

APOLLO EURO CONVERTIBLE BOND FUND

Wandelanleihenfonds

Factsheet per 30. November 2018

Fondseckdaten

Fondsauflage	13.04.2005
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	77.088.599,79
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Stefan Winkler, CPM Joachim Waltl, CFA Mag. Günther Moosbauer, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN A - Tranche	AT0000606959
ISIN T - Tranche	AT0000606967
Ausschüttung (A)	0,2000 (01.12.2017)
KESt-Auszahlung (T)	0,2127 (01.12.2017)

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	12,21	15,01
Ausgabepreis	12,85	15,80
Rücknahmepreis	12,21	15,01

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	0,90 %	0,90 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 5,25 %

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	3,39
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	3,35
Ø Rendite p.a.	-1,10 %
Ø Rating	A- (7,08)

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 Convertible Bond Fund investiert vorwiegend in Investment Grade Wandelanleihen und Wandelanleihen mit vergleichbarem Status. Fremdwährungsinvestments werden weitestgehend gegen Euro gesichert.

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 Staatsanleiheinzinsen 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.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

APOLLO EURO CONVERTIBLE BOND FUND

Wandelanleihenfonds

Factsheet per 30. November 2018

Wertentwicklung



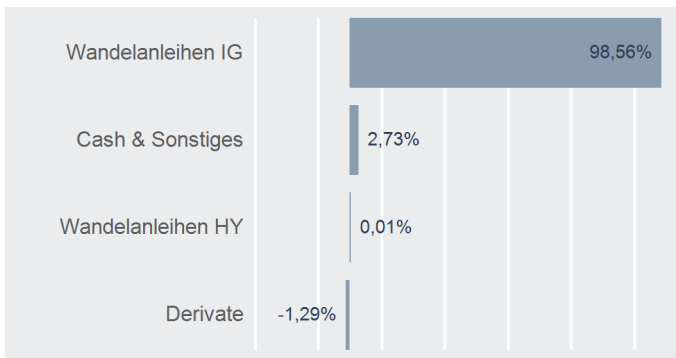
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	13.04.2005	13.04.2005
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	3,57 %	3,56 %
20 Jahre p.a.:	-	-
15 Jahre p.a.:	-	-
10 Jahre p.a.:	3,80 %	3,80 %
5 Jahre p.a.:	0,86 %	0,86 %
3 Jahre p.a.:	-0,36 %	-0,36 %
1 Jahr:	-3,86 %	-3,89 %
Seit Jahresbeginn:	-4,08 %	-4,09 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,07	-0,07
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,88 %	4,89 %

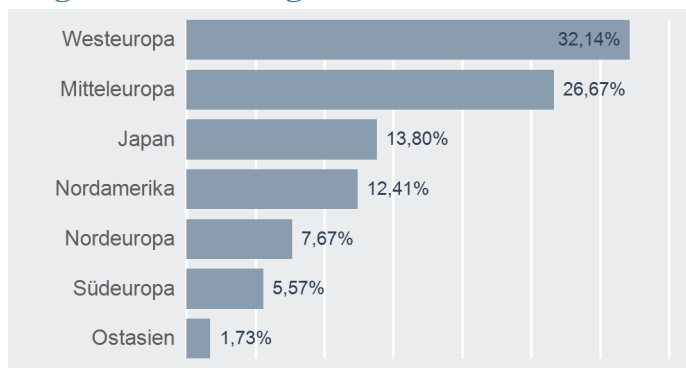
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
VINCI SA 16.02.2022	3,37 %
PRICELINE GROUP INC/THE 15.06.2020	3,29 %
DEUTSCHE WOHNEN AG 05.01.2026	3,24 %
LVMH MOET HENNESSY VUITT 16.02.2021	3,24 %
UNIBAIL-RODAMCO SE 01.07.2021	3,10 %
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 16.08.2019	3,04 %
CITIGROUP GLOB MKT FND LU 04.08.2023	3,02 %
MINEBEA 03.08.2022	2,96 %
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 04.04.2025	2,93 %
NAGOYA RAILROAD 11.12.2024	2,91 %

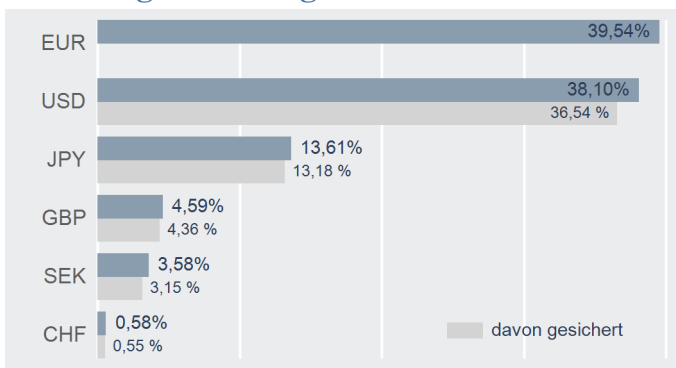
Asset Allocation



Regionenaufteilung



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 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. Es wird darauf hingewiesen, dass der Kapitalanlagefonds direkt oder indirekt über 50% des Fondsvermögens in spekulative Derivate investiert sein kann.

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>