

## Anlagegrundsatz

Der Apollo 1 Styrian Euro Bond wurde mit 24.03.2003 in einen Euro-Rentenfonds umgewandelt. Er investiert in EUR-Anleihen mit Top-Schuldnerqualität.

## Strategie

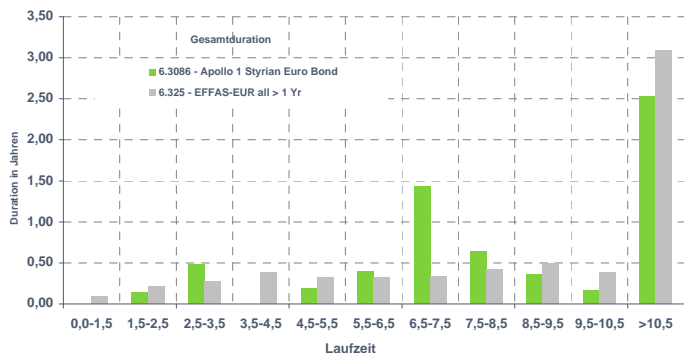
Der Oktober konnte zu Beginn den sehr ruhigen Marktverlauf der letzten Monate fortsetzen. Trotz durchwegs positiver Konjunkturdaten begann Mitte des Monats die Stimmung zu drehen. Die Aktienmärkte verloren an Wert, während gleichzeitig Staatsanleihen zulegen und somit einen großen Teil der anfänglichen Kursverluste wieder aufholen konnten. Erste Anhebungen des jeweiligen Leitzinses in Australien und in Norwegen unterstreichen die wirtschaftliche Regeneration, wobei es seitens der EZB in Europa noch keine Anstalten gibt, diesem Trend zu folgen.

Die nach wie vor sehr steile Zinskurve birgt für den Fonds trotz der im kurzen Bereich geringen Zinsen eine gute Basis für ein Anleiheninvestment.

## 5 größten Positionen

Name	Gewichtung
3,500% REPUBLIC OF AUSTRIA 15.07.2015	14,77%
4,300% REPUBLIC OF AUSTRIA 15.09.2017	13,19%
3,500% OEBB-INFRASTRUKTUR BAU 19.10.2020	9,19%
3,900% REPUBLIC OF AUSTRIA 15.07.20	8,05%
3,625% LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 15.02.12	7,21%

## Laufzeitstruktur



## Performance



<sup>1)</sup> Mit 24.03.2003 wurde der Fonds Apollo Styrian Euro Bond in diesen Fonds eingebracht, gleichzeitige Namensänderung von Apollo 1 Rentenfonds in Apollo 1 Styrian Euro Bond.

## Performancevergleich

	Apollo 1 Styrian Euro Bond	Benchmark
Seit Fondsbeginn p.a.:	6,26%	6,86%
15 Jahre p.a.:	5,59%	6,22%
10 Jahre p.a.:	5,22%	5,50%
5 Jahre p.a.:	4,31%	4,37%
3 Jahre p.a.:	5,30%	4,92%
1 Jahr:	10,09%	8,19%
Seit Jahresbeginn:	5,23%	3,81%

Die Unterlage dient der Information der Anleger und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der einbehaltene Ausgabeaufschlag dient in erster Linie zur Deckung der Vertriebskosten. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen.

Der aktuelle veröffentlichte Verkaufsprospekt inklusive vereinfachtem Prospekt und sämtlichen Änderungen seit Erstverlautbarung erhältlich bei: Security KAG, Constantia Privatbank AG.

Quelle: Fondsperformance: OeKB; Benchmark, Chart, Fonds: Tambas, eigene Berechnung  
Alle Angaben ohne Gewähr!  
www.securitykag.at, Burgring 16, 8010 Graz



## RISIKOPROFIL



### Liquide internationale Anleihen in EUR

## Fondsdaten in EURO:

ISIN - A	AT0000856703
ISIN - T	AT0000747019
Fondsbeginn:	14. Februar 1990
Benchmark *:	EFFAS-EUR all > 1 Yr

Errechneter Wert Tranche A:	7,65
Errechneter Wert Tranche T:	10,97

Ausgabekostenzuschlag	3,25 %
Verwaltungsgebühr in % p.a.:	0,50
Ausgabepreis Tranche A:	7,90
Ausgabepreis Tranche T:	11,33

Rücknahmepreis Tranche A:	7,65
Rücknahmepreis Tranche T:	10,97

Fondsvolumen in Mio.:	33,63
Ausschüttung 2008 A:	0,30
KESt-Auszahlung 2008 T:	0,08
Fondsmanager	Stefan Winkler, CPM Martin Mikulik, CPM

<b>Einstiegsmöglichkeit:</b>	
Einmalerlag ab:	2.000,--
Vermögensaufbau/Monat ab:	50,--

## KENNZAHLEN

Sharpe Ratio	0,49
Volatilität	3,98 %
Restlaufzeit (in Jahren)	7,30
Durchschnittliche Rendite	3,20 %

Kennzahlen: siehe <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

Risikoprofil: definiert die Risikoinschätzung; ein grünes Kästchen niedriges Risiko, neun grüne Kästchen sehr hohes Risiko.

## Steuerliche Behandlung:

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Der Apollo 1 Styrian Euro Bond kann gemäß § 14 EStG i.V mit § 25 PKG zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG herangezogen werden. Er ist als Rentenfonds beim Privatanleger bezüglich Einkommensteuer und Erbschafts- und Schenkungssteuer für den Erwerb von Todes wegen endbesteuert. Schenkungssteuer wird für unentgeltliche Erwerbe nach dem 31.7.2008 nicht mehr erhoben. Die steuerliche Behandlung der Ausschüttung (Ausschüttungsanteilscheine) bzw. der ausschüttungsgleichen Erträge (Thesaurierungsanteilscheine) wird auf der Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) unter Downloads veröffentlicht.

\* Benchmark bis 24.03.2003: EFFAS-Austria all > 1 Yr