
 ST Micro Electronics (IT Hardware)

Fonds-Highlights:

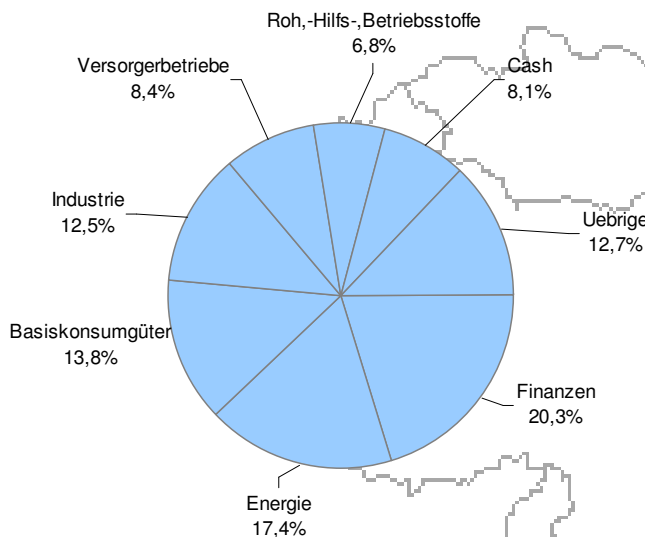
- Der Fonds wird auf Basis eines disziplinierten und bewährten Investmentansatzes gemanagt. Dieser konzentriert sich auf das Herausfiltern von Wertpapieren, die zwar ein gutes Gewinnwachstum aufweisen, im Hinblick auf das Kursniveau jedoch vernünftig bewertet sind.
- Der Fonds versucht, die Positionen über fünf bedeutende Sub-Sektoren der Technologiebranche zu streuen, um so die Chancen auf höhere Erträge zu verbessern, während das Anlagerisiko gleichzeitig verringert wird.

Vontobel Fund - Far East Equity

- **Assetklasse:** **Aktien Asien/Pazifik**
- **Investmentziel:** Erzielung langfristigen Kapitalwachstum durch die Anlage in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus dem fernen Osten (außer Japan).
- **Manager:**



Portfoliogewichtung nach Sektor:



Fonds-Kennzahlen:

- **Fondsvolumen:** \$ 732,9 Mio
- **ISIN:** LU0084408755
- **Referenzindex:** MSCI AC Far East (ex Japan)
- **Fondauflegung:** Feb. 1998

Top 10-Positionen:

- PTT Exploration & PRD
- CNOCC LTD
- S1 Corporation
- Housing Develop Finance Corp LTD
- HDFC Bank LTD
- BHP Billiton LTD
- Jardine Matheson HLDG
- Bharti Airtel LTD
- Hongkong Electric

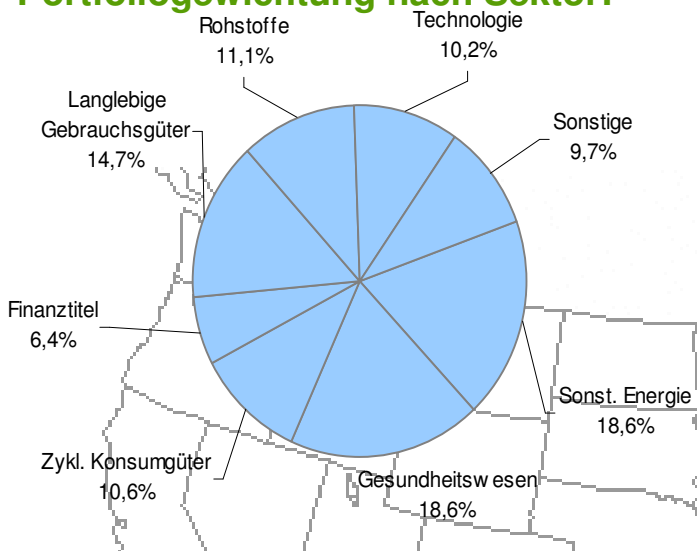
Fonds-Highlights:

- Der Fonds zielt auf eine breite Streuung der Anlagen ab, während man gleichzeitig Zugang zum Vermögenszuwachs an den pazifischen Aktienmärkten erhält. Es erfolgt spezialisiertes Research vor Ort.
- Dieser Fonds ist ein ideales Vehikel, um von dem langfristig enorm hohen Wachstumspotenzial der Region zu profitieren.

