

Apollo 2 Global Bond

Međunarodni obveznički fond

Informativni list za 30. april 2025.

Ključni podaci o fondu Profil rizika fonda



Profil rizika definiše procjenu rizika fonda - jedan plavi okvir predstavlja nizak rizik, sedam plavih okvira predstavlja vrlo visok rizik.

Kratak opis

Cilj je postići uravnoteženu međunarodnu zajednicu, koja efikasnom interakcijom i ulaganjem u obveznice treba da predstavlja alternative uporedivim ulaganjima u EUR. Strateška osnova je Enhanced Fixed Income Strategy (E-FIXIS). Fondom se aktivno upravlja i ne referiše se na indeks/benčmark.

Izveštaj menadžera fonda

Nakon nekoliko mirnih kvartala, rizična strana tržišta kapitala zabilježila su impresivne izvještaje. Izraženo kretanja cijena – i na tržištima akcija i na valutnim tržištima – kao i naglo povećanje volatilnosti na tržištima derivata jasno se odražavaju u nesigurnosti među tržišnim učesnicima i povećanoj potražnji za instrumentima zaštite. Vrhunac panike je splasnio tek kada su prinosi na američke državne obveznice porasli na teško podnošljiv nivo i kada su cijene akcija snažno pale. Dok je ključna kamatna stopa u SAD-u zadržana od sastanka u decembru, ECB je reagovala 17. aprila smanjenjem za 25 bps. Dalje povećanje kamata očekuje se u junu ove godine. Posljednjih nedjelja je opšta neizvjesnost dovela do viših premija rizika. U segmentu obveznica s visokim prinosom, kreditne marže padaju od najniže nivoa u februaru ove godine. Umeđuvremenu za 170 bps, prije ponovnog pada za 50 bps krajem mjeseca. Ekspanzija tržišta HOV u nastajanju i korporativnih obveznica dobrih zajmoprimaca bila je znatno manja. Bezrizične kamatne stope osjetno su pale tokom izvještajnog perioda, čemu je uveliko pridonijelo smanjenje kamatnih stopa ECB-a u eurozoni. Istovremeno je došlo do značajnog proširenja premija kreditnog rizika, posebno za obveznice s lošim kreditnim rejtingom. U tom je okruženju fond ostvario pozitivan mjesečni rezultat. Glavni razlog tome bila je njegova vrlo dobra prosječna ocjena, što je značilo da je na nju tek neznatno uticala povećana premija rizika.

Molimo da obratite pažnju na informacije na sljedećoj strani!

Pokretanje fonda	14.02.1990
Benčmark	Keine
Valuta fonda	EUR
Obim fonda u EUR	140.797,40
Obračunska godina	01.10. - 30.09.
Uprava fonda	Security Kapitalanlage AG
Menadžeri fonda	Stefan Donnerer, MA, CEFA Mr Günther Moosbauer, CPM Martin Seitingner, MSc, CEFA
Dozvola	Austrija, Njemačka
ISIN A - Tranša	AT0000856711
ISIN T - Tranša	AT0000746912
Distribucija (A)	0,0700 (02.12.2024)
Porez na kapitalnu dobit-isplata (T)	0,0000 (02.12.2024)

Kursevi fonda po akciji

A T

Obračunska vrijednost	6,98	12,28
Cijena emisije	7,28	12,81
Otkupna cijena	6,98	12,28

Troškovi

Administrativni troškovi p.a.	0,65 %	0,65 %
Premija troškova emisije	4,25 %	4,25 %



