

# Apollo Balkan Equity

## Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. April 2024

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	2.082.551,70
Rechnungsjahr	01.07. - 30.06.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Joachim Walth, CFA Philipp Ebner, CPM, CEFA
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000A07HY5
KEST-Auszahlung (T)	0,0000 (02.10.2023)

### Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	7,92
Ausgabepreis	8,32
Rücknahmepreis	7,92

### 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](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

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

Die neuesten veröffentlichten Daten zeigen, dass die US-Inflation nach wie vor höher liegt, als es der US-Notenbank FED lieb wäre. Der Anstieg des Arbeitskostenindex in den USA von 4,2 % im Vergleich zum Vorjahr deutet darauf hin, dass die FED noch einer langen Weg vor sich hat, um die Inflation zu senken. Im Gegensatz dazu fielen die Verbraucherpreise in Deutschland auf 2,2 %, den niedrigsten Stand seit fast drei Jahren und nähern sich damit dem Ziel der Europäischen Zentralbank von 2 %. In Kroatien hat die konservative Regierungspartei HDZ bei den Parlamentswahlen 61 von 151 Sitzen gewonnen, was sie auf die Unterstützung und Kompromissbereitschaft anderer Parteien angewiesen macht. Das revidierte Bruttoinlandsprodukt (BIP) Wachstum Kroatiens für 2023 wurde von 2,8 % auf 3,1 % erhöht, während das Verhältnis der Verschuldung zum BIP von 67,8 % auf 63 % zurückging. Der kroatische Lebensmittelhersteller und Pharmakonzern Podravka übertraf im ersten Quartal alle Erwartungen: Der Umsatz stieg um 9 %, das EBITDA um 39 % und der Konzerngewinn sogar um 50 %. Serbien verzeichnete überraschend eine starke Industrielleistung in den ersten Monaten des Jahres, trotz verlangsamter Wirtschaftstätigkeit in der Eurozone, insbesondere in Deutschland, dem Hauptmarkt für serbische Industrieprodukte. Das BIP Serbiens wuchs um 4,4 % und übertraf damit deutlich die Erwartungen. Aufgrund einer starken Aktienkursralley in den Ex-Jugoslawischen Börsen im ersten Quartal verzeichnete der Apollo Balkan Equity im April einen Rückgang von fast 1,5 %, der auf Gewinnmitnahmen zurückzuführen ist.