Parvest US Small Cap

- **Assetklasse:** Wachstumsaktien USA
- **Investmentziel:** Ziel des Fonds ist es mittelfristig einen Wertzuwachs zu erzielen, indem er in Aktien und aktienähnliche Titel von amerikanischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung investiert.
- **Manager:** 

Portfoliogewichtung nach Sektor:



Fonds-Kennzahlen:

- Fondsvolumen: 566,41 Mio. USD
- ISIN: LU0111522446
- Referenzindex: Russell 2000
- Fondsauflegung: Okt. 1994

Top 10-Positionen:

- Church & Dwight
- Aptargroup Inc
- Clarcor
- Compass Minerals
- Bucyrus Intl Inc – A
- Haemonetics Corp/Mass
- Henry Schein Inc
- Icon Plc Adr Sponsored
- Donaldson Co Inc
- Micros Systems Inc

Fonds-Highlights:

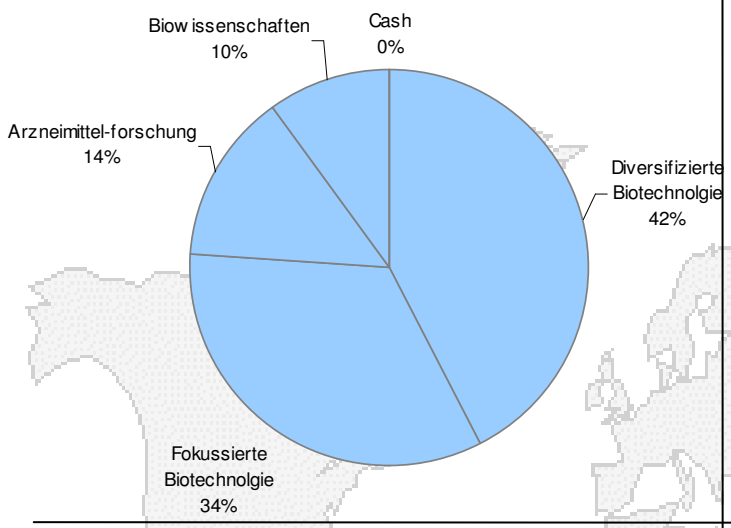
• Der Fonds ist ideal für Investoren, die ihre Anlagen weltweit breit streuen wollen und die bereit sind, die höheren Risiken von Anlagen in niedrig kapitalisierte US-Unternehmen zu akzeptieren, um so von einem langfristigen höheren Wachstumspotenzial zu profitieren.

Pictet BioTech Fund

- **Assetklasse:** BioTech-Aktien Global
- **Investmentziel:** weltweite Investition in Aktien von Biotechnologiegesellschaften aus dem Gesundheitssektor mit starkem Wachstum oder großem Absatzpotenzial

• **Manager:** 

Portfoliogewichtung nach Sektor:



Fonds-Kennzahlen:

- Fondsvolumen: 1,5 Mrd. USD
- ISIN: LU0112497283
- Referenzindex: Nasdaq Bio Tech Index

Top 10-Positionen:

- Amgen
- Genzyme
- Celgene
- Novo-Nordisk
- Myriad Genetics
- Biogen IDEC
- Vertex Pharmaceuticals
- Gilead Sciences
- Onyx Pharmaceuticals
- Alexion Pharmaceuticlas

Fonds-Highlights:

Mit diesem Fonds investieren Sie weltweit in Aktien von Unternehmen des Biotechnologie-Sektors.

