

Apollo Balkan Equity

Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. April 2026

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 2. Juli 2015 von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. übernommen.

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	05.11.2007
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	2.393.345,81
Rechnungsjahr	01.07. - 30.06.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Joachim Walth, CFA Philipp Ebner, CPM, CEFA Martin Schnedlitz, MSc
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000A07HY5
KEST-Auszahlung (T)	0,0000 (01.10.2025)

Risikoprofil des Fonds



Das Risikoprofil definiert die Risikoeinschätzung des Fonds - ein blaues Kästchen niedriges Risiko, sieben blaue Kästchen sehr hohes Risiko.

Kurzbeschreibung

Die Investmentstrategie zielt überwiegend darauf ab, lokale, am Balkan - insbesondere in Ex-Jugoslawien - beheimatete Aktiengesellschaften zu identifizieren, die vorwiegend langfristig attraktive Erträge generieren können. Dabei soll der Fonds weitgehend durch eine breite Streuung an Stabilität gewinnen. Zudem orientiert sich die Investmentstrategie auch am reformbedingten Annäherungs- und Transformationsprozess der Region. Der Fonds wird aktiv gemanagt und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Bericht des Fondsmanagers

Der April war geprägt von einer Diskrepanz zwischen geopolitischen Risiken, geldpolitischer Neubewertung und einer weiterhin robusten Risikobereitschaft an den Kapitalmärkten. Der Irankrieg bleibt dabei ein zentraler Unsicherheitsfaktor für globale Konjunktur und Preisentwicklung. Energiepreise zeigten verhalten auf erhöhtem Niveau und nährt die Sorge vor einer 2. Inflationswelle. Parallel dazu hat sich die geldpolitische Erwartungshaltung verschoben: In den USA werden vorerst keine Zinssenkungen erwartet, während im Euroraum eine straffere Geldpolitik eingepreist wird. Der Internationale Währungsfonds (IWF) hat seine Wachstumsprognose für Slowenien für dieses Jahr aufgrund der Auswirkungen des Nahostkonflikts auf die Weltwirtschaft von 2,2% auf 2,0% gesenkt. Für das Jahr 2027 rechnet der IWF mit einem Wirtschaftswachstum von 2,1%, gegenüber 2,3% im Januar. Im vergangenen Jahr wuchs die slowenische Wirtschaft um 1,1%. Der IWF erwartet, dass die Inflationsrate in dem Alpenland in diesem Jahr 2,9% erreichen und im nächsten Jahr auf 2,1% sinken wird. Die jährliche Inflationsrate in Kroatien stieg im April 2026 überraschend deutlich auf 5,8%, nach 4,8% im März, und erreichte damit den höchsten Stand seit Oktober 2023. Hauptursache war der starke Anstieg der Energiepreise um 17,5%, ausgelöst durch geopolitische Spannungen im Nahen Osten. Trotz der erhöhten Teuerung bleibt die kroatische Wirtschaft auf Wachstumskurs. Die Europäische Kommission und der IWF erwarten für 2026 ein reales BIP-Wachstum zwischen 2,6% und 2,9%. Damit wächst Kroatien weiterhin deutlich schneller als der EU-Durchschnitt. Der Apollo Balkan Equity konnte seinen Nettoinventarwert im Januar um 7,62% steigern.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	12,29
Ausgabepreis	12,91
Rücknahmepreis	12,29

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag	5,00 %

PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an office@securitykag.at.



Apollo Balkan Equity

Balkan-Aktienfonds

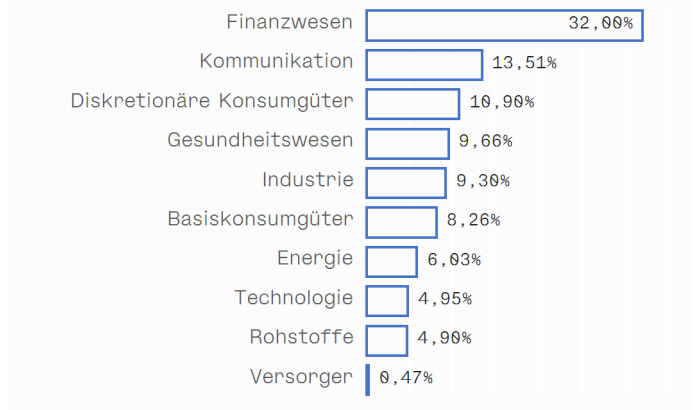
Factsheet per 30. April 2026

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 2. Juli 2015 von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. übernommen.