# Apollo Balkan Equity

## Balkan-Aktienfonds

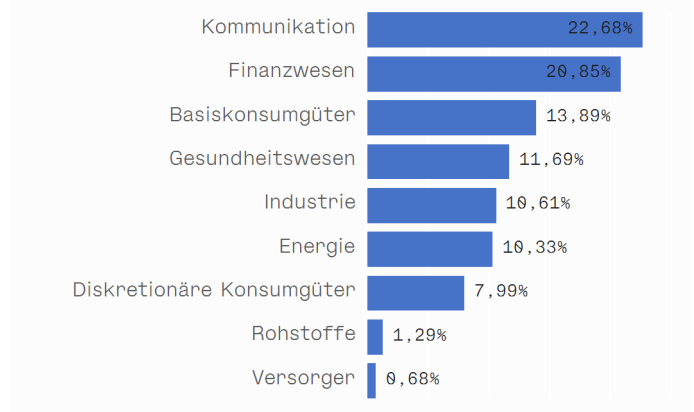
Factsheet per 30. April 2024

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

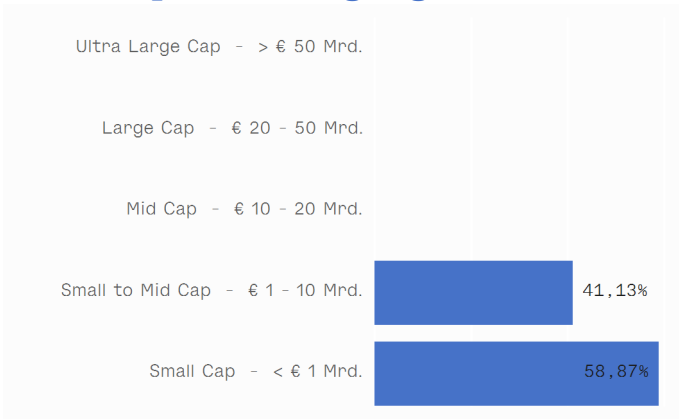
### Top 10 Aktien

Name	% FV
KRKA D.D.	8,47 %
HRVATSKI TELEKOM DD	5,71 %
ADRIS GRUPA DD CZ	4,49 %
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	4,49 %
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	4,44 %
KONCAR-ELEKTROINDUSTR	4,34 %
PETROL	4,27 %
TELEKOM SLOVENIJE	4,08 %
ZAVAROVALNICA SI	3,90 %
ERICSSON NIKOLA	3,85 %

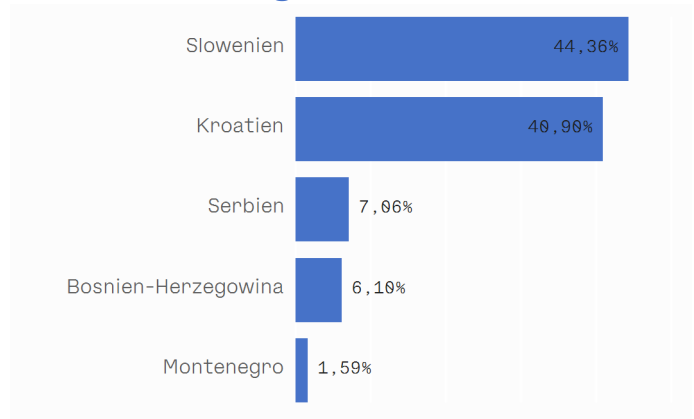
### Sektorenaufteilung



### Marktkapitalisierungssegmente



### Länderaufteilung



### Fondskennzahlen

#### Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	1,35
Ø Dividendenrendite p.a.	5,50 %
Price to Book Ratio	0,83
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	7,74

# Apollo Balkan Equity

## Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. April 2024

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.

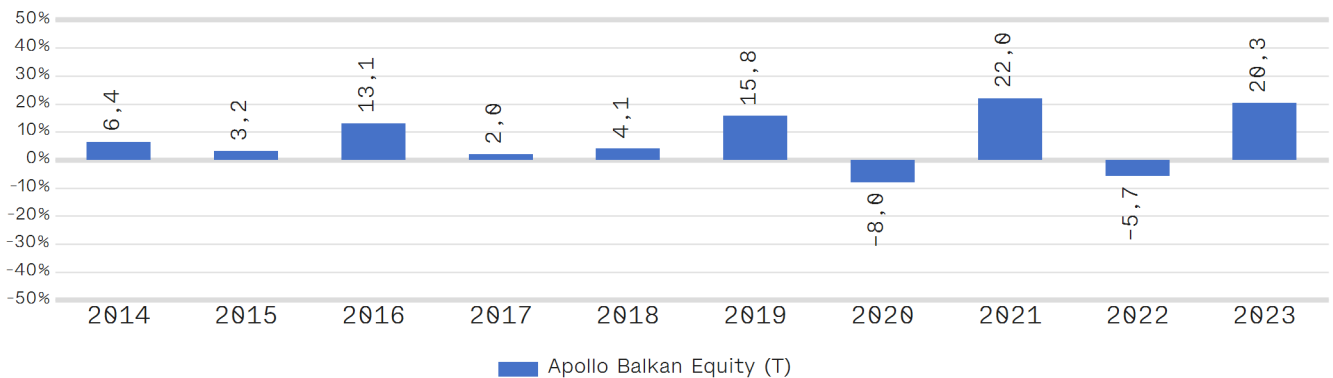
### Wertentwicklung



### Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	05.11.2007
10 Jahre p.a.:	8,98 %
5 Jahre p.a.:	10,89 %
3 Jahre p.a.:	16,48 %
1 Jahr:	34,24 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,24
Volatilität p.a. (3 Jahre):	12,24 %

### 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](http://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/fonds/anlegerinformationen](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen).

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

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