

# FARSIGHTED MODERATE PORTFOLIO

## Gemischter Dachfonds

Factsheet per 30. November 2018

Hinweis: Bis 30.9.2017 lautete der Name dieses Fonds Apollo Selection Balanced.

### Fondseckdaten

Fondsauflage	13.07.1998
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	2.625.021,11
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	René Hochsam, CPM Philipp Ebner, CPM
Zulassung	Österreich
ISIN A - Tranche	AT0000802590
ISIN T - Tranche	AT0000802608
Ausschüttung (A)	0,2000 (01.12.2017)
KESt-Auszahlung (T)	0,2020 (01.12.2017)

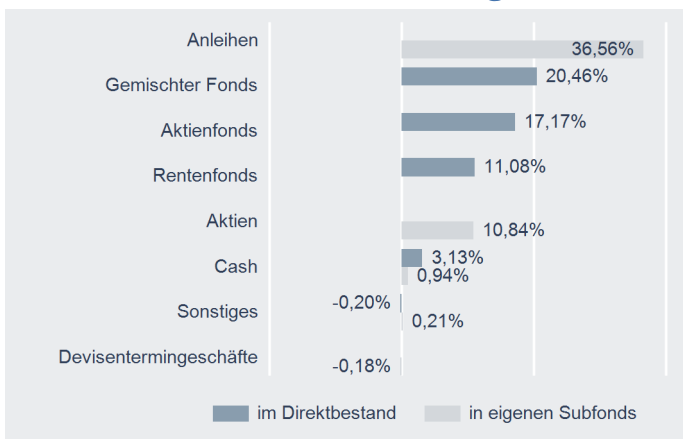
### Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	7,71	11,39
Ausgabepreis	8,11	11,99
Rücknahmepreis	7,71	11,39

### Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	0,82 %	0,82 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 5,25 %

### Direktbestand & Durchrechnung\*



\* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

### 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 Fonds FarSighted Moderate PortFolio investiert hauptsächlich in Anteile internationaler und nationaler Fonds, wobei bis zu 60 v.H. des Fondsvermögens Aktienfonds zulässig sind. Der Anteil an Investmentfonds, die nicht in der Security KAG verwaltet werden, kann bis zu 100 v.H. des Fondsvermögens betragen.

### 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. Im Fahrwasser einer nachlassenden Wirtschaftsdynamik und der weniger lockeren Notenbankpolitik kehren auch die Aktienmärkte zu einem normaleren und damit volatilerem Kursverhalten zurück. Während die steigenden Zinsen am US-Geldmarkt eine zunehmende Alternative zu US-Aktien darstellen, ist die Situation in Europa eine grundlegend andere. Neben der weiterhin negativen Verzinsung am Geldmarkt befinden sich die Aktienbewertungen auf attraktiven Niveaus.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

# FARSIGHTED MODERATE PORTFOLIO

## Gemischter Dachfonds

Factsheet per 30. November 2018

Hinweis: Bis 30.9.2017 lautete der Name dieses Fonds Apollo Selection Balanced.

### Wertentwicklung

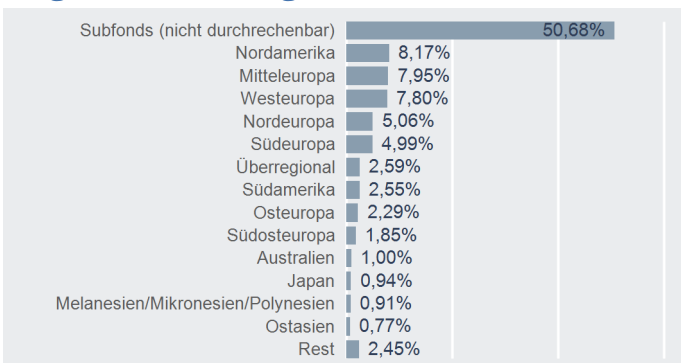


Aufgrund der Änderung der Strategie des Fonds per 01.10.2017, ist die für die vorhergehenden Jahre ausgewiesene Performance nicht repräsentativ.

### Top 10 Wertpapiere\*

Name	% FV
APOLLO NACHHLTG AKTIEN GL	10,91 %
APOLLO NACHHALTIG NEW WORLD	9,78 %
FVS SICAV DEFENSIV - R	9,55 %
APOLLO NACHHALTIG GLB BD	9,37 %
ISHARES CORE S&P 500	8,12 %
APOLLO 34	7,47 %
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	6,61 %
DEUTSCHE CONCEPT KALDEMORGEN	5,98 %
GAM STAR CREDIT OPP-EUR ACC	5,63 %
APOLLO EURO CORP BOND FUND	5,52 %

### Regionenaufteilung\*



\* 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 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.

### Der Fonds investiert überwiegend in andere Kapitalanlagefonds.

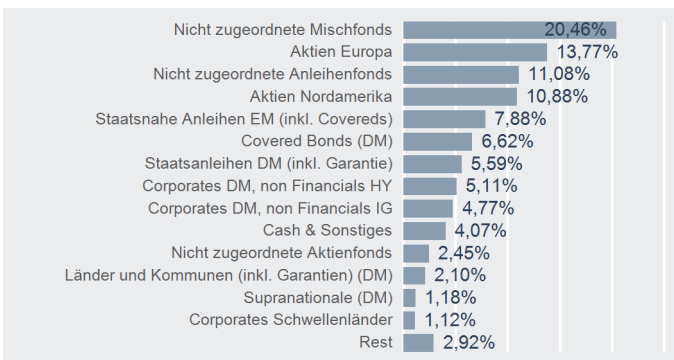
Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamba, Bloomberg und eigene Berechnung  
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

### Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	13.07.1998	09.10.2000
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	2,73 %	1,94 %
20 Jahre p.a.:	3,30 %	-
15 Jahre p.a.:	4,16 %	4,16 %
10 Jahre p.a.:	6,33 %	6,32 %
5 Jahre p.a.:	3,12 %	3,11 %
3 Jahre p.a.:	0,01 %	0,01 %
1 Jahr:	-3,98 %	-3,95 %
Seit Jahresbeginn:	-3,99 %	-4,04 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,00	0,00
Volatilität p.a. (3 Jahre):	4,58 %	4,64 %

### Asset Allocation\*



### Währungsaufteilung\*

