

APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND



EUR-Unternehmensanleihen-Fonds

Factsheet per 29. März 2018

Fondseckdaten

Fondsauflage	10.11.1998
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	406.387.313,37
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Muzinich & Co Ltd.
Zulassung	Österreich, Deutschland, Finnland
ISIN - Ausschütter	AT0000819487
ISIN - Thesaurierer	AT0000746938
Ausschüttung 2017 A	0,12
KEST-Auszahlung 2017 T	0,09

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	6,62	11,83
Ausgabepreis	6,97	12,45
Rücknahmepreis	6,62	11,83

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	0,90 %	0,90 %
Ausgabekostenaufschlag		max. 5,25 %

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	4,96
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	5,63
Ø Rendite p.a.	1,79 %
Ø Rating	BBB- (9,65)

PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an office@securitykag.at.

Risikoprofil des Fonds



Das Risikoprofil definiert die Risikoeinschätzung des Fonds - ein blaues Kästchen niedriges Risiko, sieben blaue Kästchen sehr hohes Risiko.

Kurzbeschreibung

Der Apollo Euro Corporate Bond Fund investiert vorwiegend in internationale Unternehmensanleihen mit Schwerpunkt Investment Grade. High Yield Beimischungen sind möglich. Das durchschnittliche Fondsrating darf jedoch BBB- nicht unterschreiten. Fremdwährungsinvestments werden weitestgehend gegen Euro gesichert.

Ethik & Nachhaltigkeit

Europäische Transparenzleitlinie für Nachhaltigkeitsfonds



ÖGUT - Goldstatus (7 Punkte)

Bericht des Fondsmanagers

Der Mix aus den protektionistischen Ankündigungen der USA und dem erwarteten Feedback der Gegenparteien lasten am Sentiment der Investoren. Die Weltwirtschaft läuft unterdessen (noch) auf Hochtouren und sorgt für einen leergefegten Arbeitsmarkt. Ausufernde Preisanstiege sind trotz dieser Rahmenbedingungen und der höheren Rohstoffpreise nicht festzustellen. Die wichtigsten Swapzinskurven zeigten im letzten Monat eine leichte Verflachung in den längeren Laufzeiten. Die Creditspreads haben sich dazu kräftiger gegenläufig entwickelt. Die Anleihenwerte schlechterer Bonitäten erfuhren etwas größere Verluste als jene besserer Bonitäten. Dabei wiesen EUR denominated Werte eine bessere Performance auf als USD denominated. Die Währungshedgekosten für USD Wertpapiere erreichten ein neues Hoch mit rund zwei dreiviertel Prozentpunkten. Der rückläufige Risikoappetit der Investoren spiegelte sich direkt in den Fondskursen wider. Während gute Bonitäten entsprechende Nachfrage vorfanden, wurden Unternehmen schwächerer Bonität zunehmend gemieden.

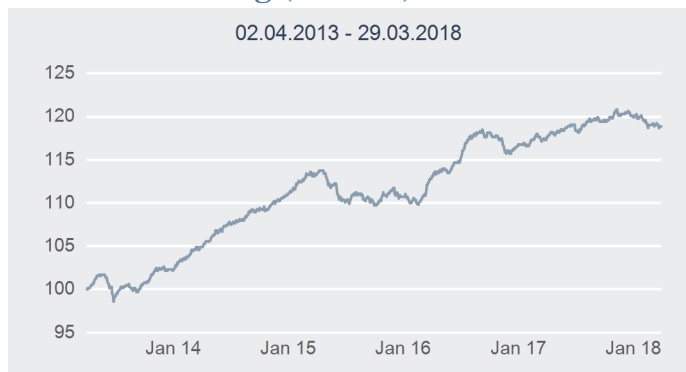
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND



EUR-Unternehmensanleihen-Fonds

Factsheet per 29. März 2018

Wertentwicklung (5 Jahre)



