

SECURITY KAG

Apollo Nachhaltig Aktien Global

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024

Mit Sicherheit faktenbasiert

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc
Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda
Mag. Berthold Troiß

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023)
Stefan Winkler, MSc
Alfred Kober, MBA

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2023)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2023.

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen direkt von den Investmentfonds gezahlte Beträge geleistet.

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 43
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 6

Fixe Vergütung: EUR 3.258.762,06
Variable Vergütung (Boni): EUR 368.834,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.627.596,06
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung: EUR 888.233,42
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung): EUR 314.854,78
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte): EUR 117.250,86
- Vergütung an sonstige Risikoträger: EUR 0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR 0,00
- **Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:** EUR 1.320.339,06
- Angaben zu carried interests: Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

Bei der Höhe der variablen Vergütung wird auf das Verhältnis der fixen und variablen Bestandteile derart geachtet, dass der Anteil der fixen Komponente genügend hoch ist, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann.

Insgesamt wird eine variable Vergütung der Höhe nach mit dem fixen Jahresgehalt beschränkt.

Es muss die gesamte Leistung eines Mitarbeiters und seiner Abteilung zugrunde liegen und bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien sowie eventuell vereinbarte Ziele berücksichtigt werden.

Der Beobachtungszeitraum orientiert sich dabei am Geschäftszyklus der Gesellschaft (abgelaufenes Geschäftsjahr). Die Leistungsbewertung des einzelnen Mitarbeiters erfolgt jedoch in einem mehrjährigen Rahmen. Mangelnde individuelle Zielerfüllung eines Geschäftsjahres kann nicht durch allfällige Übererfüllungen im nächsten und/oder einem anderen Geschäftsjahr ausgeglichen werden.

Variable Vergütungen werden an Mitarbeiter nur ausbezahlt, wenn dies nach der Leistung der betreffenden Geschäftsabteilung bzw. der betreffenden Person gerechtfertigt ist.

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

Neben der Aufgabenerfüllung für den eigenen Bereich zählen auch Initiativen, inwieweit sich der Mitarbeiter über seinen unmittelbaren Abteilungsbereich hinaus für gesamtheitliches und unternehmensweit lösungsorientiertes Denken und Handeln einsetzt. Unternehmensweite Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

Die Bestimmung, dass die Mitarbeiter auf keine persönlichen Hedging-Strategien oder haftungsbezogene Versicherungen zurückgreifen dürfen, um die in den Vergütungsregelungen verankerte Ausrichtung am Risikoverhalten zu unterlaufen, erscheint nicht anwendbar, da keine Mitarbeiter einen versicherbaren Anspruch auf eine variable Vergütung haben.

- **Angabe, wo die Vergütungspolitik eingesehen werden kann:**

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen** (inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Aktien Global, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL47		Thesaurierungsfonds AT0000A1EL54			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2024	157.471.655,20	15,77	0,2500	16,63	0,6329	0,1342	19,14
31.05.2023	138.913.023,94	13,37	0,1400	13,98	0,0853	0,0266	-2,47
31.05.2022	140.539.132,94	13,89	0,1800	14,46	0,5267	0,1196	-2,68
31.05.2021	163.931.722,74	14,38	0,1100	14,90	0,1968	0,0476	30,12
31.05.2020	99.556.052,21	11,17	0,1200	11,45	0,0000	0,0000	0,22

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL88		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.05.2024	157.471.655,20	158.933,35	2.000,0000	19,81
31.05.2023	138.913.023,94	134.841,74	2.300,0000	-2,01
31.05.2022	140.539.132,94	140.155,57	2.531,1900	-2,21
31.05.2021	163.931.722,74	145.127,26	1.850,0000	30,80
31.05.2020	99.556.052,21	112.778,66	1.850,0000	0,73

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1XH24		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.05.2024	157.471.655,20	146,83	2,2500	19,57
31.05.2023	138.913.023,94	124,23	1,5000	-2,20
31.05.2022	140.539.132,94	129,11	2,0700	-2,41
31.05.2021	163.931.722,74	133,57	1,3100	30,53
31.05.2020	99.556.052,21	103,56	1,2500	0,52

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2UX34 ²⁾		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.05.2024	157.471.655,20	10,66	0,0250	18,91
31.05.2023	138.913.023,94	9,07	0,1100	-2,88
31.05.2022	140.539.132,94	9,42	0,0800	-5,80

¹⁾ Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

²⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A2UX34) erfolgte am 24.01.2022

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungs- anteil AT0000A1EL47	Thesaurie- rungsanteil AT0000A1EL54
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	13,37	13,98
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0101 Anteilen) ¹⁾	0,1400	
Auszahlung (KESt) am 01.08.2023 (entspricht 0,0014 Anteilen) ¹⁾		0,0266
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	15,77	16,63
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	15,93	16,66
Nettoertrag pro Anteil	2,56	2,68

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **19,14 %** **19,17 %**

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1EL47) am 1.08.2023 EUR 13,88; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1EL54) am 1.08.2023 EUR 14,63

	Ausschüttungsanteil AT0000A1EL88
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	134.841,74
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0165 Anteilen) ¹⁾	2.300,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	158.933,35
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	161.558,17
Nettoertrag pro Anteil	26.716,43

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **19,81 %**

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1EL88) am 1.08.2023 EUR 139.265,51;

	Ausschüttungsanteil AT0000A1XH24
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	124,23
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0116 Anteilen) ¹⁾	1,5000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	146,83
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	148,54
Nettoertrag pro Anteil	24,31

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **19,57 %**

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1XH24) am 1.08.2023 EUR 128,88;

	Ausschüttungsanteil AT0000A2UX34
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,07
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0117 Anteilen) ¹⁾	0,1100
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,66
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	10,78
Nettoertrag pro Anteil	1,71

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **18,91 %**

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX34) am 1.08.2023 EUR 9,40;

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge		24.218,56	
Dividendenerträge		2.600.780,12	
Ordentliche Erträge ausländische Investmenfonds		<u>7.382,90</u>	<u>2.632.381,58</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -246,49

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-864.965,34	-864.965,34	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-11.700,00		
Wertpapierdepotgebühren	-61.132,22		
Spesen Zinsertrag	-95,92		
Depotbankgebühr	<u>-30.000,00</u>	<u>-102.928,14</u>	<u>-967.893,48</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 1.664.241,61

