

APOLLO BALKAN EQUITY

Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. Juni 2023

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

Fondseckdaten

| | |
|---------------------|--|
| Fondsauflage | 05.11.2007 |
| Benchmark | Keine |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen in EUR | 1.848.781,54 |
| Rechnungsjahr | 01.07. - 30.06. |
| Fondsmanagement | Security Kapitalanlage AG |
| Fondsmanager | Joachim Waltl, CFA Philipp Ebner, CPM, CEFA Alfred Kober, MBA, CFA |
| Zulassung | Österreich, Deutschland |
| ISIN T - Tranche | AT0000A07HY5 |
| KESt-Auszahlung (T) | 0,0000 (03.10.2022) |

Fondskurse je Anteil

| | T |
|------------------|------|
| Errechneter Wert | 5,99 |
| Ausgabepreis | 6,29 |
| Rücknahmepreis | 5,99 |

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

Die globale Wirtschaft hat sich auch im zweiten Quartal trotz schwierigem Umfeld widerstandsfähig erwiesen. Nach einem rasanten Rückgang der Erzeugerpreisanstiege entwickeln sich auch die Inflationszahlen rückläufig. Allerdings erweist sich der zugrunde liegende Preisdruck im Dienstleistungssektor anhaltend. Indessen stieg in den USA das Verbrauchervertrauen auf ein 17-Monats-Hoch – ein Hinweis darauf, dass Konsumenten hinsichtlich der Inflation und den Wirtschaftsaussichten weiterhin zuversichtlich sind. Die Europäische Kommission hat ein neues Finanzpaket im Rahmen des EU-Wirtschafts- und Investitionsplans zur Unterstützung von Investitionen in den Bereichen Verkehr, Energie, Umwelt und Humankapital im Gesamtwert von 2,1 Milliarden Euro für den Westbalkan auf den Weg gebracht. In enger Zusammenarbeit mit den Westbalkan-Partnern und den internationalen Finanzinstitutionen wurden Projekte vorbereitet, um die europäische Perspektive der Region voranzutreiben. Die Börsenstimmung hat sich im Juni in den ex-Jugoslawischen Staaten weiter aufgehellt. In Kroatien erwartet der Tourismusverband ein neues Rekordjahr, nachdem das Land im Januar dem Schengenraum beigetreten ist und den Euro als Landeswährung eingeführt hat. In den ersten fünf Monaten des Jahres hatte Kroatien bereits um 20 % mehr Touristen als letztes Jahr und um 11 % mehr als im bisherigen Rekordjahr 2019. Die serbische Nationalbank musste im Juni den Leitzins um weitere 25 Basispunkte auf 6,25 % anheben. Ihr zufolge ist es notwendig eine moderate Straffung der Geldpolitik fortzusetzen, damit die Inflation ihren Abwärtstrend fortsetzt. Indes bestätigte die Weltbank ihre Wachstumserwartung für die serbische Wirtschaft von 2,3 % für 2023 und 3 % für 2024. Nunmehr erwartet die Weltbank eine Beschleunigung der serbischen Wirtschaft im Jahr 2025 auf 3,8 %. In Slowenien hat die Nationalbank ihre Wachstumsprognose für das Jahr 2023 von 0,8 % auf 2 % angehoben. Für 2024 erhöhten die Slowenen das Wirtschaftswachstum um 0,2 % auf 2,2 %. Die Bank erwartet eine durchschnittliche jährliche Inflation von 7,5 % für 2023, für 2024 liegt die derzeitige Prognose bei 3,6 % und für 2025 bei 2,6 %. Der Apollo Balkan Equity konnte vor diesem Hintergrund im Juni einen Kursanstieg von 2,04 % erzielen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

