



### Internationaler Aktienfonds

Risikoprofil: definiert die Risikoeinschätzung; ein grünes Kästchen niedriges Risiko, neun grüne Kästchen sehr hohes Risiko.

## Anlagegrundsatz

Der Apollo Styrian Global Equity investiert hauptsächlich in internationale Blue Chips.

## Bericht des Fondsmanagers

Die internationalen Aktienindizes schlossen im 4. Quartal 2011 zu großen Teilen im positiven Terrain, der MSCI World gewann im Berichtszeitraum ca. 12%. Auf Jahressicht hat der Index jedoch etwas mehr als 5% verloren. Nach wie vor werden die Aktienmärkte von der Schuldenkrise beherrscht, eine Lösung zeichnet sich noch nicht ab. Dies wird deutlich, wenn man die aktuellen Bewertungen der Unternehmen betrachtet, die im historischen Vergleich äußerst niedrig sind.

## Performancechart



<sup>1)</sup> Mit 18.12.2006 Einbringung des Apollo Styrian Global Equity und Umbenennung des Fonds in Apollo Styrian Global Equity.  
TFST

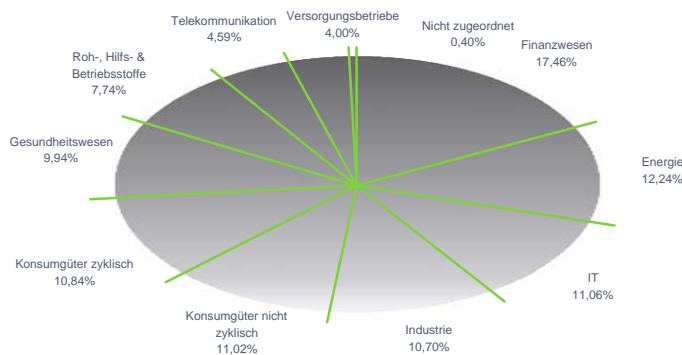
## Performance

	Apollo Styrian Global Equity	MSCI-World-Index
Seit Fondsbeginn p.a.:	-2,70%	-2,26%
10 Jahre p.a.:	-2,34%	-2,25%
5 Jahre p.a.:	-3,70%	-4,32%
3 Jahre p.a.:	12,66%	12,55%
1 Jahr:	-7,12%	-6,31%
Seit Jahresbeginn:	-7,12%	-6,99%

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
EXXON MOBIL CORPORATION	1,78%
APPLE COMPUTER INC	1,63%
CHEVRON CORP	1,02%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	0,99%
NESTLE SA-REGISTERED	0,92%

## Sektorengliederung



Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der in deutscher Sprache veröffentlichte aktuelle Verkaufsprospekt inkl. vereinfachtem Prospekt ist auf der Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Unsere Fonds/Fonddokumente) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

## Fondsdaten in EURO:

ISIN – A	AT0000765326
ISIN – T	AT0000A03KC4
Fondsbeginn:	16. September 1999
Benchmark:	MSCI-World-Index

Errechneter Wert Tranche A:	9,13
Errechneter Wert Tranche T:	9,61

Ausgabekostenzuschlag	5,25 %
Verwaltungsgebühr in % p.a.:	1,49
Ausgabepreis Tranche A:	9,61
Ausgabepreis Tranche T:	10,11

Rücknahmepreis Tranche A:	9,13
Rücknahmepreis Tranche T:	9,61

Fondsvolumen in Mio.:	91,08
Ausschüttung 2011 A:	0,10
KEST-Auszahlung 2011 T:	0,01
Fondsmanager	Manfred Zöhrer, CIIA Mag. Johannes Szoncsó, CPM

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,79
Volatilität (3 Jahre)	14,80 %

Erklärung Kennzahlen: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

## Steuerliche Behandlung:

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Unsere Fonds/Fonddokumente) veröffentlicht.

Quelle: Fondsperformance: OeKB; Benchmark, Chart, Fondszusammensetzung: Tamba, eigene Berechnung