



## Internationaler EUR-Anleihenfonds

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

## Anlagegrundsatz

Der Apollo 1 Styrian Euro Bond wurde mit 24.03.2003 in einen Euro-Rentenfonds umgewandelt. Er investiert in EUR-Anleihen mit Top-Schuldnerqualität.

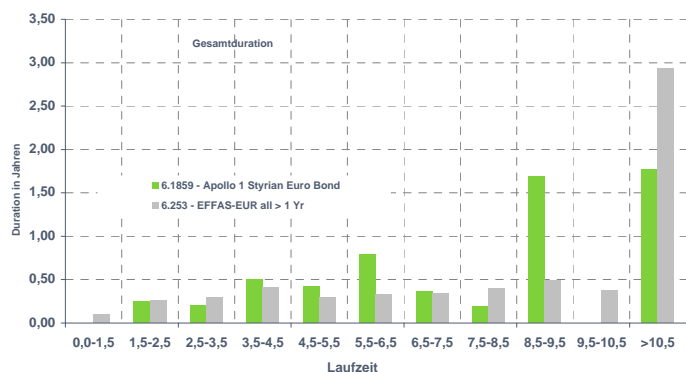
## Bericht des Fondsmanagers

Im Dezember flaute die Liquidität an den Anleihenmärkten stark ab. Bei geringen Umsätzen konnten die Staatsanleihenindizes noch einmal zulegen, der Fonds beschloss das sehr schwierige Anleihenjahr 2011 mit einem leichten Plus. Die leichte Entspannung darf aber nicht darüber hinweg täuschen, dass eine EU-weite Lösung noch fehlt. Während sich die europäische Politik noch immer uneins über das weitere monetäre Vorgehen ist, setzte die EZB mit einem neuen, 3-jährigen Tender ein klares und eindeutiges Zeichen zur Stabilisierung der Märkte. Sehr hoher Refinanzierungsbedarf der Banken zu Beginn 2012 wäre wohl an den sehr risikoaversen Märkten unmöglich zu bewältigen gewesen. Durch den Tender verschafft die EZB den Banken die notwendige Zeit für die Umsetzung der neuen verschärften Kapitalanforderungen.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
3,500% FRANCE (GOVT OF) 25.04.2026	11,21%
2,100% BUONI POLIENNALI DEL TES 15.09.2016	10,55%
3,625% KIG - KRANKEN IMMO 25.01.2017	9,05%
2,250% KFW 21.09.2017	6,84%
3,500% GEMEINSAME BUNDESLAENDER 07.10.2019	6,07%

## Laufzeitstruktur



## Performancechart



## Performance

	Apollo 1 Styrian Euro Bond	Benchmark
Seit Fondsbeginn p.a.:	5,87%	6,28%
15 Jahre p.a.:	4,58%	4,73%
10 Jahre p.a.:	4,44%	4,36%
5 Jahre p.a.:	4,22%	3,50%
3 Jahre p.a.:	3,43%	2,24%
1 Jahr:	1,19%	1,12%
Seit Jahresbeginn:	1,19%	1,44%

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/Fondsdokumente) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

**Der Fonds kann gem. den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen bis zu 100% des Fondsvermögens in Wertpapieren der Republik Österreich einschließlich ihrer Gebietskörperschaften (als Emittent oder Garantiegeber) investieren.**

Es wird keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Unterlage sowie der herangezogenen Quellen übernommen.

## Fondsdaten in EURO:

ISIN - A	AT0000856703
ISIN - T	AT0000747019
Fondsbeginn:	14. Februar 1990
Benchmark *:	EFFAS-EUR all > 1 Yr

Errechneter Wert Tranche A:	7,12
Errechneter Wert Tranche T:	11,26

Ausgabekostenzuschlag	3,25 %
Verwaltungsgebühr in % p.a.:	0,50
Ausgabepreis Tranche A:	7,35
Ausgabepreis Tranche T:	11,63

Rücknahmepreis Tranche A:	7,12
Rücknahmepreis Tranche T:	11,26

Fondsvolumen in Mio.:	35,72
Ausschüttung 2011 A:	0,30
KESt-Auszahlung 2011 T:	0,08
Fondsmanager	Stefan Winkler, CPM Martin Mikulik, CPM

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,73
Volatilität (3 Jahre)	3,44 %
Duration	6,12
Restlaufzeit (in Jahren)	7,01
Durchschnittliche Rendite	3,28 %

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. Der Apollo 1 Styrian Euro Bond kann gemäß § 14 EStG i.V mit § 25 PKG zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG herangezogen werden. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Unsere Fonds/Fondsdokumente) veröffentlicht.

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

\* Benchmark bis 24.03.2003: EFFAS-Austria all > 1 Yr