Dabei stützt sich das Management-Team auf seine eigene Expertise in der Wissenschaft und im Finanzbereich sowie auf einen externen wissenschaftlichen Beirat. Der Beirat konzentriert sich auf die Auswahl produktorientierter Unternehmen mit kräftigem Absatzpotenzial.

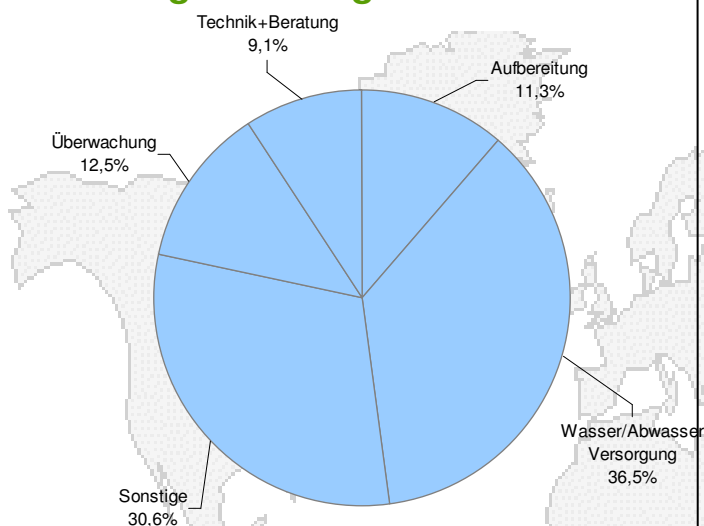
KBC Eco Water Fund

- **Assetklasse:** **Wasser-Aktien Global**
- **Investmentziel:** Erzielung langfristigen Kapitalwachstum durch die Anlage in Aktien von Versorgungsunternehmen mit Haupttätigkeit in der Wasserversorgung.

• **Manager:**



Portfoliogewichtung nach Sektor:



Fonds-Kennzahlen:

- Fondsvolumen: 269,41 Mio. €
- ISIN: BE0175479063
- Fondsauflegung: Dez. 2000

Top 10-Positionen:

Agilent Technologies
 Veolia Environnement
 Suez Environment SA
 Pentair INC
 Roper Industries INC
 Flowserve Corp
 Geberit AG (NOM)
 Aqua America Inc.
 Mueller Water Prod.
 American Water Works

Fonds-Highlights:

Der Fonds investiert in Unternehmen des Wassersektors.

In einem ersten Schritt erfolgt eine Aktienvorauswahl durch den Asset Manager, nach dem hauseigenen Nachhaltigkeitsansatz.

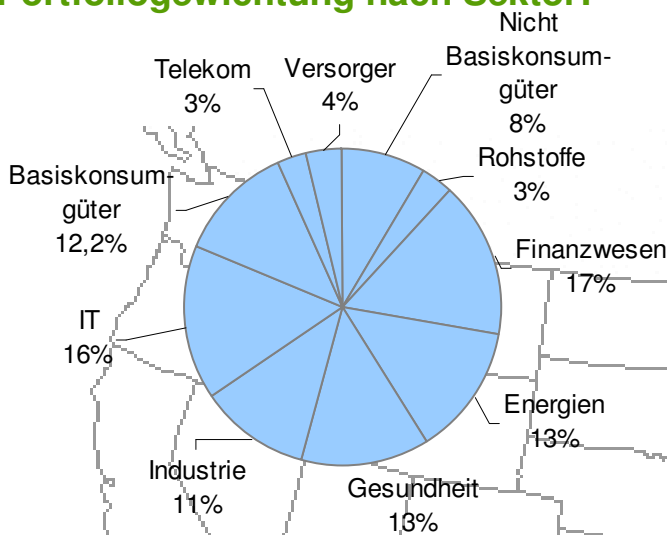
Die endgültige Auswahl und eine Bewertung des Nachhaltigkeitsansatzes wird dann durch ein unabhängiges Umweltberatungsgremium vorgenommen.