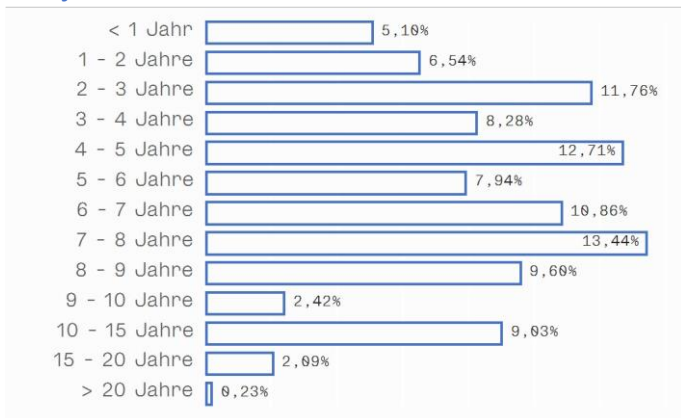
Apollo 2 Global Bond

Međunarodni obveznički fond

Top 10 Emitenata

Ime	% FV
REPUBLIC OF ITALY	3,55 %
OSLO KOMMUNE	3,24 %
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2,86 %
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK	2,78 %
FRANCE (GOVT OF)	2,70 %
ING BANK AUSTRALIA LTD	2,69 %
NORFINA LTD	2,54 %
VILLE DE PARIS	2,49 %
Province of British Columbia	2,31 %
REPUBLIC OF SLOVENIA	2,26 %

Podjela Modified Duration



Ključne brojke o fondu

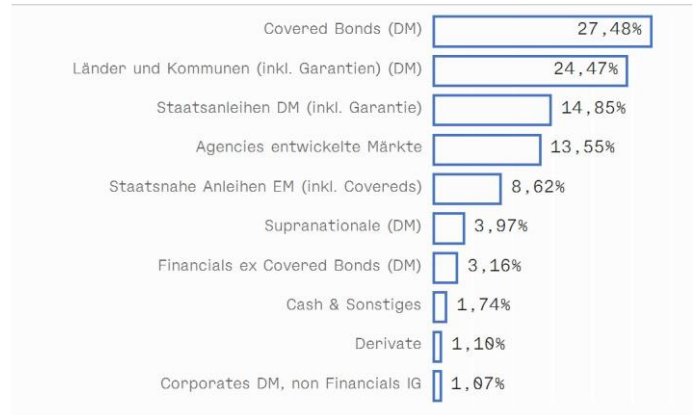
Obvezničke pozicije

Ø Modified Duration	5,92
Ø Preostali rok (u godinama)	7,44
Ø Ulaganje p.a.	3,72 %
Ø Rejting	AA (3,48)

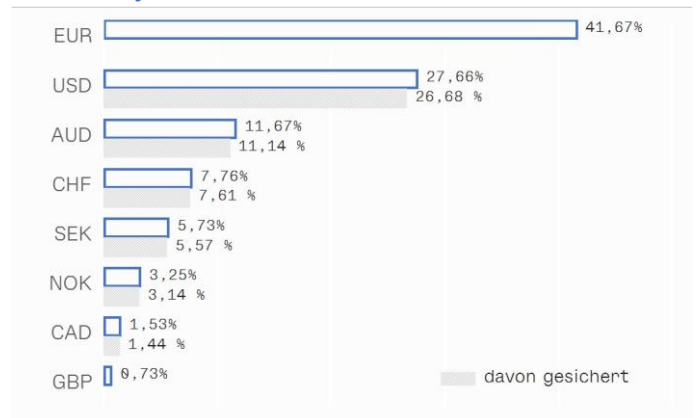
Prošli učinak nije vodič za buduće rezultate.

Informativni list za 30. april 2025.

Asset Allocation



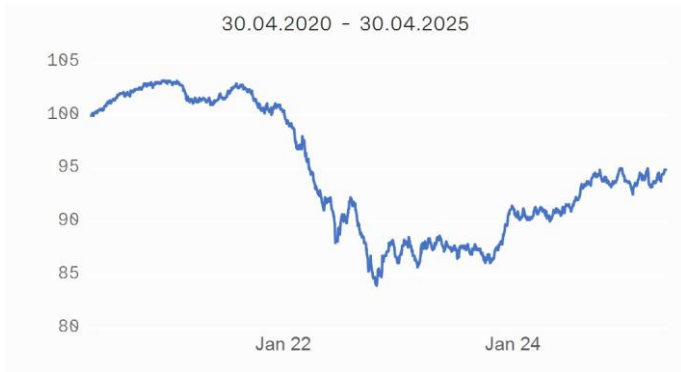
Podjela valuta



Molimo da obratite pažnju na informacije na sljedećoj strani!

