

APOLLO EMERGING EUROPE

Emerging Europe Aktienfonds

Factsheet per 30. November 2018

Hinweis: bis 30.09.2000 Notiz in USD; Benchmark bis 31.03.2006 CECE-Index

Fondseckdaten

Fondsauflage	24.07.1997
Benchmark	CECE Extended-Index (Preisindex)
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	21.894.826,02
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Joachim Waltl, CFA Alfred Kober, MBA, CFA Philipp Ebner, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN A - Tranche	AT0000826086
ISIN T - Tranche	AT0000746904
Ausschüttung (A)	2,5000 (01.12.2017)
KESt-Auszahlung (T)	0,0654 (01.12.2017)

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	153,45	195,76
Ausgabepreis	161,51	206,04
Rücknahmepreis	153,45	195,76

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,25 %	1,25 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 5,25 %

Fondskennzahlen

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	7,60
Ø Dividendenrendite p.a.	3,73 %
Price to Book Ratio	1,16
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,07

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

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

Ziel des Fonds ist es, einen Osteuropa-Aktienbaustein darzustellen. Der Schwerpunkt des Fonds liegt im europäischen Osteuropa und am Balkan. Das Russland- und Türkei-Exposure ist mit 15 % maximiert.

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. Mit einem Anstieg von über 6% des NAVs schnitt der Apollo Emerging Europe im November deutlich besser ab als westeuropäische Aktien. Erneut gute Wirtschaftsdaten aus Zentralosteuropa wurden von den Börsen positiv aufgenommen. Zudem übertrafen veröffentlichte Unternehmensergebnisse für das 3. Quartal mehrheitlich die Erwartungen. Auch in Südosteuropa zeigten die jüngst veröffentlichten Daten eine prosperierende Wirtschaft. Vor allem Slowenien überraschte mit einem Realwachstum von 4,8% im letzten Quartal.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

APOLLO EMERGING EUROPE

Emerging Europe Aktienfonds

Factsheet per 30. November 2018

Hinweis: bis 30.09.2000 Notiz in USD; Benchmark bis 31.03.2006 CECE-Index

Wertentwicklung



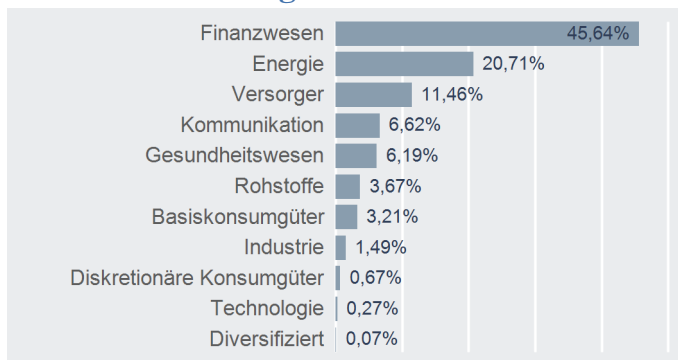
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T	BM
Tranchenaufgabe:	24.07.1997	10.03.2000	
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	3,74 %	3,81 %	2,62 %
20 Jahre p.a.:	6,21 %	-	4,55 %
15 Jahre p.a.:	6,37 %	6,33 %	4,28 %
10 Jahre p.a.:	5,11 %	5,12 %	2,45 %
5 Jahre p.a.:	3,03 %	3,03 %	0,09 %
3 Jahre p.a.:	8,86 %	8,86 %	6,81 %
1 Jahr:	-2,55 %	-2,55 %	-4,23 %
Seit Jahresbeginn:	-3,30 %	-3,30 %	-5,90 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,60	0,60	
Volatilität p.a. (3 Jahre):	14,76 %	14,76 %	

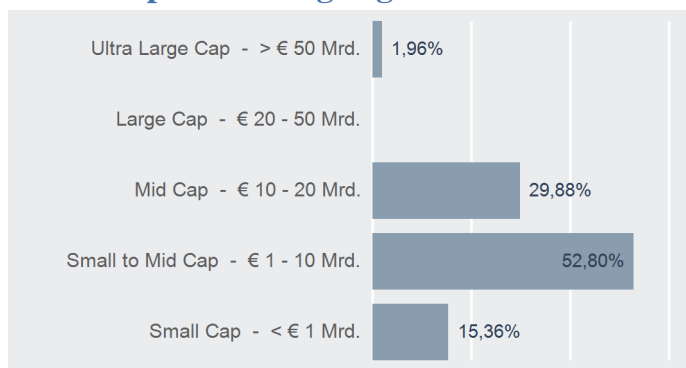
Top 10 Aktien*

Name	% FV
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S	8,53 %
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B	7,77 %
ERSTE GROUP BANK AG	7,17 %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	6,17 %
CEZ AS	5,61 %
BANK ZACHODNI POLEN	3,91 %
POLSKA GRUPA ENER.PL	3,63 %
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	3,34 %
KRKA D.D.	3,17 %
OTP BANK NYRT	3,14 %

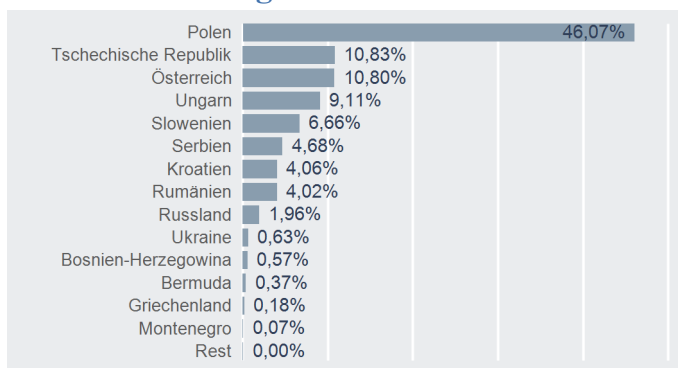
Sektorenaufteilung*



Marktkapitalisierungssegmente*



Länderaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

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 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 Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

Er kann eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen ausgesetzt sein.

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: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>