Vanguard S&P500 Indexfonds

- **Assetklasse:** Blue Chip Aktien USA
- **Investmentziel:** S&P500-Indextracker
- **Manager:**



Portfoliogewichtung nach Sektor:



Fonds-Kennzahlen:

- **Volumen:** rund 1,6 Mrd. €
- **Benchmark:** S&P500
- **Fondsauflegung:** Nov. 1998
- **Fonds-Beta:** 1,00
- **ISIN:** IE0032126645

Top 10-Positionen:

- ExxonMobil Corp.
- General Electric Co.
- The Procter & Gamble Co.
- Microsoft Corp.
- Johnson & Johnson
- JPMorgan Chase & Co
- Chevron Corp.
- AT & T Inc.
- Bank of America Corp.
- International Business Machines Corp.

Fonds-Highlights:

Ziel des Fonds ist es den S&P 500 Index nahezu eins zu eins abzubilden. Dabei investiert der Fonds in die größten amerikanischen Unternehmen.

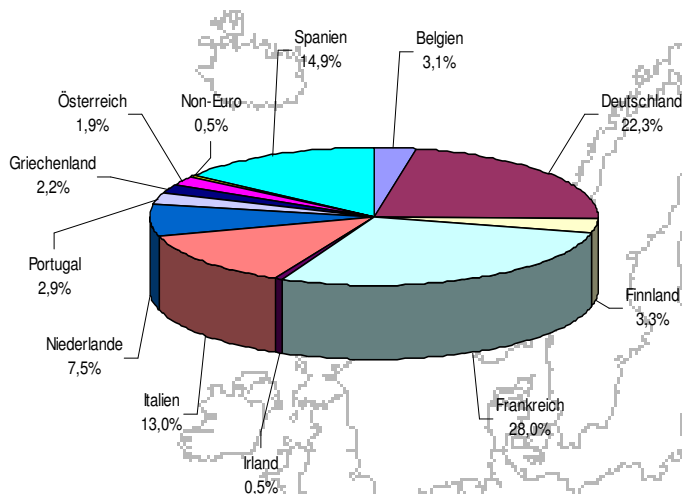
Das Portfolio des Fonds kann sich dabei aus einzelnen oder allen Werten des S&P 500 Index zusammensetzen.

JPMorgan Euroland (EU Big)

- **Assetklasse:** **Blue-Chip Aktien Europa**
- **Investmentziel:** **Erzielung von langfristigen Kapitalwachstums durch die Anlage in Aktien großer Unternehmen der Euro-Zone.**
- **Manager:**



Portfoliogewichtung nach Region:



Fonds-Kennzahlen:

- **Volumen:** rund 890,8 Mio. €
- **ISIN:** LU0248044454
- **Fondsauflegung:** Okt. 2000

Top 10-Positionen:

Total (Öl & Gas)
 Telefonica (Telekommunikation)
 Banco Santander (Finanztitel)
 BNP Paribas (Finanztitel)
 Banco Bilbao (Finanztitel)
 E.ON (Versorger)
 ENI (Öl & Gas)
 BASF (Grundstoffindustrie)
 Assicurazioni Generali (Finanztitel)
 Enel (Versorger)

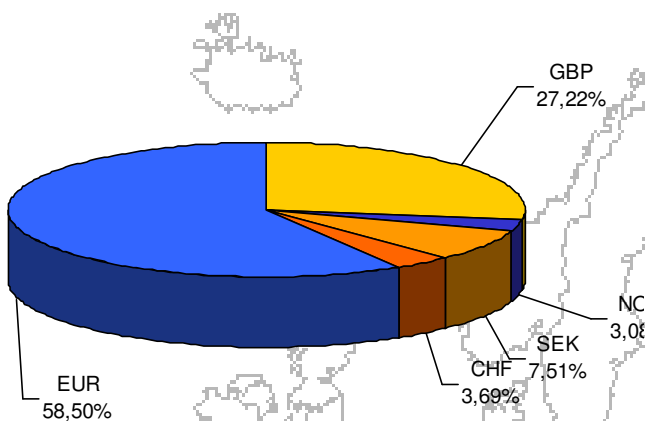
Fonds-Highlights:

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage in Unternehmen der Euro-Zone an.
 Im Rahmen eines disziplinierten Bottom-Up-Anlageprozesses werden die attraktivsten Wachstums- und Substanzwerte ausgewählt.

