

Apollo Balkan Equity

Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. August 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	2.171.290,44
Rechnungsjahr	01.07. - 30.06.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Joachim Wautl, 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	8,54
Ausgabepreis	8,97
Rücknahmepreis	8,54

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.

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 sogenannte Flügelschlag des Schmetterlings hat wieder einmal einen Tornado ausgelöst. Ein riesiger Carry-Trade im japanischen Yen ging für viele Teilnehmer richtig schief. Eine Kontagion im Finanzsektor blieb aus und die Nervosität am Markt legte sich rasch. Investierende re-fokussieren sich verstärkt weg vom Inflationsthema hin zur Verlangsamung der Weltkonjunktur. Dabei steht die immer noch ordentlich wachsende US-Wirtschaft (2,8 % im Q2 J/J) im Mittelpunkt. Sloweniens Wirtschaft wuchs im zweiten Quartal 2024 im Vergleich zum Vorjahr um real 0,7 %. Während die die Inlandsausgaben um 5,5 % stiegen, wobei die Konsumausgaben um 4,2 % und die Bruttoanlageinvestitionen um 10,2 % zunahmen, sanken die Exporte um 0,8 % bei steigenden Importen von 4,4 %. Im ersten Halbjahr 2024 wuchs Sloweniens Bruttoinlandsprodukt (BIP) im Jahresvergleich um 1,4 % bei steigenden Exporten von 7,0 %, während die Importe um 13,8 % zulegten. Kroatiens Wirtschaftsleistung wuchs im zweiten Quartal dieses Jahres im Vergleich zum Vorjahreszeitraum real um 3,3 % nach 3,9 % im ersten Quartal. Vor allem angesichts des Wachstums bei Konsum und Investitionen wuchs die kroatische Wirtschaft und verzeichnete damit das 14. Quartal in Folge mit einem jährlichen Wachstum. Der private Konsum, der größte Bestandteil des kroatischen Bruttoinlandsprodukts, wuchs um 6,1 % und die Investitionen nahmen um über 12,9 % zu. Das Adrialand profitierte ebenfalls von der guten Urlauberbuchungslage.