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne		12.145.746,20	
Realisierte Verluste		<u>-6.252.179,09</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 5.893.567,11

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 7.557.808,72

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 17.622.249,76

Ergebnis des Rechnungsjahres 25.180.058,48

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		143.875,71	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>236.945,42</u>	
Ertragsausgleich			<u>380.821,13</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾ **25.560.879,61**

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 23.515.816,87.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 113.506,28.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	138.913.023,94
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL47)	-85.684,76
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL88)	-1.359.300,00
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XH24)	-87.739,50
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX34)	-0,11
Auszahlung am 01.08.2023 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1EL54)	<u>-59.089,85</u>
	-1.591.814,22
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	12.406.247,03
Rücknahme von Anteilen	-
	17.435.860,03
Ertragsausgleich	<u>-380.821,13</u>
	-5.410.434,13
Fondsergebnis gesamt	<u>25.560.879,61</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>157.471.655,20</u>

⁵⁾ Anteilsuflauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
611.562,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL47) und 589,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL88) und 58.334,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1XH24) und 1,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX34) und 3.153.047,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1EL54)

⁶⁾ Anteilsuflauf am Ende des Rechnungsjahres:
628.798,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL47) und 612,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL88) und 76.915,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1XH24) und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX34) und 2.343.715,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1EL54)

Ausschüttung (AT0000A1EL47)

Die Ausschüttung von EUR 0,2500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1265 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1EL88)

Die Ausschüttung von EUR 2.000,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1.389,5268 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1XH24)

Die Ausschüttung von EUR 2,2500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1,2389 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2UX34)

Die Ausschüttung von EUR 0,2500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0816 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A1EL54)

Die Auszahlung von EUR 0,1342 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. August 2024 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,1342 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer sukzessiven Abnahme der ausgeprägten Inflationsdynamik im Jahr 2022 und einer Beruhigung der hohen Volatilitäten an den Kapitalmärkten. Parallel zu den geringeren Konsumentenpreissteigerungen hat sich auch das globale Wirtschaftswachstum etwas abgeschwächt. Der Internationale Währungsfonds bemisst das Realwachstum für 2023 mit 3,2%, nach 3,5% im Jahr davor. Regional sind dabei materielle Unterschiede erkennbar. Während europäische Länder mit sehr niedrigen Wachstumsraten bzw. mit rezessiven Tendenzen kämpfen, halten unüblich hohe Defizite im US-Haushalt die Konjunktur der USA am Laufen. Mit dem Blick nach vorne ist allerdings ebenso von einer Abkühlung der US-Wirtschaftsdynamik auszugehen.

Der letzte Zinserhöhungsschritt der größeren Notenbanken erfolgte in der 2. Jahreshälfte 2023. Wenngleich zum Geschäftsjahresende Kapitalmarktteilnehmer bereits einige Senkungen einpreisten, blieb die hoffnungsvoll erwartete Zinswende bisweilen weitestgehend aus. Hohe Geldmarktzinsen, steigende Kapitalmarktrenditen und flache bzw. inverse Zinskurven prägten den Berichtszeitraum. Eine Kurserholung an den Rentenmärkten im 4. Quartal 2023 sorgte für eine zwischenzeitliche Verschärfung der außergewöhnlich inversen Form der Zinskurven.

Die globalen Aktienmärkte profitierten von den stabileren Rahmenbedingungen und konnten den zum Jahresbeginn gestarteten Kursaufschwung im gesamten Geschäftsjahr weiter fortsetzen. Einmal mehr führte dabei der US-Aktienmarkt die Liste der Top-Performer an. Die Entwicklung ist allerdings sehr differenziert zu sehen, da große Teile der Kursanstiege, insbesondere in den USA, einigen wenigen Werten zuzuschreiben sind. Die Führerschaft von US-Big-Tech blieb bis zum Ende des Geschäftsjahres ebenso aufrecht wie die damit verbundenen historisch hohen Gewichtungskonzentrationen in vielen kapitalgewichteten Aktienindizes. Alternativ gewichtete Indizes und Konzepte hatten in diesem Umfeld meist das Nachsehen.

Eine Kursrenaissance erlebten japanische Aktien, deren Anstiege allerdings von einem Verfall des JPY gegenüber dem EUR nahezu vollständig aufgezehrt wurde. Abgesehen von dieser Entwicklung verliefen die Kurse der Hauptwährungen zueinander weitestgehend ruhig und ohne materiellere Veränderungen.

4. Anlagepolitik

Die Wertentwicklung des Apollo Nachhaltig Aktien Global zeigte zunächst eine Seitwärtsbewegung, bevor sie im vierten Quartal 2023 durch Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung und das positive Marktsentiment beeinflusst wurde, was zu einem kontinuierlichen Kursanstieg bis Ende März 2024 führte. Im Berichtszeitraum konnte der Fonds eine positive Performance von 19,17% (T-Tranche) ablegen.

Zu Beginn des Geschäftsjahres herrschte noch Unsicherheit bezüglich der Nachhaltigkeit der Maßnahmen zur Bekämpfung des Preisdrucks, begleitet von allgemein niedrigen Wirtschaftswachstumszahlen weltweit. Dieses negative Sentiment wurde im Herbst 2023 durch weltweit sinkende Inflationszahlen abgelöst. Besonders die US Federal Reserve stellte den Marktteilnehmern für 2024 sogar eine Senkung des Leitzinses in Aussicht, was zusammen mit einem Anstieg der US-Wirtschaftsleistung im dritten Quartal zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führte. Im weiteren Verlauf wurden die Märkte von Themen wie dem drohenden US-Shutdown und Rezessionsängsten in Europa beeinflusst. Dennoch beflügelte die Mischung aus sinkenden Inflationszahlen, das daraus resultierende Engagement der Notenbanken zur Zinssenkung und ein vor allem in den USA ausgelöster KI-Boom die weltweiten Aktienmärkte bis zum Ende des Geschäftsjahres. Neben dem Erreichen von Höchstständen weltweit konnte auch der japanische Aktienmarkt erstmals seit über 34 Jahren ein neues Hoch verzeichnen.