Lazard European Small and Mid Cap

- **Assetklasse:** Europäische Small and Mid Cap Aktien
- **Investmentziel:** langfristige Kapitalsteigerung durch Investition kleine und mittlere Unternehmen Europas
- **Manager:** LAZARD

Portfoliogewichtung nach Währung:



Fonds-Kennzahlen:

- **Volumen:** rund 30 Mio. €
- **Benchmark:** MSCI Europa Small Cap
- **Fondsaufgabe:** Mai 2000 in GBP
- **ISIN:** AT0000778584

Top 10-Positionen:

- Fugro
- Eutelsat Communications Actions Nom. EO1
- Indutrade
- Elekta B
- Nokian Renkaat
- IntrumJustitia
- Neopaost
- IG Group Holding Plc
- Ackermans & V. Haaren
- Chemring Group

Fonds-Highlights:

Der Fonds investiert in aufstrebende kleinere und mittlere Unternehmen in Europa, die eine erfolgreiche Geschäftsidee verfolgen und ein kontinuierliches Wachstum anstreben.

Die Selektion erfolgt primär auf Basis fundamentaler Daten.

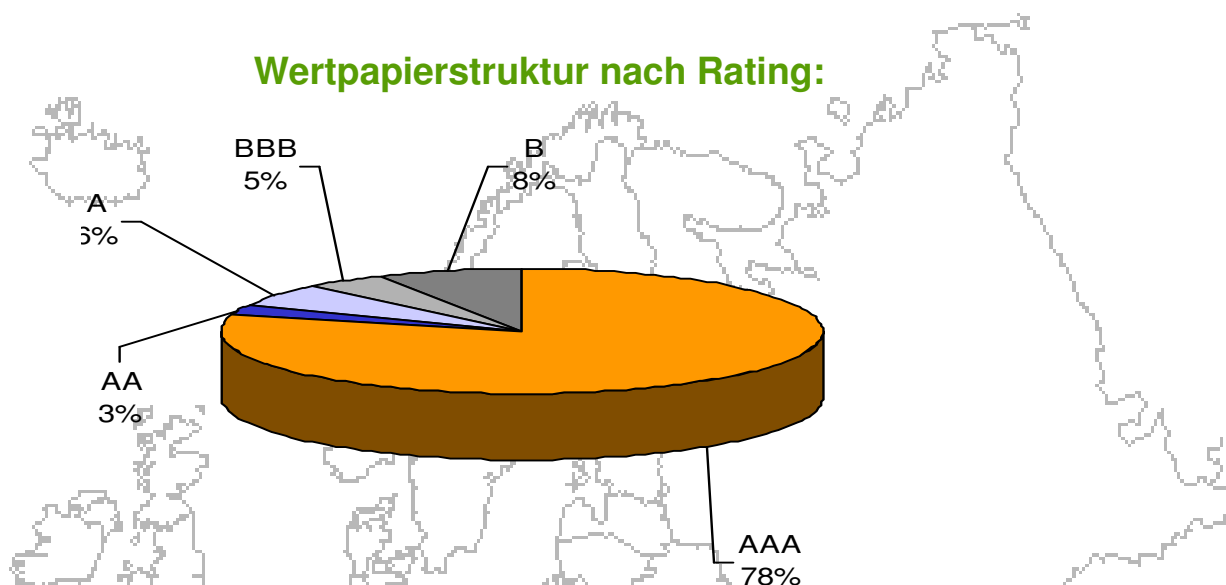
APK-Renten

- **Assetklasse:** **Anleihen (Euro)**
- **Investmentziel:** **veranlagt in Anleihen (€ und \$)**

- **Manager:**



Wertpapierstruktur nach Rating:



Fonds-Kennzahlen:

- **Volumen:** rund 650 Mio. €
- **Benchmark:** JPM EMU All
- **Duration:** 7,2
- **Kupon:** 4,42%
- **ISIN:** AT0000796610

Fonds-Highlights:

Der Fonds ist vorwiegend in sichere Staatsanleihen investiert.