Top 10 Aktien

Name	% FV
KRKA D.D.	7,94 %
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	7,37 %
ZAVAROVALNICA SI	6,86 %
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	6,64 %
TELEKOM SLOVENIJE	5,50 %
KONCAR-ELEKTROINDUSTR	4,91 %
ADRS GRUPA DD CZ	4,85 %
ERICSSON NIKOLA	4,61 %
CINKARNA CELJE	4,56 %
PETROL	4,49 %

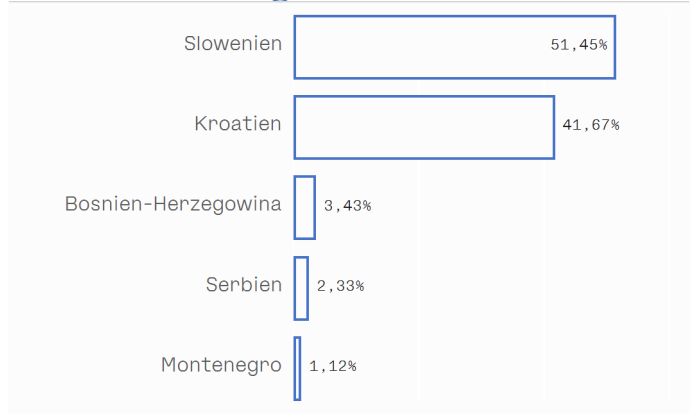
Sektorenaufteilung



Marktkapitalisierungssegmente



Länderaufteilung



Fondskennzahlen

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	1,94
Ø Dividendenrendite p.a.	3,96 %
Price to Book Ratio	1,38
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	12,98

Apollo Balkan Equity

Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. April 2026

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 2. Juli 2015 von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. übernommen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

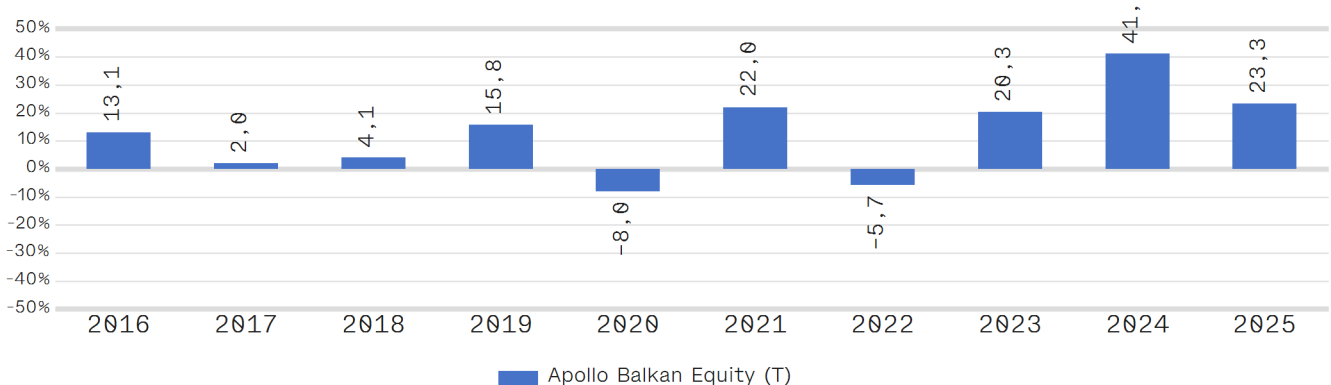
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	05.11.2007
10 Jahre p.a.:	12,93 %
5 Jahre p.a.:	19,65 %
3 Jahre p.a.:	27,63 %
1 Jahr:	32,58 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,85
Volatilität p.a. (3 Jahre):	13,34 %

Jahresperformance



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage ist eine Marketingmitteilung (Marketing-Anzeige). Bitte informieren Sie sich in den gesetzlichen Verkaufsunterlagen (wie Prospekt und Basisinformationsblätter, kurz BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden; ausführliche Informationen zu Risiken finden Sie im aktuellen Prospekt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Die Unterlage ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. 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 Basisinformationsblätter (=BIB) 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. Des Weiteren finden Sie Informationen in deutscher Sprache zu Anlegerrechten sowie Hinweise zu Chancen und Risiken unter www.securitykag.at/recht/anlegerinformation.

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: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!