

# Apollo Nachhaltig High Yield Bond



## Internationaler Anleihenfonds

Factsheet per 31. Oktober 2024

Hinweis: Bis 30.8.2021 lautete der Name dieses Fonds Value Cash Flow Fonds.

### Fondseckdaten

Fondsaufgabe	30.06.1997
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	381.041.279,24
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Stefan Donnerer, MA, CEFA Martin Seitinger, MSc, CEFA Laura Lemle (in Karenz), MSc
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN EUR, A - Tranche	AT0000837299
ISIN EUR, AST - Tranche	AT0000A2SQ94
ISIN EUR, T - Tranche	AT0000496179
Ausschüttung (EUR, A)	0,4000 (01.08.2024)
Ausschüttung (EUR, AST)	0,2000 (01.08.2024)
KEST-Auszahlung (EUR, T)	0,0000 (01.08.2024)

Fondskurse je Anteil	EUR, A	EUR, AST	EUR, T
Errechneter Wert	22,52	9,52	48,22
Ausgabepreis	23,71	10,02	50,76
Rücknahmepreis	22,52	9,52	48,22

### Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	0,90 %	0,91 %	0,90 %
Ausgabekostenaufschlag	5,25 %	5,25 %	5,25 %

### PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an [office@securitykag.at](mailto: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 Fonds Apollo Nachhaltig High Yield Bond investiert vorwiegend in Hochzins-Unternehmensanleihen („High Yield bonds“), deren Credit Rating unter BBB- liegt. Die Veranlagung erfolgt in EUR und Fremdwährungen, Fremdwährungsrisiken werden weitgehend gegen EUR abgesichert. Der Fonds wird aktiv gemanagt und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

### Ethik & Nachhaltigkeit

Der Fonds stellt ein Finanzprodukt gemäß Art. 8 der Offenlegungs-VO dar. Bei der Entscheidung in diesen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, informieren Sie sich dazu in den gesetzlichen Unterlagen (wie Prospekt). Sie finden Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Angaben für nachhaltige Fonds einerseits im Prospekt, im Besonderen im ANHANG 2, andererseits in der Veröffentlichung im Sinne des Art. 19 der Offenlegungs-VO (ergänzt ab 1.1.2023 durch die Offenlegung von Produktinformationen gem. Art 25 ff der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288). Dieses Dokument und weiterführende Angaben zur Nachhaltigkeit finden Sie unter: <https://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/>. Bei der Tranche AST wird die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig bis zu 0,03 % p.a. des Fondsvermögens bezogen auf das Fondsvermögen speziellen Projekte im Themenbereich Nachhaltigkeit und/oder Soziales widmen.



### Österreichisches Umweltzeichen

#### „Österreichisches Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte“

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Infrastruktur und Technologie (BMK) für den Fonds verliehen, weil bei der Auswahl von Wertpapieren neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Wertpapiere auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Österreichischen Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Fonds zu.

### Bericht des Fondsmanagers

Wenngleich die konjunkturellen Daten hinter den Erwartungen zurückblieben, zeigt sich die Weltwirtschaft weitgehend stabil. Die heimische sowie die deutsche Wirtschaft enttäuschen weiterhin, während der Konjunkturmotor in den USA noch einigermaßen rund läuft. Auch der Trend zur Desinflation setzte sich fort und die Raten in der Eurozone liegen mit 1,7 % (J/J) deutlich unter dem 2 % Zielniveau. Auch das Inflationsniveau in den USA befindet sich mit 2,4 % (J/J) nur marginal höher. Eine weitere Zinssenkung der US-FED ist so gut wie sicher. Ähnliches gilt für die EZB. Die internationalen Renditekurven haben sich in den letzten Wochen materiell verschoben. Insbesondere im US-Markt stiegen die Renditen nahezu über die gesamte Kurve um rd. 50 Bps. an. Dies ist insofern interessant, als dass sich auch die Rendite 2-jähriger Staatspapiere in nur wenigen Wochen von 3,6 % auf 4,2 % erhöhte. Die US-Zinskurve bis in den Laufzeitenbereich von 10 Jahren hinein notiert nun bei rd. 4,1 bis 4,3 % p.a. Die EZB hat im Oktober die 3. Zinsreduktion beschlossen. Angesichts der konjunkturellen und inflationären Situation wird im Dezember wohl eine weitere folgen. Im Oktober stieg das globale Zinsniveau empfindlich an, wobei USD-denominierte Anleihen besonders hohe Verluste verzeichneten. Die hohen laufenden Erträge des Fonds sowie eine leichte Einengung der Risikoprämien von Unternehmensanleihen mit schlechteren Bonitäten, konnten jedoch die Verluste annähernd ausgleichen.

# Apollo Nachhaltig High Yield Bond



## Internationaler Anleihenfonds

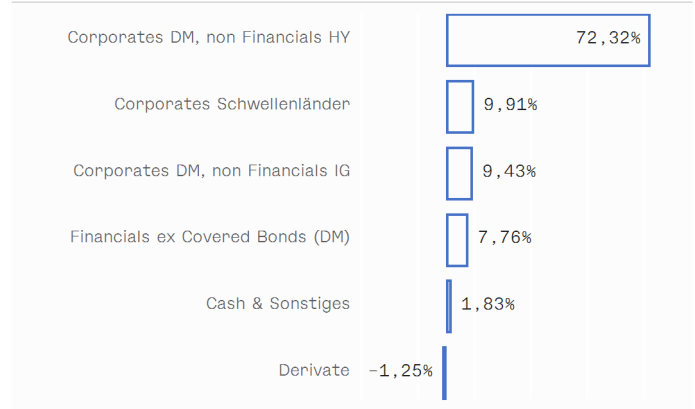
Factsheet per 31. Oktober 2024

Hinweis: Bis 30.8.2021 lautete der Name dieses Fonds Value Cash Flow Fonds.