Performancebeiträge sollen vor allem durch die Verfolgung einer konsequenten Einzeltitelselektion und einer aktiven Durationstrategie geschaffen werden.

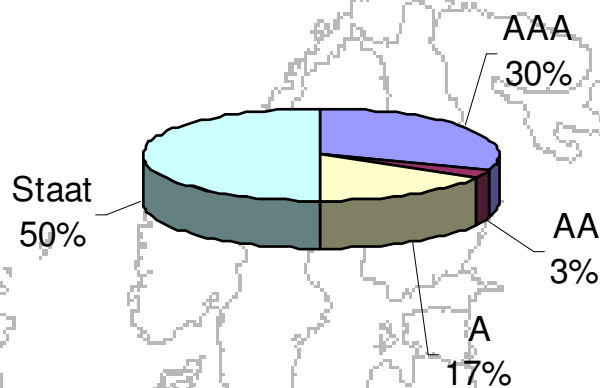
C40

- **Assetklasse:** **Geldmarkt (Euro)**
- **Investmentziel:** **Stabile Geldmarkterträge bei geringen Kursschwankungen**

• **Manager:**



Wertpapierstruktur nach Rating:



Fonds-Highlights:

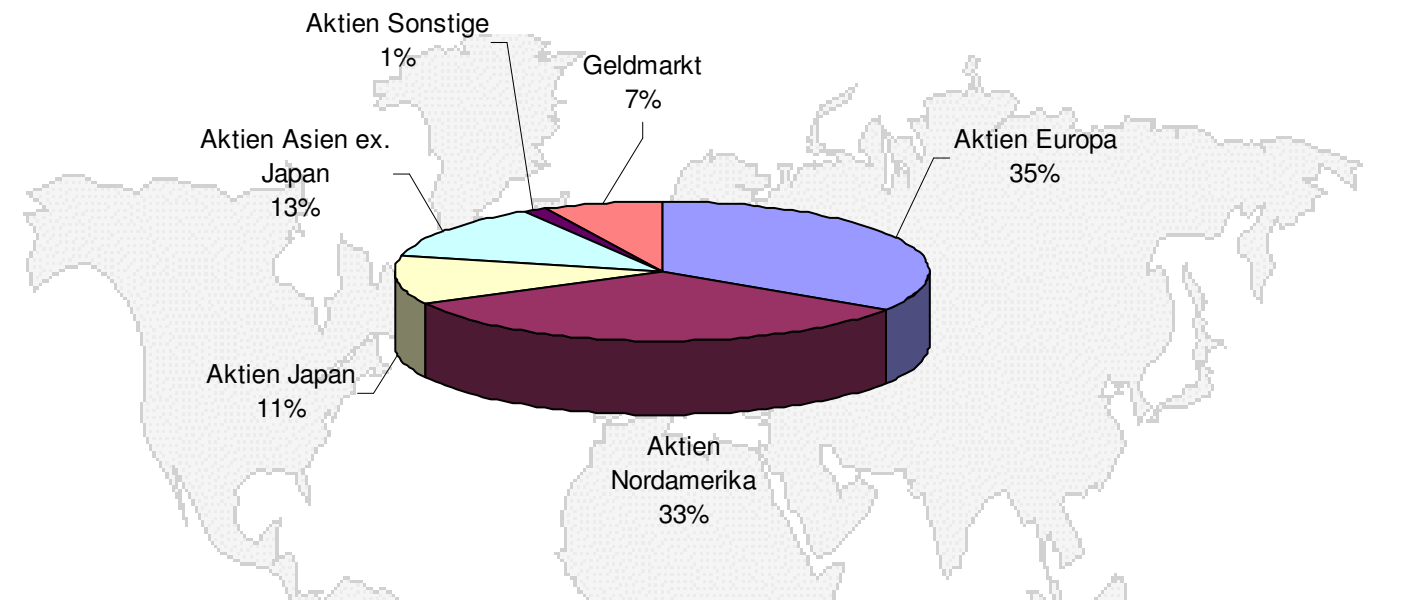
- **Volumen:** rund 200 Mio. €
- **Benchmark:** Geldmarkt
- **Duration:** 0,3
- **ISIN:** AT0000629142

