

# APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND



EUR-Unternehmensanleihen-Fonds

Factsheet per 30. November 2018

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	10.11.1998
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	307.916.666,41
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Muzinich & Co. Limited
Zulassung	Österreich, Deutschland, Finnland
ISIN A - Tranche	AT0000819487
ISIN T - Tranche	AT0000746938
Ausschüttung (A)	0,1200 (01.12.2017)
KEST-Auszahlung (T)	0,0947 (01.12.2017)

## Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	6,49	11,59
Ausgabepreis	6,83	12,20
Rücknahmepreis	6,49	11,59

## Kosten

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

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	4,16
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	4,70
Ø Rendite p.a.	2,49 %
Ø Rating	BBB- (9,74)

## 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

### Österreichisches Umweltzeichen



### Europäische Transparenzleitlinie für Nachhaltigkeitsfonds



### ÖGUT - Goldstatus (7 Punkte)



#### "Österreichisches Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte"

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Lebensmittelministerium 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 lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Investmentfonds zu.

## 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 Industrieanleihen 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. Der Druck auf die Risikoprämien von Unternehmensanleihen ließ auch im November nicht nach. Viele Investoren trennten sich frühzeitig vor dem Jahreswechsel von ihren Positionen, da der Dezember traditionell geringere Liquidität aufweist.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND



EUR-Unternehmensanleihen-Fonds

Factsheet per 30. November 2018

## Wertentwicklung



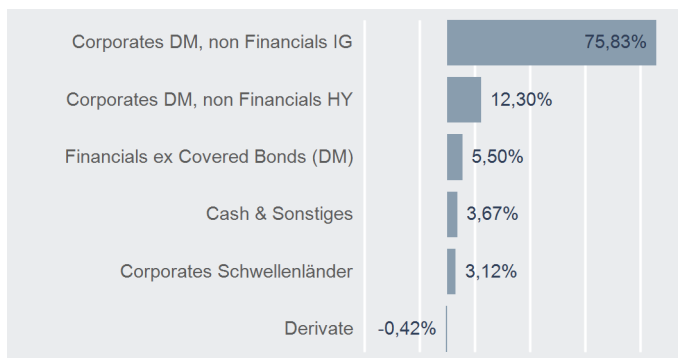
## Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	10.11.1998	10.03.2000
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	3,52 %	3,76 %
20 Jahre p.a.:	3,53 %	-
15 Jahre p.a.:	4,56 %	4,56 %
10 Jahre p.a.:	5,99 %	5,99 %
5 Jahre p.a.:	2,60 %	2,59 %
3 Jahre p.a.:	1,41 %	1,42 %
1 Jahr:	-3,13 %	-3,14 %
Seit Jahresbeginn:	-2,84 %	-2,93 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,54	0,55
Volatilität p.a. (3 Jahre):	2,63 %	2,57 %

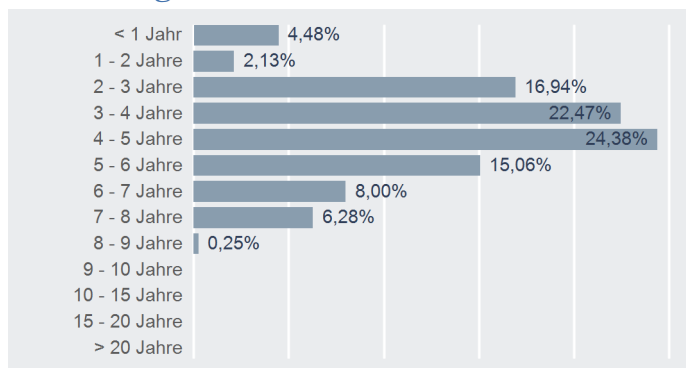
## Top 10 Emittenten

Name	% FV
EDP FINANCE BV	1,98 %
TDF INFRASTRUCTURE SAS	1,96 %
RCI BANQUE SA	1,85 %
SIGMA ALIMENTOS SA	1,83 %
ITV PLC	1,73 %
DS SMITH PLC	1,70 %
IMMOBILIARE GRANDE DIST	1,65 %
AT&T INC	1,65 %
BECTON DICKINSON AND CO	1,65 %
ALTAREA	1,64 %

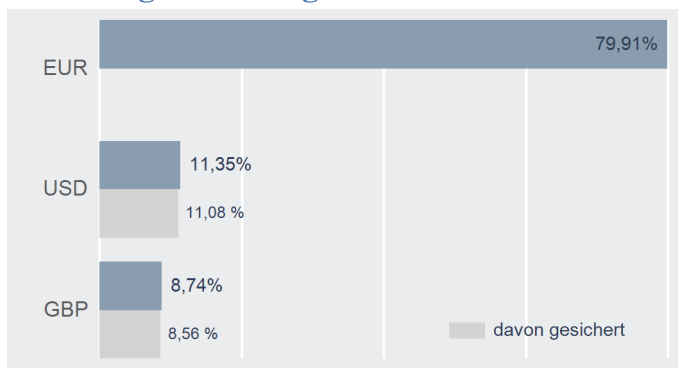
## Asset Allocation



## 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>