



### Emerging Markets Bond Fund

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

## Anlagegrundsatz

Der Apollo New World investiert in Anleihen von Schwellenländern. Das Investment erfolgt vorwiegend in liquide staatliche Schuldtitel.

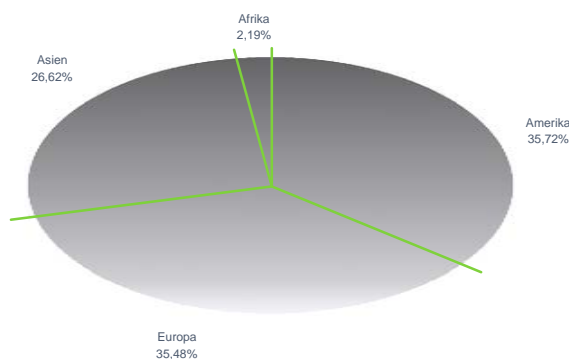
## Bericht des Fondsmanagers

Durch die Schwierigkeiten in der Eurozone sowie die allgemeine Staatsschuldenkrise sind die Emerging Markets in den Hintergrund der Aufmerksamkeit getreten. Das Weltwirtschaftswachstum wird sich in den kommenden Monaten weiter abkühlen, wobei jedoch die Schwellenländer weiterhin überdurchschnittlich wachsen werden. Die Ausgangslage scheint äußerst positiv, die Zinsaufschläge der Emerging Markets gegenüber US-Treasuries oder Deutschen Bundesanleihen sind jedoch historisch betrachtet auf relativ tiefem Niveau. Der Fonds investiert weiterhin in Schwellenländer Anleihen in EUR und USD, wobei bevorzugt Staatsanleihen oder Anleihen von staatsnahen Unternehmen gekauft werden. Das Verhältnis USD zu EUR beträgt ca. 50 zu 50.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
5,500% REPUBLIC OF TURKEY 16.02.2017	10,86%
5,875% REPUBLIC OF INDONESIA 13.03.2020	6,64%
6,250% REPUBLIC OF PHILIPPINES 15.03.2016	6,26%
5,875% GAZ CAPITAL (GAZPROM) 01.06.2015	5,26%
5,500% BANCO NAC DE DESEN ECONO 12.07.2020	5,09%

## Aufteilung nach Regionen



## Performancechart



## Performance

	Apollo New World	Barclay's Emerging Market
Seit Fondsbeginn p.a.:	8,83%	9,57%
10 Jahre p.a.:	7,00%	5,86%
5 Jahre p.a.:	4,79%	5,29%
3 Jahre p.a.:	19,67%	20,96%
1 Jahr:	4,32%	8,68%
Seit Jahresbeginn:	4,32%	7,88%

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.

**Die in den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen enthaltene Überschreitungsmöglichkeit bei bestimmten Emittenten über 35% des Fondsvermögens wird nicht ausgenutzt.**

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

## Fondsdaten in EURO:

ISIN – A	AT0000986054
ISIN – T	AT0000746979
Fondsbeginn:	30. August 1996
Benchmark:	Barclay's Emerging Market Index
Errechneter Wert Tranche A:	93,65
Errechneter Wert Tranche T:	168,35
Ausgabekostenzuschlag	5,25 %
Verwaltungsgebühr in % p.a.:	0,90
Ausgabepreis Tranche A:	98,57
Ausgabepreis Tranche T:	177,19
Rücknahmepreis Tranche A:	93,65
Rücknahmepreis Tranche T:	168,35
Fondsvolumen in Mio.:	19,56
Ausschüttung 2011 A:	5,30
KESt-Auszahlung 2011 T:	2,07
Fondsmanager	Martin Mikulik, CPM Stefan Winkler, CPM

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	2,43
Volatilität (3 Jahre)	7,72 %
Duration	5,33
Restlaufzeit (in Jahren)	7,65
Durchschnittliche Rendite	6,02 %

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: Tambas, eigene Berechnung