Der C40-Fonds investiert hauptsächlich in EUR-denominierte Staatsanleihen mit kurzen Laufzeiten. Es können auch Geldmarktinstrumente mit einem Rating von AAA+ bis BBB- können auch eingesetzt werden.

GM1 Aktiendachfonds

- **Assetklasse:** **Aktien (Global)**
- **Investmentziel:** **Langfristiger Kapitalzuwachs**

- **Manager:** 



Top 10 – Positionen:

Exxon Mobil Corp
 Microsoft Corp
 Vodafone Group PLC
 E.ON AG
 AT & T INC
 Pfizer Inc
 Citigroup Inc
 Chevron Corp
 Procter & Gamble Co
 Johnson & Johnson

Fondscharakteristik:

- Fondsstart: 14.06.2002
- Währung: EUR
- Benchmark: 50% MSCI Europe,
50% MSCI World ex Europe
- ISIN: AT0000675715

ABN Amro NASDAQ 100

- **Assetklasse:** Technologie-Aktien USA
- **Investmentziel:** Replikation des Nasdaq100-Technologieindex
- **Manager:**



Fondscharakteristik:

Das Zertifikat bildet die Kursentwicklung des Nasdaq100 ab.

Fonds-Kennzahlen:

- **Benchmark:** Nasdaq 100
- **Fondsauflegung:** August 2000
- **Fonds-Beta:** 1,00
- **ISIN:** DE0005437446

Top 10-Positionen:

Apple Inc
 Qualcomm Inc
 Microsoft Corp
 Google Inc
 Gilead Sciences Inc
 Cisco Systems Inc
 Oracle Corp
 Intel Corp
 Amgen Inc
 Celgene Corp

Diversifikation:

Mit dem Nasdaq100-Indexzertifikat hat man die Möglichkeit an der Wertentwicklung der 100 größten US-Technologiewerte zu partizipieren.

Der Nasdaq100-Index beinhaltet ein breites Spektrum an Industrien, wie zum Beispiel der Computer Hardware, Software, Telekommunikation, Biotechnologie, etc., wodurch das Zertifikat auch die Ansprüche einer weit gefächerten Diversifikation erfüllt.

DWS FlexProfit 90

- **Assetklasse:** **Garantiefonds**
- **Investmentziel:** **Diversifiziertes Portfolio mit 90%-Höchststandsgarantie**

• **Manager:**



Fondscharakteristik:

DWS FlexProfit 90 investiert in ein chancenorientiertes, weltweit diversifiziertes Portfolio aus Aktien-, Renten und Geldmarktfonds von DWS Investments. Dabei gilt eine 90%-ige Höchststandsgarantie auf Basis des höchsten, täglich ermittelten Anteilswertes. Zum exakten Garantieuumfang vgl. Verkaufsprospekt.

Fonds-Kennzahlen:

- **Fondsauflegung:** 18.04.2006
- **ISIN:** LU0241499788

Fondszusammensetzung:

Aktiefonds 4,1%
 Rentenfonds 41,7%
 Geldmarktfonds 52,6%
 Bar und Sonstiges 1,6%

Diversifikation:

Der Fonds diversifiziert sein Vermögen über eine Vielzahl von Subfonds in allen Anlageklassen. Die Aktienquote wird je nach Marktrisiko aktiv gesteuert.