Aufgrund des strategischen Gleichgewichtsansatzes entwickelte sich der Fonds anfänglich im Vergleich zur gängigen Kapitalgewichtungsmethode etwas schlechter. Die Gleichgewichtsstrategie konnte jedoch den Unterschied ab November 2023 zum Pendant weitgehendst schließen. Wobei die Performancedominanz der großen kapitalisierungsgewichteten Unternehmen zum Geschäftsjahresende wieder zunahm. Die faktorenbasierte Ausrichtung im Rahmen der Titelselektion führte zu positiven Performancebeiträgen gegenüber intern definierten Vergleichsgrößen. Auch die höheren Gewichtungen in der IT- und in der zyklischen Konsumbranche lieferten positive Beiträge zur Wertentwicklung. Die Umsetzung der Nachhaltigkeitsanforderungen im Aktienportfolio drückt sich dadurch aus, dass einzelne Industrien im Fonds weniger bzw. nicht abgedeckt werden können. Wegen der operationalisierten ESG-Kriterien ist eine Investition in den Branchen Fossil- und Nuklearenergie sowie der Rüstungs- und Pharmabranche nur partiell bzw. nicht möglich. Dieser Umstand beeinflusste während des Beobachtungszeitraums aufgrund von Untergewichtungen die Leistungsfähigkeit der Wertentwicklung.

Das unternehmensspezifische Risiko im Portfolio ist breit diversifiziert und auf rund 240 annähernd gleichgewichtete Unternehmen aufgeteilt.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
carsales.com Ltd.	AU000000CAR3	AUD	38.569	0	0	34,3000	809.569,00	0,51
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSL0	AUD	43.000	43.000	0	20,9300	550.755,77	0,35
Cochlear Limited	AU000000COH5	AUD	3.200	3.200	0	319,9200	626.487,98	0,40
Computershare Limited	AU000000CPU5	AUD	37.000	7.000	0	26,0700	590.288,23	0,37
Goodman Group	AU000000GMG2	AUD	49.500	49.500	0	34,1500	1.034.468,51	0,66
REA Group Limited	AU000000REA9	AUD	5.500	5.500	0	187,1500	629.903,31	0,40
Wesfarmers Limited	AU000000WES1	AUD	17.000	17.000	17.000	64,1500	667.370,42	0,42
							4.908.843,22	3,12
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P1484	CAD	13.500	13.500	0	78,1700	711.690,72	0,45
Bombardier Incorporation	CA0977518161	CAD	17.500	17.500	0	90,2900	1.065.602,24	0,68
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	4.300	0	0	169,7300	492.203,26	0,31
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	CAD	8.120	0	0	106,1200	581.126,52	0,37
CCL Industries Incorporation B	CA1249003098	CAD	13.500	13.500	0	68,7900	626.291,48	0,40
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	5.750	0	0	134,0900	519.974,04	0,33
Dollarama Inc.	CA2567511075	CAD	8.850	0	1.150	123,7700	738.713,58	0,47
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	670	670	0	1.508,5800	681.648,64	0,43
Great-West Lifeco Inc.	CA39138K1068	CAD	19.500	19.500	0	41,7800	549.440,25	0,35
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	CAD	22.000	22.000	0	39,2700	582.640,95	0,37
Keyera Corp.	CA4932711001	CAD	27.700	2.700	0	35,6700	666.346,78	0,42
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	6.200	0	1.500	155,9800	652.195,85	0,41
Methanex Corporation	CA59151K1084	CAD	15.000	15.000	0	72,4500	732.903,97	0,47
Parkland Corporation	CA70137W1086	CAD	22.300	22.300	0	38,9700	586.074,32	0,37
Thomson Reuters Corporation	CA8849038085	CAD	4.500	4.500	0	231,8700	703.678,85	0,45
							9.890.531,45	6,28
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	7.000	0	0	80,2000	572.389,89	0,36
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645832	CHF	160	160	0	4.204,0000	685.807,50	0,44
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	5	0	0	0106.400,0000	542.414,36	0,34
Siegfried Holding AG Namensaktien	CH0014284498	CHF	680	680	0	880,0000	610.114,19	0,39
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	1.036	0	0	621,4000	656.372,76	0,42
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	25.731	0	9.000	28,1100	737.457,60	0,47
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	1.100	0	0	469,2000	526.223,49	0,33
							4.330.779,79	2,75
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	DKK	15.000	15.000	0	326,0000	655.539,92	0,42
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	4.500	4.500	0	1.115,0000	672.632,21	0,43
							1.328.172,13	0,84
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	12.150	0	0	54,4500	661.567,50	0,42
