

APOLLO BALKAN EQUITY

Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. November 2018

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	7.012.644,68
Rechnungsjahr	01.07. - 30.06.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Joachim Wautl, CFA Alfred Kober, MBA, CFA Philipp Ebner, CPM
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000A07HY5
KESt-Auszahlung (T)	0,0000 (02.10.2017)

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	4,33
Ausgabepreis	4,55
Rücknahmepreis	4,33

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)	max. 5,00 %

Fondskennzahlen

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	0,57
Ø Dividendenrendite p.a.	3,87 %
Price to Book Ratio	0,73
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	7,58

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.

Bericht des Fondsmanagers

Standen im Vormonat die politischen Signale noch auf Konfrontation und Sturm, so konnten im November die ersten Anzeichen einer Beruhigung verzeichnet werden. Die USA und China näherten sich in deren Handelsstreit, die italienischen Budgetvorschläge werden nun doch nachgebessert und auch die US-Notenbank indiziert eine behutsamere Vorgehensweise. Dieser Mix an Faktoren wirkte wie Balsam auf das angeschlagene Investoren-Sentiment. Die jüngst veröffentlichten Daten aus Ex-Jugoslawien zeigten gemeinhin eine starke und prosperierende Wirtschaft. Das kroatische Realwachstum lag im 3. Quartal mit 2,8% deutlich über den erwarteten 2,3%. Eine stärkere Binnennachfrage und eine stark ausklingende Tourismussaison stützten das Wachstum. Die serbische Nationalbank hat indes das Realwachstum für 2018 von 4% auf 4,2% erhöht. Mit einem Wachstum von 4,5% in den ersten drei Quartalen des Jahres übertraf Serbien das Hoch der letzten 10 Jahre. Mit einem Wachstum von 4,8% im 3. Quartal überraschte auch Slowenien deutlich.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

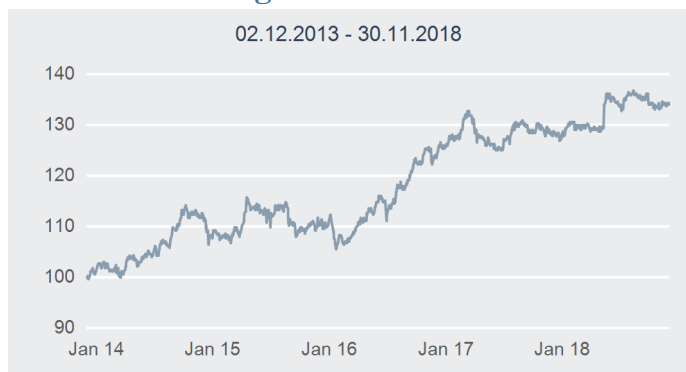
APOLLO BALKAN EQUITY

Balkan-Aktienfonds

Factsheet per 30. November 2018

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

Wertentwicklung



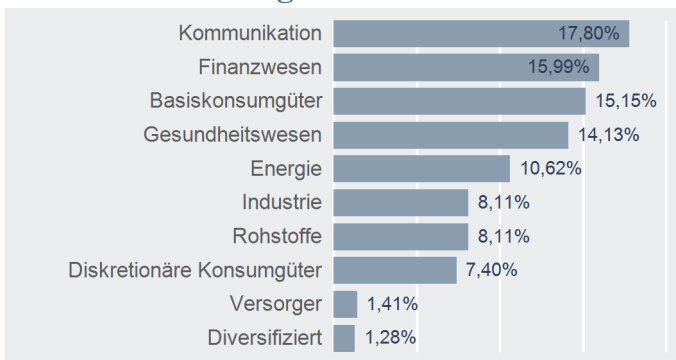
Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	05.11.2007
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	-7,21 %
20 Jahre p.a.:	-
15 Jahre p.a.:	-
10 Jahre p.a.:	0,63 %
5 Jahre p.a.:	6,03 %
3 Jahre p.a.:	6,54 %
1 Jahr:	4,84 %
Seit Jahresbeginn:	4,59 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	1,02
Volatilität p.a. (3 Jahre):	6,44 %

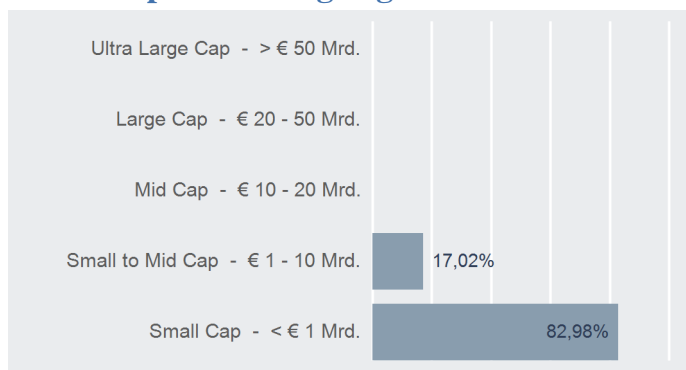
Top 10 Aktien

Name	% FV
KRKA D.D.	8,27 %
NAFTNA INDUSTRIJA RS	5,19 %
HRVATSKI TELEKOM DD	5,07 %
ADRIS GRUPA DD CZ	4,90 %
METALAC AD G.MILANOV	4,75 %
KOMERCIJALNA BANKA AD BELGRAD	4,36 %
TELEKOM SLOVENIJE	4,12 %
PETROL	3,88 %
MESSER TEHNOGAS RS	3,76 %
GALENIKA FITOFA RS	3,71 %

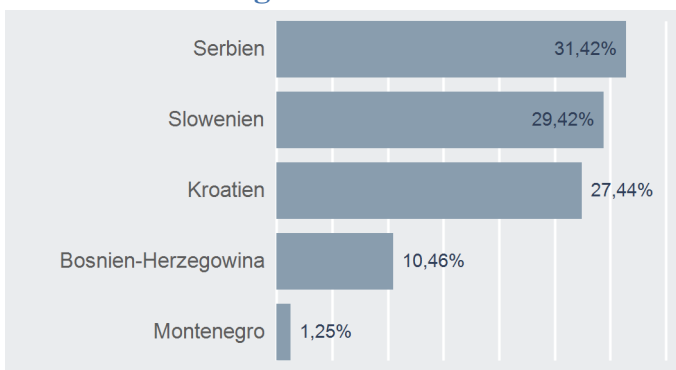
Sektorenaufteilung



Marktkapitalisierungssegmente



Länderaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoauflärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. 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 Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") 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.

Die in den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen enthaltene Überschreitungsmöglichkeit bei bestimmten Emittenten über 35% des Fondsvermögens wird nicht ausgenutzt.

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>