Apollo Balkan Equity

Balkan-Aktienfonds

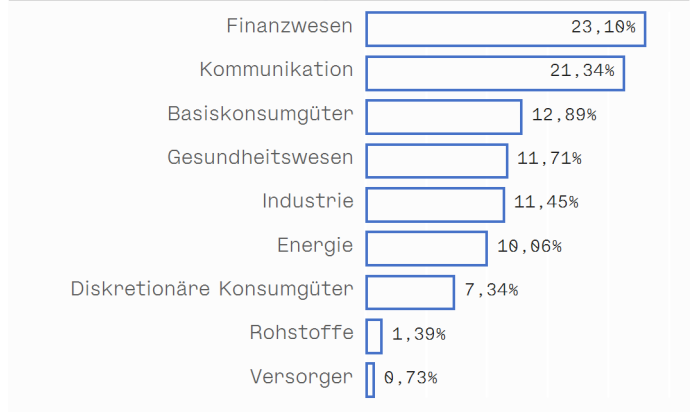
Factsheet per 30. August 2024

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

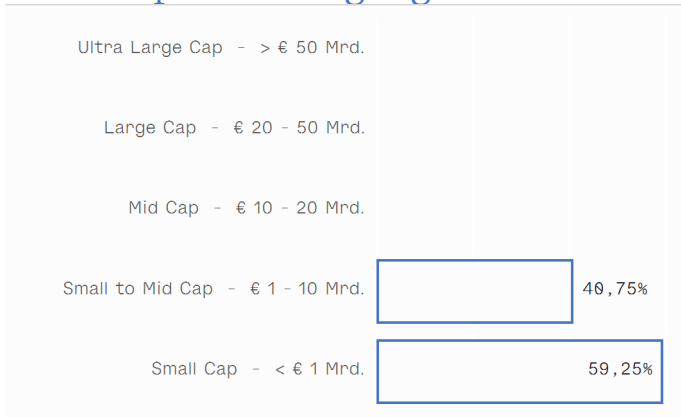
Top 10 Aktien

Name	% FV
KRKA D.D.	8,55 %
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	5,22 %
KONCAR-ELEKTROINDUSTR	4,94 %
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	4,65 %
HRVATSKI TELEKOM DD	4,51 %
ZAVAROVALNICA SI	4,36 %
ERICSSON NIKOLA	4,26 %
PETROL	4,24 %
ZAGREBACKA BANKA	4,22 %
TELEKOM SLOVENIJE	4,17 %

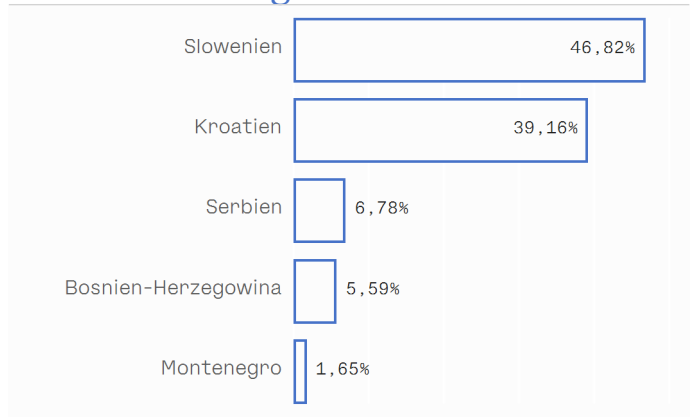
Sektorenaufteilung



Marktkapitalisierungssegmente



Länderaufteilung



Fondskennzahlen

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	1,51
Ø Dividendenrendite p.a.	4,22 %
Price to Book Ratio	1,00
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,85

Apollo Balkan Equity

Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. August 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.

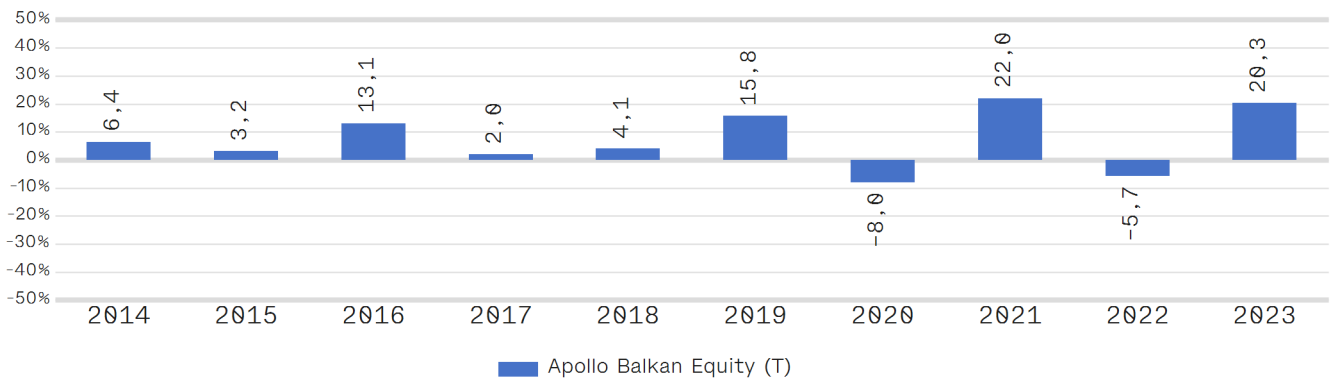
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	05.11.2007
10 Jahre p.a.:	9,20 %
5 Jahre p.a.:	12,29 %
3 Jahre p.a.:	15,94 %
1 Jahr:	42,10 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,15
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 (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.

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!