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	1.260	0	240	651,0000	820.260,00	0,52
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	750	0	270	881,0000	660.750,00	0,42
ASR Nederland N.V.	NL0011872643	EUR	13.500	0	0	46,6800	630.180,00	0,40
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	21.863	0	0	33,0800	723.228,04	0,46
A2A S.p.A	IT0001233417	EUR	320.000	320.000	0	1,9235	615.520,00	0,39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	68.000	68.000	0	9,9700	677.990,00	0,43
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	9.890	0	0	67,7900	670.443,10	0,43
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	5.495	870	1.800	92,6000	508.837,00	0,32
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	4.500	0	0	143,0500	643.725,00	0,41
CaixaBank	ES0140609019	EUR	162.500	0	0	5,2540	853.775,00	0,54
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	53.317	0	14.000	15,7050	837.343,49	0,53
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	43.000	0	0	14,8300	637.690,00	0,40
DHL Group ¹⁾	DE0005552004	EUR	12.000	0	1.575	38,3900	460.680,00	0,29
Eiffage	FR0000130452	EUR	5.500	0	0	101,7500	559.625,00	0,36
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	2.950	0	500	204,5000	603.275,00	0,38
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	20.500	20.500	0	28,7000	588.350,00	0,37
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	1.630	2.000	370	376,8000	614.184,00	0,39
Glanbia PLC	IE0000669501	EUR	39.000	39.000	0	18,5800	724.620,00	0,46
Hera S.p.A.	IT0001250932	EUR	200.000	200.000	0	3,3500	670.000,00	0,43
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	16.000	0	2.000	44,3600	709.760,00	0,45
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	215.650	0	0	3,6130	779.143,45	0,49
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	5.000	0	0	119,4000	597.000,00	0,38
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	18.480	0	0	28,6400	529.267,20	0,34
KPN NV	NL0000009082	EUR	175.000	0	0	3,4440	602.700,00	0,38
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	1.245	0	200	444,7000	553.651,50	0,35
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft- Namensak.	DE0008430026	EUR	1.585	0	450	454,6000	720.541,00	0,46
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	50.175	0	0	10,6500	534.363,75	0,34
Publicis SA	FR0000130577	EUR	6.900	0	3.500	103,3500	713.115,00	0,45
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	12.300	12.300	0	47,4600	583.758,00	0,37
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	22.115	0	7.500	28,1800	623.200,70	0,40
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	16.000	0	0	30,5000	488.000,00	0,31
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	3.480	0	320	228,6500	795.702,00	0,51
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	9.900	0	1.200	53,4600	529.254,00	0,34
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	19.093	0	0	27,3750	522.670,88	0,33
Spie S.A.	FR0012757854	EUR	17.800	0	3.575	37,6600	670.348,00	0,43
SAP SE	DE0007164600	EUR	4.150	0	650	168,5800	699.607,00	0,44
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	140.000	0	0	4,2600	596.400,00	0,38
Terna Spa	IT0003242622	EUR	80.000	80.000	0	7,6340	610.720,00	0,39
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	24.144	0	18.500	36,4250	879.445,20	0,56
Verbund AG	AT0000746409	EUR	7.200	1.400	0	74,1500	533.880,00	0,34
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	17.500	0	0	26,3000	460.250,00	0,29
							26.894.790,81	17,08
Antofagasta Plc	GB0000456144	GBP	32.000	0	0	22,0500	829.093,47	0,53
Associated British Foods Plc.(GBP)	GB0006731235	GBP	23.500	23.500	0	26,6000	734.504,44	0,47
Auto Trader Group PLC (GBP)	GB00BVYVFW23	GBP	71.000	0	0	8,2500	688.267,43	0,44
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	18.825	0	4.000	26,4000	583.960,99	0,37
Ferguson PLC Reg.Shares new LS 0,1	JE00BJVNSS43	GBP	4.000	0	0	161,2500	757.887,32	0,48
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	70.550	0	21.000	6,9280	574.314,55	0,36
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	64.000	0	11.000	8,4100	632.442,28	0,40
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	44.000	0	0	8,4300	435.838,08	0,28
Next Group	GB0032089863	GBP	6.000	6.000	0	93,3600	658.198,70	0,42