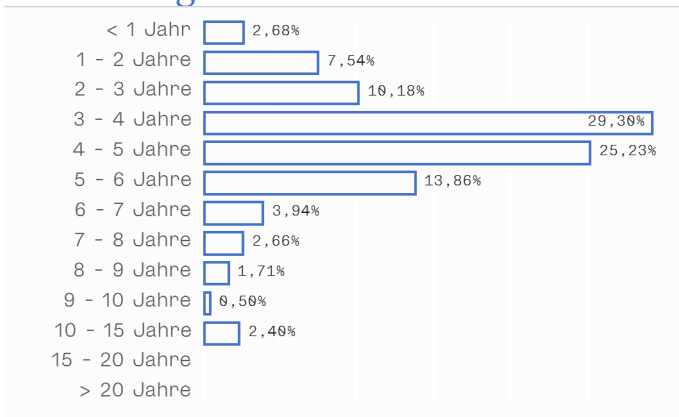
### Top 10 Emittenten

Name	% FV
RAIFFEISEN BANK INTL	1,10 %
WEBUILD SPA	1,09 %
MAHLE GMBH	0,93 %
GRENKE FINANCE PLC	0,85 %
ZF EUROPE FINANCE BV	0,84 %
GOODYEAR TIRE & RUBBER	0,81 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	0,81 %
ALTAREA	0,80 %
ERAMET	0,80 %
SYNTHOMER PLC	0,80 %

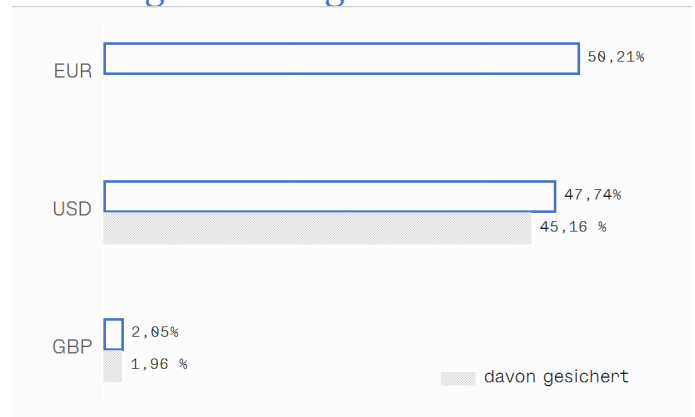
### Asset Allocation



### Aufteilung Modified Duration



### Währungsaufteilung



## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	4,20
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	12,15
Ø Rendite p.a.	6,71 %
Ø Rating	BB- (12,79)

# Apollo Nachhaltig High Yield Bond



## Internationaler Anleihenfonds

Factsheet per 31. Oktober 2024

Hinweis: Bis 30.8.2021 lautete der Name dieses Fonds Value Cash Flow Fonds.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

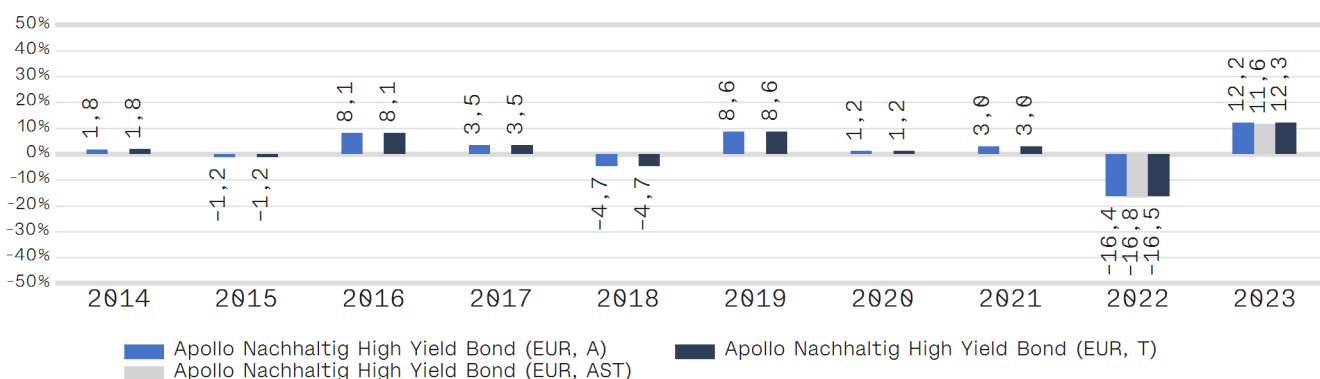
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	30.06.1997	23.06.2005
10 Jahre p.a.:	1,62 %	1,61 %
5 Jahre p.a.:	1,14 %	1,14 %
3 Jahre p.a.:	0,10 %	0,10 %
1 Jahr:	15,80 %	15,83 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,24	-0,24
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,32 %	8,34 %

### Jahresperformance



### Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage ist eine Marketingmitteilung (Marketing-Anzeige). Bitte informieren Sie sich in den gesetzlichen Verkaufsunterlagen (wie Prospekt und Basisinformationsblätter, kurz BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden; ausführliche Informationen zu Risiken finden Sie im aktuellen Prospekt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Die Unterlage ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. 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 Basisinformationsblätter (=BIB) in deutscher Sprache sind auf der Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich. Des Weiteren finden Sie Informationen in deutscher Sprache zu Anlegerrechten sowie Hinweise zu Chancen und Risiken unter [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen).

**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](http://www.securitykag.at) (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!