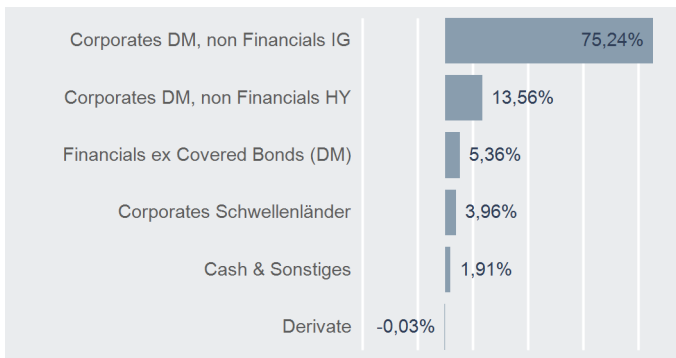
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	10.11.1998	10.03.2000
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	3,75 %	4,02 %
20 Jahre p.a.:	-	-
15 Jahre p.a.:	5,04 %	5,03 %
10 Jahre p.a.:	5,93 %	5,93 %
5 Jahre p.a.:	3,51 %	3,50 %
3 Jahre p.a.:	1,63 %	1,62 %
1 Jahr:	1,03 %	1,13 %
Seit Jahresbeginn:	-0,90 %	-0,92 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,55	0,55
Volatilität p.a. (3 Jahre):	2,99 %	2,92 %

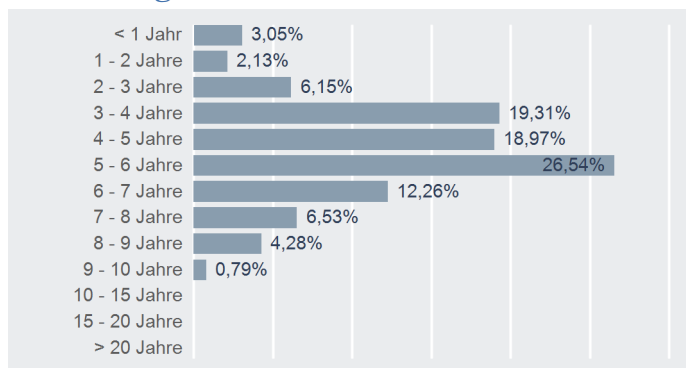
Top 10 Emittenten

Name	% FV
GALP ENERGIA SGPS SA	1,83 %
FCC AQUALIA SA	1,75 %
ACTAVIS FUNDING SCS	1,69 %
SIGMA ALIMENTOS SA	1,68 %
FCA Bank S.p.A. of Ireland	1,67 %
INGENICO GROUP SA	1,66 %
KINDER MORGAN INC/DELAWA	1,66 %
NEWELL BRANDS INC	1,64 %
TDC A/S	1,63 %
ESSELUNGA SPA	1,63 %

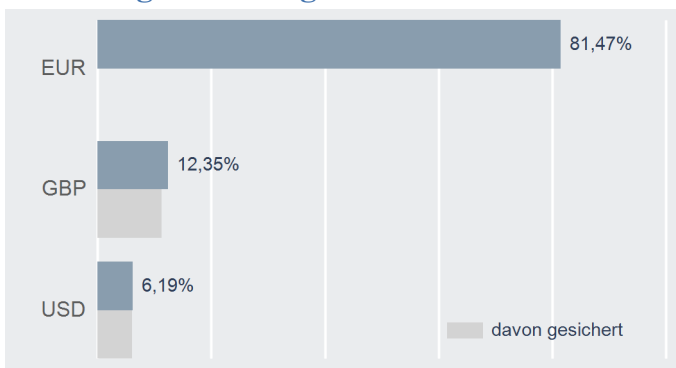
Asset Allocation



Aufteilung Modified Duration



Währungsaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoauflärung 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 auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und mindern die Performance. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (Fonds) 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.

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 (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>