APOLLO BALKAN EQUITY

Balkan-Aktienfonds

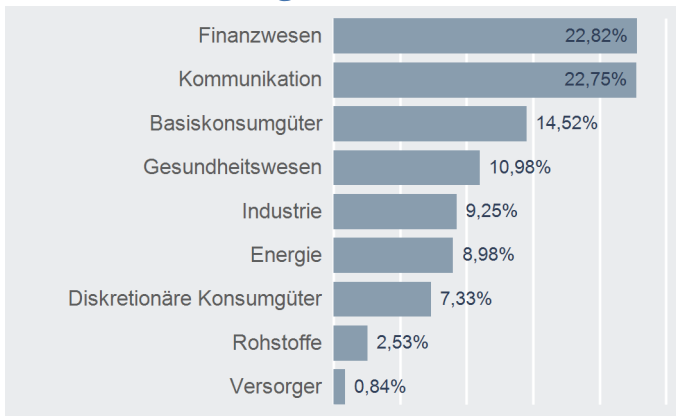
Factsheet per 30. Juni 2023

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

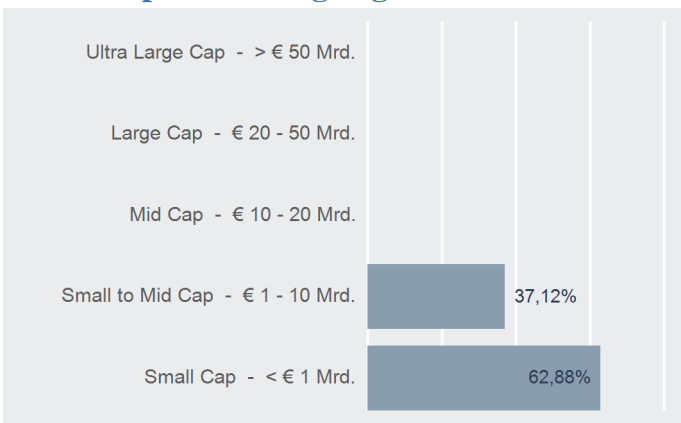
Top 10 Aktien

| Name | % FV |
|------------------------------------|--------|
| KRKA D.D. | 8,82 % |
| HRVATSKI TELEKOM DD | 6,62 % |
| ZAGREBACKA BANKA | 6,44 % |
| ADRIS GRUPA DD CZ | 5,44 % |
| POZAVAROVALNICA SAVA D.D. | 4,80 % |
| TELEKOM SLOVENIJE | 4,73 % |
| ZAVAROVALNICA SI | 4,48 % |
| PETROL | 4,14 % |
| PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTR. D.D. | 4,06 % |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD | 4,00 % |

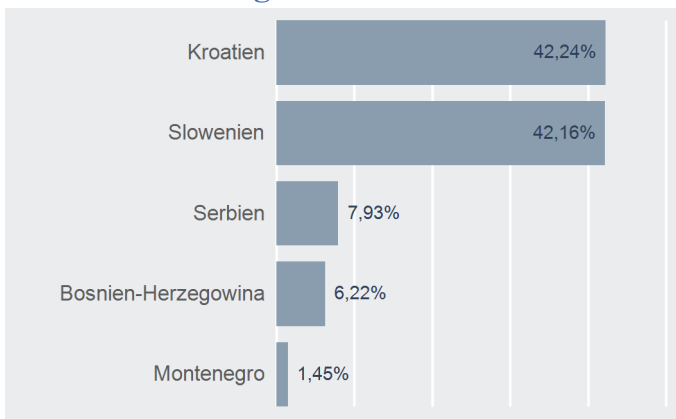
Sektorenaufteilung



Marktkapitalisierungssegmente



Länderaufteilung



Fondskennzahlen

Aktienpositionen

| | |
|------------------------------------|--------|
| Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR | 1,20 |
| Ø Dividendenrendite p.a. | 5,81 % |
| Price to Book Ratio | 0,74 |
| Price to Earnings Ratio (est. 12m) | 8,96 |

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

APOLLO BALKAN EQUITY

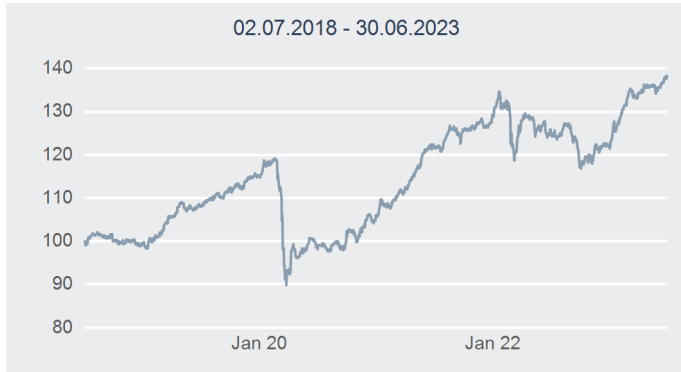
Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. Juni 2023

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.

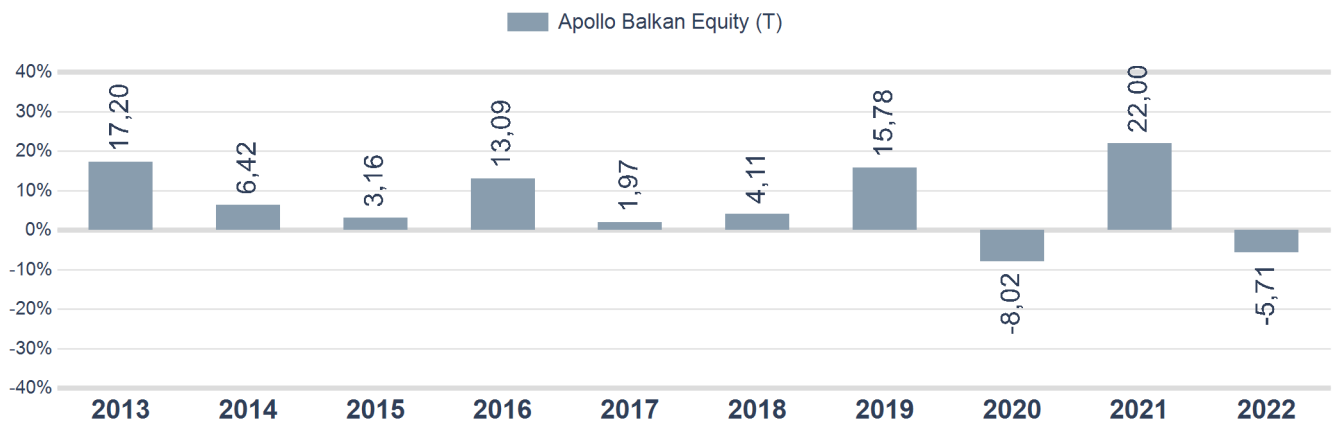
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

| | T |
|-----------------------------|------------|
| Tranchenaufgabe: | 05.11.2007 |
| 10 Jahre p.a.: | 7,08 % |
| 5 Jahre p.a.: | 6,75 % |
| 3 Jahre p.a.: | 12,12 % |
| 1 Jahr: | 9,91 % |
| Sharpe Ratio (3 Jahre): | 1,45 |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 8,24 % |

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