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	19.000	0	0	34,0100	759.285,59	0,48
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	195.000	195.000	0	3,1150	713.735,97	0,45
Whitbread Plc	GB00B1KJJ408	GBP	14.200	14.200	0	29,0900	485.374,54	0,31
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	24.000	24.000	0	28,8500	813.583,22	0,52
							8.666.486,58	5,50
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	550.000	0	0	11,5200	749.325,89	0,48
							749.325,89	0,48
Ana Holdings Inc.	JP3429800000	JPY	25.000	25.000	0	2.964,0000	437.168,14	0,28
Asahi Group Holdings Ltd.	JP3116000005	JPY	18.000	18.000	0	5.723,0000	607.752,21	0,39
Asahi Kasei Corporation	JP3111200006	JPY	96.000	96.000	0	1.008,0000	570.902,65	0,36
Bridgestone Corporation	JP3830800003	JPY	15.700	15.700	0	6.788,0000	628.741,00	0,40
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	21.000	0	6.000	4.497,0000	557.150,44	0,35
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	JP3519400000	JPY	16.500	16.500	0	4.992,0000	456.743,36	0,29
Daiwa House	JP3505000004	JPY	21.000	21.000	0	4.056,0000	502.513,27	0,32
Daiwa Securities Group Inc.	JP3502200003	JPY	95.000	95.000	0	1.173,5000	657.713,86	0,42
Fuji Electric Co.Ltd. Registered Shares	JP3820000002	JPY	12.500	0	0	9.293,0000	685.324,48	0,44
Japan Exchange Group Inc.	JP3183200009	JPY	28.000	28.000	0	3.583,0000	591.882,01	0,38
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JP3278600006	JPY	14.000	14.000	0	5.397,0000	445.769,91	0,28
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	18.600	0	0	4.301,0000	471.968,14	0,30
Mitsubishi Electric Corporation Shares	JP3902400005	JPY	40.000	40.000	0	2.610,0000	615.929,20	0,39
Mitsui Fudosan	JP3893200000	JPY	87.000	87.000	29.000	1.386,5000	711.654,87	0,45
Mitsui O.S.K. Lines Limited	JP3362700001	JPY	21.000	0	0	5.105,0000	632.477,88	0,40
Nec Corporation (JPY)	JP3733000008	JPY	11.200	11.200	0	11.280,0000	745.345,13	0,47
Nec Electronics Corp.	JP3164720009	JPY	32.700	0	13.300	2.911,5000	561.687,61	0,36
Nippon Telegraph & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	497.500	497.500	19.900	152,2000	446.722,71	0,28
Nissin Foods Holdings Comp.Ltd.	JP3675600005	JPY	18.000	24.000	6.000	3.908,0000	415.008,85	0,26
Nitto Denko Corporation	JP3684000007	JPY	7.500	7.500	0	11.920,0000	527.433,63	0,33
Nomura Real Estate Hldgs Inc.	JP3762900003	JPY	22.000	22.000	0	3.851,0000	499.834,81	0,32
Oriental Land Co Ltd	JP3198900007	JPY	19.000	0	0	4.337,0000	486.153,39	0,31
Otsuka Holdings Corporation	JP3188200002	JPY	16.500	16.500	0	6.256,0000	608.991,15	0,39
Resona Holdings Inc. (JPY)	JP3500610005	JPY	112.000	0	18.000	1.035,5000	684.224,19	0,43
Sekisui House	JP3420600003	JPY	29.200	0	0	3.499,0000	602.777,58	0,38
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	48.000	51.000	16.000	2.030,5000	575.008,85	0,37
Softbank Corporation	JP3732000009	JPY	45.800	0	0	1.871,0000	505.556,34	0,32
Subaru Corporation	JP3814800003	JPY	30.000	0	0	3.447,0000	610.088,50	0,39
Sumitomo Realty & Development Co.Ltd.	JP3409000001	JPY	20.500	20.500	0	4.784,0000	578.595,87	0,37
Taiyo Nippon Sanso Corp. Registered Shares o.N.	JP3711600001	JPY	23.000	23.000	0	4.516,0000	612.790,56	0,39
Toppan Holdings Inccorporation	JP3629000005	JPY	23.200	0	7.800	3.970,0000	543.386,43	0,35
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	14.000	0	0	7.631,0000	630.289,09	0,40
Yaskawa Electric Corporation (JPY)	JP3932000007	JPY	15.000	15.000	0	5.942,0000	525.840,71	0,33
							18.733.426,82	11,90
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	94.865	18.000	0	69,6000	578.845,75	0,37
							578.845,75	0,37
Infratil Limited	NZIFTE0003S3	NZD	90.000	90.000	0	10,5100	534.225,69	0,34
Mercury NZ Ltd.	NZMRPE0001S2	NZD	157.000	157.000	0	6,3000	558.624,20	0,35
							1.092.849,89	0,69
AAK AB	SE0011337708	SEK	31.000	31.000	0	289,8000	781.233,97	0,50
Epiroc AB A	SE0015658109	SEK	31.112	0	0	216,8000	586.554,34	0,37
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	24.500	24.500	0	277,8000	591.860,52	0,38
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	30.000	0	0	283,6000	739.858,25	0,47
							2.699.507,08	1,71
Keppel Corp. Ltd.(SGD)	SG1U68934629	SGD	115.000	230.000	115.000	6,7200	528.880,37	0,34
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	140.000	0	20.000	6,7300	644.812,48	0,41
							1.173.692,85	0,75
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	3.920	0	800	156,3100	566.560,52	0,36
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	1.530	0	0	445,8700	630.773,09	0,40
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	8.250	0	0	87,9800	671.137,31	0,43
Airbnb Incorporation	US0090661010	USD	4.300	4.300	0	145,5200	578.581,60	0,37
American Express	US0258161092	USD	3.200	0	0	237,2200	701.899,21	0,45
American International Group Shares	US0268747849	USD	10.250	0	0	78,2500	741.620,43	0,47
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	2.289	0	0	430,5100	911.176,50	0,58
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	2.250	2.250	2.150	301,0000	626.213,59	0,40
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	2.850	0	600	230,0000	606.102,64	0,38
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.338	0	0	507,3400	627.666,13	0,40
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	3.500	0	2.100	216,5400	700.776,70	0,45
Arch Capital Group Ltd (USD)	BMG0450A1053	USD	7.500	0	0	101,4100	703.259,36	0,45
Anista Networks Inc.	US0404131064	USD	2.700	0	3.100	303,6600	758.097,09	0,48
Atmos Energy Corporation	US0495601058	USD	4.700	0	0	112,5900	489.295,42	0,31
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	2.750	0	0	240,9100	612.577,44	0,39
Avery Dennison Corporation	US0536110091	USD	3.200	3.200	0	223,4800	661.244,57	0,42
Axalta Coating Systems Ltd. SHS	BMG0750C1082	USD	18.000	18.000	0	34,6500	576.699,03	0,37
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	225	0	0	3.754,6200	781.127,60	0,50
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	560	0	490	1.364,0800	706.319,74	0,45
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	2.275	0	1.400	288,2500	606.351,13	0,39
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	5.000	5.000	0	136,1800	629.588,53	0,40
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	2.830	0	0	339,2500	887.727,69	0,56
Celanese Corp.(Series A)	US1508701034	USD	4.800	4.800	0	151,3200	671.600,55	0,43
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	4.050	0	0	155,4700	582.203,88	0,37
Chubb Limited	CH0044328745	USD	2.700	2.700	0	265,1500	661.955,62	0,42
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	5.850	0	1.150	104,3600	564.499,31	0,36
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	2.050	0	0	331,0000	627.415,63	0,40
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	12.000	12.000	0	61,9300	687.156,73	0,44
Clearway Energy Inc.	US18539C2044	USD	24.000	24.000	0	27,2500	604.715,67	0,38
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	2.700	600	0	246,5900	615.619,97	0,39
Copart Inc.	US2172041061	USD	13.200	13.200	0	52,5300	641.142,86	0,41
Costar Group Inc.	US22160N1090	USD	7.300	7.300	0	79,0500	533.578,36	0,34
Crowdstrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	2.450	2.450	0	315,9200	715.676,38	0,45
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	2.405	0	0	279,1200	620.696,81	0,39
CBOE Holdings Inc.	US12503M1080	USD	5.000	0	0	174,7200	807.766,99	0,51
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	7.000	7.000	0	86,8800	562.330,10	0,36
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	USD	8.900	8.900	7.450	76,9800	633.492,37	0,40
Deckers Outdoor Corporation	US2435371073	USD	890	0	330	1.082,5800	890.888,77	0,57

