

# APOLLO 2 GLOBAL BOND

## Internationaler Anleihenfonds

Factsheet per 30. November 2018

### Fondseckdaten

Fondsauflage	14.02.1990
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	255.172.021,33
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Stefan Winkler, CPM Mag. Günther Moosbauer, CPM Martin Seitinger, MSc
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN A - Tranche	AT0000856711
ISIN T - Tranche	AT0000746912
Ausschüttung (A)	0,1100 (01.12.2017)
KESt-Auszahlung (T)	0,0160 (01.12.2017)

### Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	7,51	12,55
Ausgabepreis	7,83	13,08
Rücknahmepreis	7,51	12,55

### Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	0,65 %	0,65 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 4,25 %

### Fondskennzahlen

#### Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	5,72
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	6,30
Ø Rendite p.a.	1,37 %
Ø Rating	AA (2,99)

### 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

Angestrebt wird ein ausgewogenes internationales Anleiheninvestment, das durch effizientes Zusammenspiel von Währungssicherungen und diversifizierten Zinsinvestments eine Alternative zu vergleichbaren EUR-Investments darstellen soll. Die strategische Basis ist die Enhanced Fixed Income Strategy (E-FIXIS).

### Bericht des Fondsmanagers

Standen im Vormonat die politischen Signale noch auf Konfrontation und Sturm, so konnten im November die ersten Anzeichen einer Beruhigung verzeichnet werden. Die USA und China näherten sich in deren Handelsstreit, die italienischen Budgetvorschläge werden nun doch nachgebessert und auch die US-Notenbank indiziert eine behutsamere Vorgehensweise. Dieser Mix an Faktoren wirkte wie Balsam auf das angeschlagene Investoren-Sentiment. Im abgelaufenen Berichtsmonat haben die Staatsanleihen im Schnitt positiv performt, die Industriefinanzierungen hingegen verzeichneten Verluste. Aus den Äußerungen der kürzlich abgehaltenen amerikanischen Notenbanksitzung wird noch mit einer weiteren Zinserhöhung im Dezember gerechnet, aber eine Zinspause im kommenden Jahr - im Gegensatz zu früheren Erwartungen - für möglich gehalten. Nach einem Zwischenhoch von rund 3,6% im November sind die italienischen Staatsanleihezinsen wieder auf rund 3,15% zurückgekehrt. Ausschlaggebend war das Angebot aus Rom mit einer Verringerung der Neuverschuldung um 0,4% einen Kompromiss mit Brüssel finden zu wollen. Eine offizielle Antwort der EU steht noch aus. Der Fonds erzielte ein leichtes Plus. Die nach wie vor hohen Hedgekosten gepaart mit geringen Roll-Down Gewinnen begrenzen die für sich gute Performance bei US-Dollarpapieren.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# APOLLO 2 GLOBAL BOND

## Internationaler Anleihenfonds

Factsheet per 30. November 2018

### Wertentwicklung



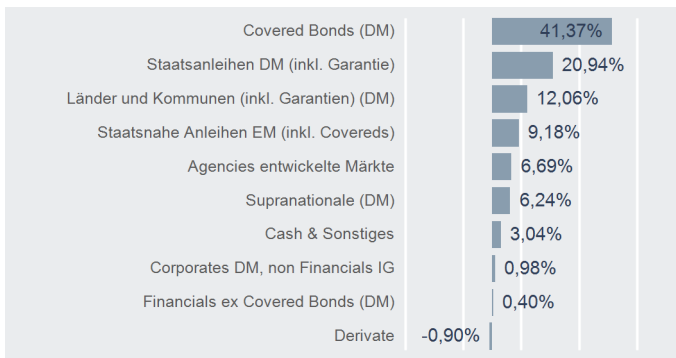
### Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
<b>Tranchenaufgabe:</b>	14.02.1990	10.03.2000
<b>Seit Tranchenaufgabe p.a.:</b>	4,88 %	3,24 %
<b>20 Jahre p.a.:</b>	3,50 %	-
<b>15 Jahre p.a.:</b>	3,35 %	3,35 %
<b>10 Jahre p.a.:</b>	3,62 %	3,63 %
<b>5 Jahre p.a.:</b>	1,76 %	1,78 %
<b>3 Jahre p.a.:</b>	0,34 %	0,38 %
<b>1 Jahr:</b>	-1,44 %	-1,29 %
<b>Seit Jahresbeginn:</b>	-1,05 %	-0,95 %
<b>Sharpe Ratio (3 Jahre):</b>	0,13	0,15
<b>Volatilität p.a. (3 Jahre):</b>	2,58 %	2,52 %

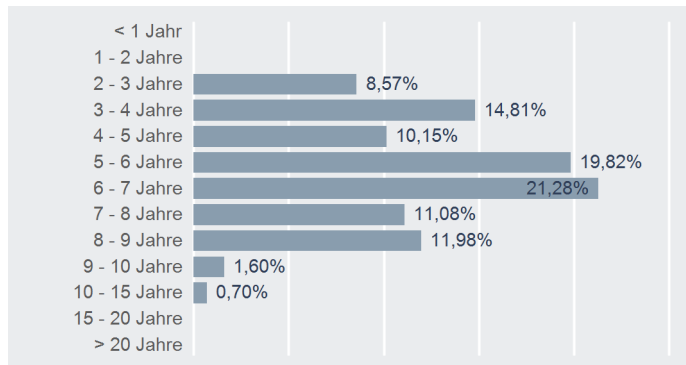
### Top 10 Emittenten

Name	% FV
KINGDOM OF DENMARK	5,65 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,58 %
SANTANDER UK PLC	3,44 %
AUCKLAND COUNCIL	3,28 %
BANK OF SCOTLAND PLC	3,28 %
REPUBLIC OF ITALY	3,03 %
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	3,00 %
OSLO KOMMUNE	2,86 %
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	2,78 %
PROVINCE OF QUEBEC	2,56 %

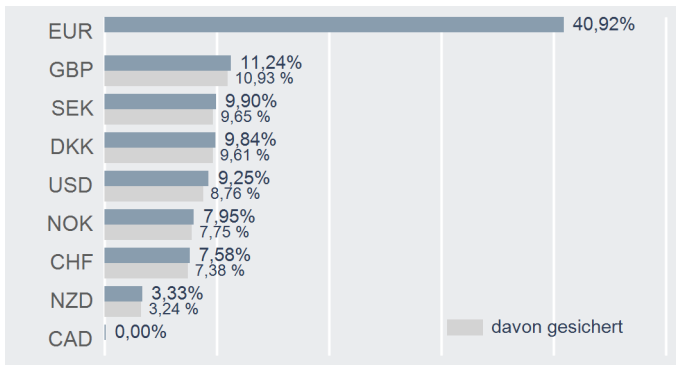
### Asset Allocation



### 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](http://www.securitykag.at) (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) 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](http://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>