

APOLLO NEW WORLD

Emerging Markets Anleihenfonds

Factsheet per 30. November 2018

Fondseckdaten

Fondsauflage	30.08.1996
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	136.980.035,36
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Stefan Winkler, CPM Mag. Günther Moosbauer, CPM René Hochsam, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN A - Tranche	AT0000986054
ISIN T - Tranche	AT0000746979
Ausschüttung (A)	4,1000 (01.12.2017)
KESt-Auszahlung (T)	3,0769 (01.12.2017)

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	103,50	226,29
Ausgabepreis	108,93	238,17
Rücknahmepreis	103,50	226,29

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	5,49
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	6,51
Ø Rendite p.a.	3,91 %
Ø Rating	BB+ (10,65)

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

Angestrebt wird ein gut diversifiziertes Schwellenländeranleihen Portfolio in Hard Currency, das durch effizientes Zusammenspiel von Währungssicherung und diversifizierten Spreadinvestments eine attraktive Ertragsquelle darstellen soll.

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 Industrienleihen 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. In Mexiko wurde der neue Präsident Lopez Obrador angelobt und er kündigte an, seinen Fokus auf Bildung und die Lebenssituation der landwirtschaftlichen Bevölkerung zu legen. Das derzeit krisengeschüttelte Argentinien, das bislang den höchstdotierten Kredit des IWF in Höhe von 57 Milliarden Dollar erhalten hat, beschloss kürzlich einen neuen Staatshaushalt. Dieser zielt auf Einsparungen im Rahmen eines Fünftels des Staatsetats ab. Der Fonds fuhr im Berichtszeitraum einen Verlust ein. Die am besten performende Region war Asien. Die Diversifikation des asiatischen Veranlagungssegmentes konnte ausgebaut werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

APOLLO NEW WORLD

Emerging Markets Anleihenfonds

Factsheet per 30. November 2018

Wertentwicklung



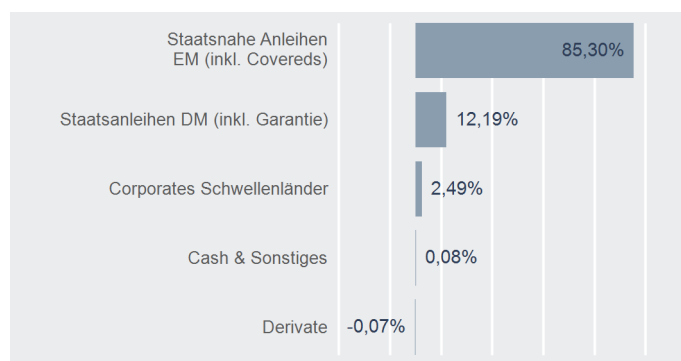
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	30.08.1996	10.03.2000
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	7,71 %	6,61 %
20 Jahre p.a.:	8,28 %	-
15 Jahre p.a.:	6,09 %	6,09 %
10 Jahre p.a.:	9,28 %	9,28 %
5 Jahre p.a.:	4,43 %	4,43 %
3 Jahre p.a.:	2,31 %	2,30 %
1 Jahr:	-2,29 %	-2,29 %
Seit Jahresbeginn:	-2,51 %	-2,51 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,67	0,67
Volatilität p.a. (3 Jahre):	3,44 %	3,44 %

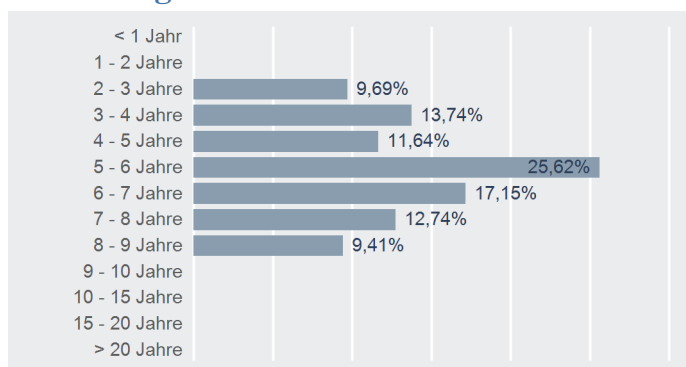
Top 10 Emittenten

Name	% FV
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4,55 %
REPUBLIC OF INDONESIA	4,24 %
REPUBLIC OF ITALY	4,14 %
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	3,84 %
UNITED MEXICAN STATES	3,53 %
REPUBLIC OF CHILE	3,38 %
REPUBLIC OF PERU	3,23 %
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,11 %
KINGDOM OF MOROCCO	3,07 %
REPUBLIC OF COLOMBIA	2,98 %

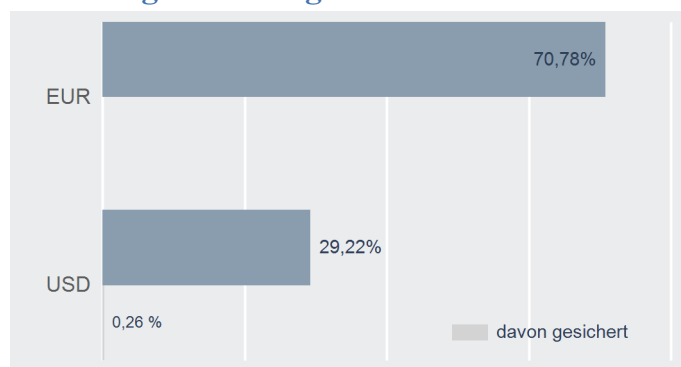
Asset Allocation



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 (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 (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>