Apollo 2 Global Bond

Međunarodni obveznički fond Razvoj vrijednosti

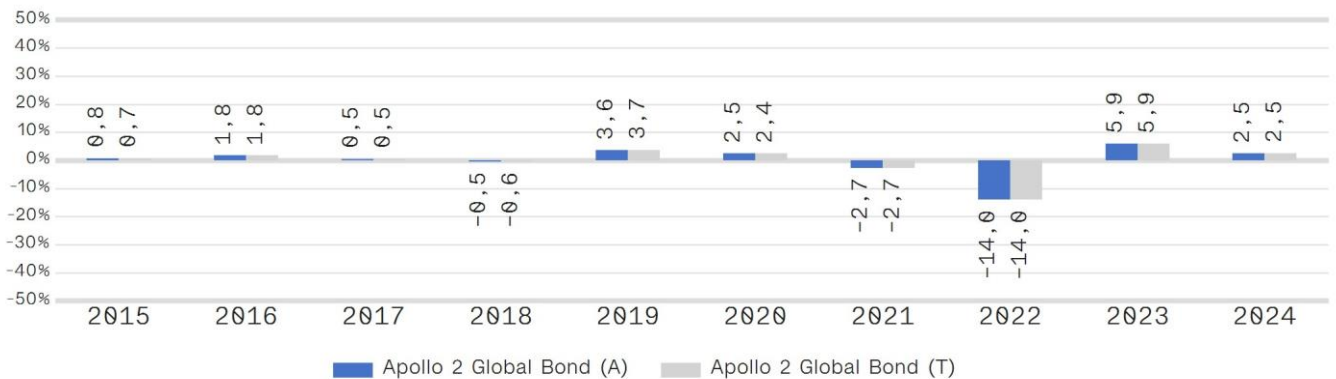


Informativni list za 30. april 2025.

Ključne informacije o učinku i riziku

	A	T
Pokretanje tranše:	14.02.1990	10.03.2000
10 godina p.a.	-0,14 %	-0,13 %
5 godina p.a.	-1,04 %	-1,02 %
3 godine p.a.	0,83 %	0,85 %
1 godina	4,91 %	4,96 %
Sharpe Ratio (3 godine):	-0,33	-0,33
Volatilitnost p.a. (3 godine):	5,52 %	5,54 %

Godišnji učinak



Upozorenje na rizik i poreski tretman

Dokument je marketinška komunikacija (marketinški oglaš). Prije donošenja konačne odluke o ulaganju pogledajte zakonska prodajna dokumenta (kao što su prospekti i dokumenta i ključne informacije za investitore ili KID-ovi). Svako ulaganje uključuje rizike; Detaljne informacije o rizicima nalaze se u važećem prospektu. Prošla uspješnost nije vodič za buduće povrate ili uspješnost fonda. Ovaj dokument ne zamjenjuje sveobuhvatne investicijske savjete ili otkrivanje rizika, niti predstavlja ponudu ili preporuku za kupovinu ili prodaju sredstava. Prinosi takođe mogu pasti ili porasti kao rezultat fluktuacija kursa. Naknade za izdavanje i otkup, kao i drugi spoljni porezi i troškovi nisu uzeti u obzir u izračunu uspješnosti i smanjuju uspješnost. Aktualni prospekti i listovi s ključnim informacijama za investitore (=BIB) na njemačkom jeziku dostupni su na početnoj stranici www.securitykag.at (fondovi) i u sjedištu Security KAG (emitent) i Liechtensteinische Landesbank (Austrija) AG (Kastodi banka) dostupni su besplatno. Zatim, informacije na njemačkom jeziku o pravima investitora kao i informacije o mogućnostima i rizicima možete pronaći na www.securitykag.at/recht/anlegerinformation.

Fond može pokazivati povećanu volatilitnost, tj. vrijednosti udjela mogu biti podložne značajnim fluktuacijama čak i u kratkim vremenskim periodima.

Poreski tretman zavisi o ličnim okolnostima klijenta i može biti podložan promjenama u budućnosti. Poreski tretman pripremljen na osnovu revidiranog godišnjeg izvještaja, objavljen je na www.securitykag.at (fond).

Izračunate vrijednosti, pokazatelji učinka i rizika: OeKB; Grafikon uspješnosti i detalji o portfelju: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg i vlastiti obračuni, objašnjenje ključnih broji i pojmova: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Svi podaci bez garancije!