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2024 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Deere & Co	US2441991054	USD	1.515	0	0	368,3500	515.996,53	0,33
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	6.500	0	6.800	169,9200	1.021.248,27	0,65
DexCom Inc.	US2521311074	USD	5.300	0	0	118,4000	580.231,16	0,37
Dick's Sporting Goods Inc.	US2533931026	USD	4.550	0	0	224,1600	943.067,96	0,60
DoorDash Incorporation	US25809K1051	USD	6.100	6.100	0	110,5400	623.480,35	0,40
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	1.150	0	600	815,0600	866.684,23	0,55
Equinix Inc. (USD)	US29444U7000	USD	750	750	0	760,6300	527.482,66	0,33
Fair Isaac Corp.	US3032501047	USD	530	0	320	1.302,6600	638.381,69	0,41
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	2.500	2.500	0	249,5800	576.930,19	0,37
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	4.900	0	0	147,8800	670.006,47	0,43
Fleetcor Technologies Incorporation	US2199481068	USD	2.100	2.100	0	266,4300	517.339,81	0,33
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	25.000	25.000	35.000	33,7800	780.859,92	0,50
Gartner Inc.	US3666511072	USD	1.600	0	500	414,4800	613.192,79	0,39
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	1.825	0	0	450,2300	759.750,12	0,48
Hexcel Corporation	US4282911084	USD	9.600	9.600	0	69,0400	612.837,73	0,39
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	1.900	1.900	1.875	329,1800	578.309,75	0,37
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	USD	2.250	0	0	390,6800	812.787,79	0,52
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	USD	2.400	2.400	0	237,8000	527.711,51	0,34
International Game Technology (USD)	GB00BVG7F061	USD	18.500	18.500	0	19,6500	336.130,37	0,21
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	1.900	1.900	0	403,3900	708.683,31	0,45
Iron Mountain Inc. (New)	US46284V1017	USD	9.700	9.700	0	79,6400	714.293,11	0,45
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	1.220	0	0	499,7700	563.771,98	0,36
Jabil Circuit Incorporation	US4663131039	USD	5.950	0	4.200	119,2200	655.902,91	0,42
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	3.900	0	0	199,3300	718.804,44	0,46
Kimco Realty Corporation	US49446R1095	USD	28.500	28.500	0	18,8500	496.740,64	0,32
Kroger Company	US5010441013	USD	13.125	0	0	51,9800	630.825,24	0,40
KB HOME	US48666K1097	USD	12.400	0	1.475	69,9200	801.671,75	0,51
KLA Corporation	US4824801009	USD	1.165	0	370	770,1300	829.589,88	0,53
Lennox International Incorporation	US5261071071	USD	1.600	1.600	0	494,0600	730.925,57	0,46
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	1.500	0	0	302,9000	420.110,96	0,27
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	1.675	0	0	442,1000	684.713,36	0,43
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	365	0	240	1.699,9500	573.723,30	0,36
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	1.892	0	320	306,0400	535.393,14	0,34
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	10.750	0	0	53,2200	529.001,39	0,34
MongoDB Inc. CL.A	US60937P1066	USD	1.500	1.500	0	310,0000	429.958,39	0,27
Moody's Corporation	US6153691059	USD	1.700	1.700	0	395,5000	621.682,85	0,39
Morgan Stanley	US6174464486	USD	6.884	0	0	97,2300	618.891,65	0,39
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	1.300	1.300	0	647,6600	778.509,48	0,49
Nucor Corporation	US6703461052	USD	3.600	3.600	0	166,6700	554.796,12	0,35
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	865	0	2.345	1.105,0000	883.795,65	0,56
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	7.050	0	0	90,7200	591.378,64	0,38
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	5.090	0	1.560	178,2200	838.779,29	0,53
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	650	0	0	963,6400	579.164,12	0,37
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	9.700	1.200	0	79,9400	716.983,82	0,46
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	7.800	0	0	105,7500	762.690,71	0,48
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	2.200	0	1.100	293,1800	596.390,20	0,38
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	5.500	5.500	0	118,4100	602.177,53	0,38
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	4.050	0	0	162,5800	608.829,40	0,39
Quanta Services Inc.	US74762E1029	USD	3.100	3.100	0	279,7600	801.901,06	0,51
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	5.135	1.200	0	139,3300	661.543,74	0,42
Rollins Inc.	US7757111049	USD	13.925	0	0	45,8600	590.476,65	0,37
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.715	0	0	421,5900	668.540,78	0,42
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	2.900	0	0	218,0100	584.585,30	0,37
Simon Property Group Inc.	US8288061091	USD	4.900	4.900	0	148,4400	672.543,69	0,43
Sprouts Farmers Market Inc.	US85208M1027	USD	10.500	10.500	0	79,0300	767.281,55	0,49
Super Micro Computer Incorporation	US86800U1043	USD	700	0	4.800	827,9400	535.883,50	0,34
Synchrony Financial	US87165E1035	USD	17.200	2.200	0	42,9900	683.705,96	0,43
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	1.500	0	250	564,7300	783.259,36	0,50
SPOTIFY TECHNOLOGY (USD)	LU1778762911	USD	2.800	2.800	0	304,6900	788.841,42	0,50
Tanga Resources Corporation	US87612G1013	USD	8.200	0	0	116,5800	883.916,78	0,56
Taylor Morrison Home Corp. CL.A DL -,00001 (USD)	US87724P1066	USD	12.000	12.000	0	57,1100	633.675,45	0,40
Tempur-Pedic International Inc.	US88023U1016	USD	15.000	0	0	50,5100	700.554,79	0,44
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	21.000	0	0	40,6400	789.126,21	0,50
Thor Industries Incorporation (USD)	US8851601018	USD	6.400	0	0	97,2700	575.615,35	0,37
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	2.750	0	0	280,8000	714.008,32	0,45
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	2.900	0	0	325,0000	871.474,80	0,55
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	3.000	0	0	212,4900	589.431,35	0,37
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	1.425	0	0	385,5800	508.045,77	0,32
United Therapeutics Corp. (USD)	US91307C1027	USD	2.750	0	0	270,4500	687.690,71	0,44
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	2.800	2.800	0	194,1900	502.757,28	0,32
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	USD	16.500	0	0	28,0600	428.099,86	0,27
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	2.810	0	0	271,3000	704.903,37	0,45
W.W. Grainger Incorporation	US3848021040	USD	770	770	0	907,4700	646.095,15	0,41
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	3.800	0	0	206,2500	724.687,93	0,46
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	1.800	1.800	0	329,1200	547.772,54	0,35
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	2.500	2.500	0	207,4400	479.519,19	0,30
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	3.300	0	0	169,4400	517.015,26	0,33
							75.519.096,57	47,96
Bezugsrechte								
Bezugsrechte National Grid PLC	GB00BSRK4Y08	GBP	12.833	12.833	0	1,5500	23.372,48	0,01
							23.372,48	0,01
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	156.589.721,31	99,44
Summe Wertpapiervermögen						EUR	156.589.721,31	99,44

