



## RISIKOPROFIL

### Internationaler Aktienfonds

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

## Anlagegrundsatz

Der Apollo European Equity investiert hauptsächlich in europäische Blue Chips, die in ihrem Sektor marktführend sind und hervorragende internationale Wachstumsaussichten haben.

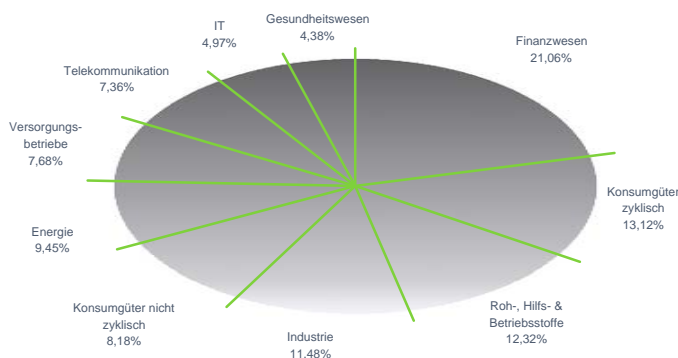
## Bericht des Fondsmanagers

Nach herben Verlusten im 3. Quartal konnten die europäischen Aktienmärkte im 4. Quartal wieder etwas Boden gutmachen. Verlusten von über 20% im 3. Quartal stehen immerhin +4% im 4. Quartal gegenüber. Die Lage blieb weiterhin angespannt, das prägendste Thema war wie schon in den Quartalen zuvor die Schuldenkrise in Europa. Positiv zu erwähnen ist, dass europäische Aktien sowohl im historischen als auch im internationalen Vergleich sehr attraktiv bewertet sind. Unternehmensanteile gab es schon seit langem nicht mehr so günstig wie jetzt.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
TOTAL FINA ELF	4,33%
SANOFI – AVENTIS	3,30%
SIEMENS AG	3,24%
TELEFONICA S.A.	2,91%
BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	2,63%

## Sektorengliederung



## Performancechart



## Performance

	Apollo European Equity	Benchmark
Seit Fondsbeginn p.a.:	-1,91%	-2,20%
10 Jahre p.a.:	-5,35%	-4,10%
5 Jahre p.a.:	-10,58%	-11,12%
3 Jahre p.a.:	-0,12%	-1,27%
1 Jahr:	-19,09%	-18,83%
Seit Jahresbeginn:	-19,09%	-19,31%

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	AT0000856695
ISIN – T	AT0000778568
Fondsbeginn:	04. Januar 1994
Benchmark *:	MSCI EMU Index

Errechneter Wert Tranche A:	3,26
Errechneter Wert Tranche T:	4,30

Ausgabekostenzuschlag	5,25 %
Verwaltungsgebühr in % p.a.:	1,25
Ausgabepreis Tranche A:	3,43
Ausgabepreis Tranche T:	4,53

Rücknahmepreis Tranche A:	3,26
Rücknahmepreis Tranche T:	4,30

Fondsvolumen in Mio.:	31,17
Ausschüttung 2011 A:	0,10
KEST-Auszahlung 2011 T:	0,01
Fondsmanager	Manfred Zöhrer, CIIA Mag. Johannes Szoncsó, CPM

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	-0,04
Volatilität (3 Jahre)	23,40 %

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.

\* Benchmark bis 31.07.1999: ATX 50; Benchmark vom 01.08.1999 bis 31.03.2003: MSCI Pan Euro Index, Benchmark vom 01.04.2003 bis 31.12.2010: Dow Jones EuroSTOXX 50 Index

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