

# APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND



EUR-Unternehmensanleihen-Fonds

Factsheet per 28. Dezember 2018

## Fondseckdaten

Fondsaufgabe	10.11.1998
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	302.974.861,04
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 (03.12.2018)
KEST-Auszahlung (T)	0,0301 (03.12.2018)

## Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	6,35	11,53
Ausgabepreis	6,68	12,14
Rücknahmepreis	6,35	11,53

## Kosten

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

## Fondskennzahlen

### Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	4,10
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	4,63
Ø Rendite p.a.	2,55 %
Ø Rating	BBB- (9,72)

## 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 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

Die Beruhigung an den globalen Märkten war nur von kurzer Dauer und mit der Kurskorrektur an den Aktienmärkten trübte sich auch das Investorensentiment erneut ein. Der vorlaufende Charakter von Aktien indiziert eine weitere Abkühlung der Weltwirtschaft. Angesichts dessen wird der eingeschlagene bzw. kommunizierte Weg einer restriktiveren Notenbankpolitik wohl in absehbarer Zeit abgeschwächt und zunehmend hinterfragt werden. Die Anhebung des US-Leitzinses Mitte Dezember auf 2,50% wurde erwartet, stieß aber vielfach auf Kritik. Dahinter verbergen sich gestiegene Ängste bezüglich einer sich abschwächenden Wirtschaft, die auf die hartnäckigen Problemfelder wie Brexit und die Handelszölle zurückzuführen sind. Mit größerer Vorsicht agierte die EZB, die nach wie vor der sehr lockeren Geldpolitik ihr Vertrauen schenkt. Der Dezember brachte zudem Annäherungen Italiens und der EU in der Budgetdiskussion des italienischen Haushalts sowie große finanzielle Zugeständnisse der französischen Regierung zur Beruhigung der neuen Protestbewegung „Gelbwesten“. Die anhaltende Unsicherheit an den Märkten zeigte sich in weiteren Anstiegen der Risikoprämien von Unternehmensanleihen und der anhaltend hohen Nachfrage nach Staatsanleihen. Die Rückhaltung der Investoren setzte sich im Dezember fort. Einzig US-Unternehmen mit hoher Bonität wurden nachgefragt, europäische und insbesondere schwächere Schuldner quer über alle Länder wurden vermehrt abverkauft. Damit beendete der Dezember ein enttäuschendes Jahr für Unternehmensanleihen, die insbesondere in der zweiten Jahreshälfte kontinuierlich unter Druck standen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND



EUR-Unternehmensanleihen-Fonds

Factsheet per 28. Dezember 2018

## Wertentwicklung



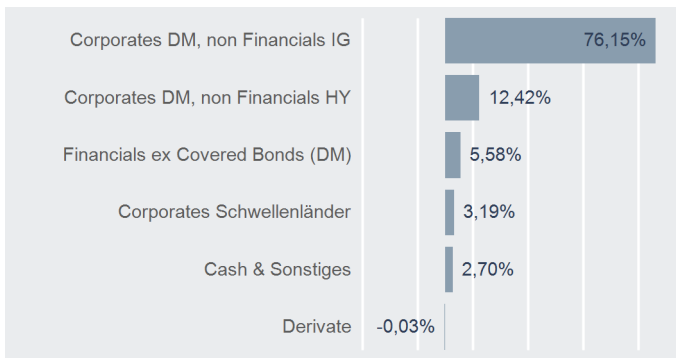
## Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	10.11.1998	10.03.2000
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	3,49 %	3,73 %
20 Jahre p.a.:	3,50 %	-
15 Jahre p.a.:	4,47 %	4,47 %
10 Jahre p.a.:	5,82 %	5,80 %
5 Jahre p.a.:	2,61 %	2,61 %
3 Jahre p.a.:	1,62 %	1,64 %
1 Jahr:	-3,15 %	-3,18 %
Seit Jahresbeginn:	-3,15 %	-3,18 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,63	0,65
Volatilität p.a. (3 Jahre):	2,57 %	2,51 %

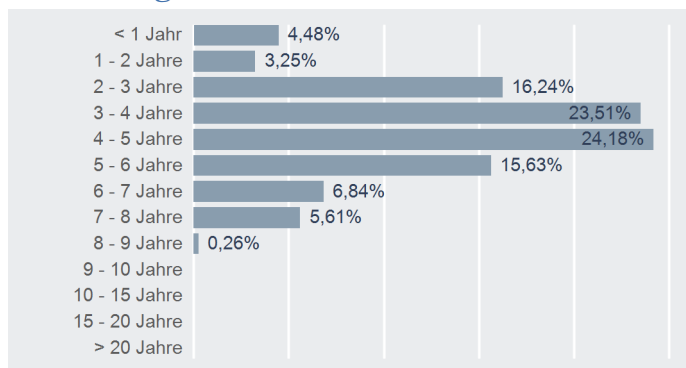
## Top 10 Emittenten

Name	% FV
TDF INFRASTRUCTURE SAS	1,99 %
SIGMA ALIMENTOS SA	1,87 %
RCI BANQUE SA	1,85 %
EDP FINANCE BV	1,78 %
DS SMITH PLC	1,72 %
ITV PLC	1,71 %
IMMOBILIARE GRANDE DIST	1,68 %
BECTON DICKINSON AND CO	1,68 %
AT&T INC	1,67 %
NET4GAS SRO	1,64 %

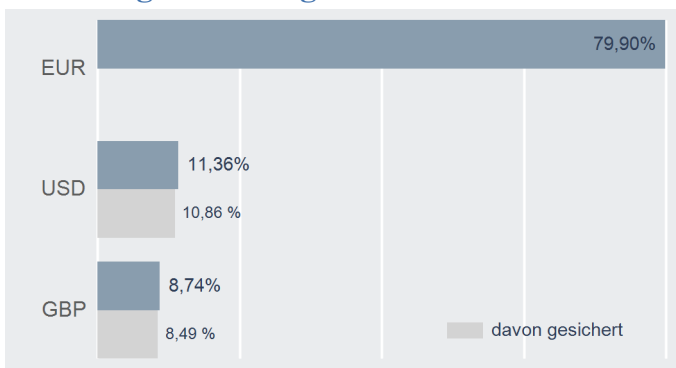
## Asset Allocation



## 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>