*) Vormals: Deutsche Post AG

**) Vormals: Japan Telecom Holdings Co.Ltd

***) Vormals: Toppan Printing Company Ltd.

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	485.237,04				485.237,04	0,31
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		DKK	13.143,33				1.761,96	0,00
		SEK	124.004,07				10.783,43	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		AUD	966,12				591,22	0,00
		CAD	3.372,14				2.274,17	0,00
		CHF	27.315,01				27.849,72	0,02
		GBP	4.011,43				4.713,51	0,00
		HKD	853,10				100,89	0,00
		JPY	425.373,00				2.509,58	0,00
		NOK	185.449,42				16.258,22	0,01
		NZD	44.566,17				25.170,09	0,02
		SGD	36.799,22				25.184,25	0,02
		USD	72.417,46				66.960,20	0,04
Summe der Bankguthaben						EUR	669.394,28	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		AUD	296,10				181,20	0,00
		CAD	112,74				76,03	0,00
		CHF	33,31				33,96	0,00
		DKK	96,62				12,95	0,00
		EUR	2.043,49				2.043,49	0,00
		GBP	75,60				88,83	0,00
		HKD	7,76				0,92	0,00
		NOK	255,21				22,37	0,00
		NZD	384,40				217,10	0,00
		SEK	819,26				71,24	0,00
		SGD	142,62				97,60	0,00
		USD	370,82				342,88	0,00
Dividendenansprüche		EUR	77.118,00				77.118,00	0,05
		GBP	40.016,30				47.019,92	0,03
		JPY	23.609.921,00				139.291,57	0,09
		USD	40.695,28				37.628,55	0,02
Spesen Zinsertrag		JPY	-1.464,66				-8,64	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen		CAD	-147,87				-99,72	0,00
		GBP	-84,56				-99,36	0,00
		USD	-51,57				-47,68	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-84.089,47				-84.089,47	-0,05
Depotgebühren		EUR	-4.862,14				-4.862,14	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	212.539,60	0,13
FONDSVERMÖGEN						EUR	157.471.655,20	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47					EUR	15,77	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47					STK	628.798,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88					EUR	158.933,35	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88					STK	612,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24					EUR	146,83	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24					STK	76.915,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34					EUR	10,66	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34					STK	1.001,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54					EUR	16,63	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54					STK	2.343.715,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Wahrung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2024 in EUR umgerechnet:

Wahrung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08150	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,48280	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85105	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,98080	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,45950	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,40650	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,49950	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	169,50000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,63410	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,45560	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,77060	NZD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,46120	SGD

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
-----------------------	--------	----------	--------------------	-----------------------

Amtlicher Handel und organisierte Märkte
Aktien

Amcor PLC	AU000000AMC4	AUD	0	49.574
APA Group	AU000000APA1	AUD	0	70.000
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	0	2.700
Treasury Wine Estates Ltd	AU000000TWE9	AUD	0	62.000
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	0	9.847
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	0	5.450
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	0	90.000
Metro Inc. Shares Class A	CA59162N1096	CAD	0	9.500
Rogers Communications Inc.(CAD)	CA7751092007	CAD	0	12.200
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	0	5.814
Saputo Inc.	CA8029121057	CAD	0	19.000
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	0	8.000
Basellandschaftl. Kantonalbank Parzitationssch.	CH0001473559	CHF	0	300
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	0	4.300
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	0	9.000
EMMI AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	CHF	0	515
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	19.500	19.500
The Swatch Group AG Inhaberk Aktien (CHF)	CH0012255151	CHF	0	1.650
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	0	3.700
Genmab AS	DK0010272202	DKK	0	1.500
Deutsche Pfandbriefbank AG o.N.(EUR)	DE0008019001	EUR	0	50.000
Elia System Operator S.A.	BE0003822393	EUR	0	3.550
Italgas S.P.A. o.N.(EUR)	IT0005211237	EUR	0	90.000
Jeronimo Martins	PTJMT0AEE0001	EUR	0	25.050
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	3.590	11.490
Mayr-Meinhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	0	3.200
Nordea Bank ABP (EUR)	FI4000297767	EUR	54.000	54.000
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	0	11.000
Qutokumpu Oy	FI0009002422	EUR	0	112.824
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	0	201.000
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	0	15.400
Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	0	6.750
Unipolsai SPA	IT0004827447	EUR	0	203.800
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	0	3.600
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	0	252.373
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	0	47.550
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	0	15.000
Burberry Group PLC (GBP)	GB0031743007	GBP	0	20.000
Centrica PLC	GB00B033F229	GBP	325.000	325.000
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	0	900.000
Safestor Holdings PLC (GBP)	GB00B1N7Z094	GBP	0	40.000
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	0	81.000
SSE Plc	GB0007908733	GBP	0	25.500
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	6.750	10.250
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	0	34.000
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	0	20.500
Daikin Industries Ltd.	JP3481800005	JPY	2.700	2.700
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	0	18.000
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	0	14.000
Nexon Co. Ltd	JP3758190007	JPY	30.000	56.000
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	0	37.600
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	0	20.000
Panasonic Holdings Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	46.000	46.000
Rohm Company Ltd.	JP3982800009	JPY	26.000	32.500
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	0	18.000
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	0	4.550
Nordea Bank ABP (SEK)	FI4000297767	SEK	5.000	54.000
Keppel Reit	SG1T22929874	SGD	23.000	23.000
eBay Incorporation	US2786421030	USD	0	12.850
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	0	6.300
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	0	4.000
Amdocs Limited	GB0022569080	USD	0	5.750
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	0	3.802
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	0	4.675
Axon Enterprise Inc. (USD)	US05464C1018	USD	260	2.810
AON PLC	IE00BLPIHW54	USD	1.750	1.750
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	0	16.439
BioNTech SE Sp.ADRs Namensaktien (USD)	US09075V1026	USD	0	4.250
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	0	9.950
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	0	19.150

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	0	4.320
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	0	435
Danaher Corporation	US2358511028	USD	0	2.035
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	8.600	8.600
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	0	2.465
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	0	2.600
Exact Sciences Corp.	US30063P1057	USD	6.200	6.200
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	0	3.700
Ford Motor new	US3453708600	USD	0	37.726
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	0	10.800
General Motors Co.	US37045V1008	USD	0	14.100
Genuine Parts Company	US3724601055	USD	0	3.425
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	0	7.100
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	0	36.250
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	0	6.750
Humana Incorporation	US4448591028	USD	0	1.225
HP Inc.	US40434L1052	USD	0	19.840
International Business Machines (IBM) Shares (U\$)	US4592001014	USD	0	4.375
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	0	17.000
Intuit Inc.	US4612021034	USD	0	1.270
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	0	26.250
Jazz Pharmaceuticals Inc. (USD)	IE00B4Q5Z147	USD	0	3.250
Jefferies Financial Group Inc.	US47233W1099	USD	17.000	17.000
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	0	8.000
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	0	29.000
Lamb Weston Holdings Inc.	US5132721045	USD	600	6.200
Learn Corporation	US5218652049	USD	0	3.700
Metlife Incorporation	US59156R1086	USD	0	9.870
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	0	8.900
Nextracker Inc.	US65290E1010	USD	4.355	4.355
Okta Inc. CL.A	US6792951054	USD	6.800	6.800
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	0	7.542
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	0	9.450
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	0	22.000
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	0	5.700
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	0	3.975
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	0	2.000
The Trade Desk Inc. (USD)	US88339J1051	USD	7.500	7.500
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	0	975
United Parcel Service Inc. Class B	US9113121068	USD	0	2.600
Waters Corporation	US9418481035	USD	0	1.825
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	3.500	17.500

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	0	190.000
FleetCor Technologies Inc.	US3390411052	USD	2.100	2.100

Bezugsrechte

Bezugsrechte Lenzing AG	AT0000A35PJO	EUR	7.900	7.900
-------------------------	--------------	-----	-------	-------

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen nicht zulässig, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3. ersichtlich. Der Fonds verrechnet keine Performancegebühr.

Graz, am 2. September 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, über den von ihr verwalteten

Apollo Nachhaltig Aktien Global
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 16. September 2024

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.H.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

^{*)} Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Angaben zu ESG-Kriterien

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 11 Absatz 1 lit. a der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-VO)

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdokument beschriebenen Kriterien wurden im abgelaufenen Rechnungsjahr erfüllt.

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-VO)

Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagepolitik des Fonds werden unter anderem ökologische Merkmale gefördert. Um die ökologischen Merkmale zu erfüllen, können entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert werden oder für den Fonds nur solche Finanztitel erworben werden, die auf Basis eines vordefinierten und im Nachfolgenden näher beschriebenen Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden.

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU-Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Nähere Angaben zur Anlagestrategie und dem Anlageziel sind dem Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 14 „Anlageziel und Anlagepolitik“ zu entnehmen. Weiterführende Erläuterungen zu den Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie im Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 16 "Risikoprofil des Fonds" und ausführliche Informationen zum nachhaltigen Ansatz und der Strategie der Verwaltungsgesellschaft zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen des Investitionsprozesses auf Unternehmensebene sind auf der Homepage unter www.securitykag.at/nachhaltigkeit/ verfügbar.

Steuerliche Behandlung des Apollo Nachhaltig Aktien Global

AT0000A1EL47

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,1265 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1EL88

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 1.389,5268 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1XH24

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 1,2389 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2UX34

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0816 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1EL54

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,1342 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.securitykag.at abrufbar.

Fondsbestimmungen

Apollo Nachhaltig Aktien Global

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Nachhaltig Aktien Global**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Apollo Nachhaltig Aktien Global investiert zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens in direkt erworbene internationale Aktien von Unternehmen, daher nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, wobei diese Aktien auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft werden.

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt ansonsten bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente keinen Beschränkungen hinsichtlich Anlagekategorien, Währungen, Ausstellern, Regionen u.a.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

- Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden zu **mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens erworben.

- Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **5 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von **10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **5,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine, als auch Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1. August** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist **ab dem 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft

stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,20 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge auch haben die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Verloren. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- 1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- 2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka
- 2.2. Montenegro: Podgorica
- 2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange), Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. Serbien: Belgrad
- 2.5. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Manila
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder
der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.
durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian
Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros,
Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange,
Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of
Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York,
Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Apollo Nachhaltig Aktien Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Q16HN85F0S8T95

Tranchen:

AT0000A1EL47, AT0000A1EL54, AT0000A1EL88, AT0000A1XH24, AT0000A2UX34

Stand: 31.05.2024

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 20,20 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigte. Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung von internen und externen Mindeststandards, Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Prinzipien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen:

- Externe Mindeststandards: ÖGUT – Responsible Investment Standard (kurz: RIS)
- Interne Mindeststandards
- Nachhaltigkeitskriterien von externen Siegeln und Zertifikaten (österreichisches Umweltzeichen (UZ 49), Leitfaden für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche Deutschland (EKD) sowie Richtlinien Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaft Österreich (FinAnKo))

Die Daten werden laufend auf Basis eines externen Datenproviders zur Verfügung gestellt. Die obenstehenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Rahmen des Investitionsprozesses vollumfänglich auf Basis, der vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Daten eingehalten-Details siehe Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren nicht historisch betrachtet wurden, da die relevanten Bestimmungen der gegenständlichen Verordnungen zu diesem Zeitpunkt noch nicht in Kraft waren.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das langfristige Ziel der nachhaltigen Investitionen war es zum einen unter Anwendung von positiven und negativen Nachhaltigkeitskriterien einen Beitrag zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Hierdurch wurden Investitionen, u.a. in Unternehmen und Staaten, identifiziert und in weiterer Folge unterstützt, welche ESG-Kriterien im Sinne von ökologischen und sozialen Zielen unter dem Gesichtspunkt der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, in ihrer internen Zielsetzung verankert haben. Zum anderen sollen die nachhaltigen Investitionen einen positiven Anlageerfolg bewirken. Nachfolgend werden beispielhaft die ökologischen und sozialen Ziele der nachhaltigen Investitionen dargestellt:

Umweltziele

- Vermeidung bzw. Minderung der Förderung/des Abbaus/der Weiterverarbeitung fossiler Energieträger
- Minderung der Energieerzeugung aus fossilen Energieträgern (Kohle, Öl ...)
- Stark reduziertes Exposure rund um das Thema Nuklearenergie (Energieproduktion, Verarbeitung von Uran, Dienstleistungen)

Sozialziele

- Einhaltung fundamentaler Menschenrechte
- Einhaltung fundamentaler Arbeitsrechte
 - insb. Vermeidung von Kinderarbeit & moderner Sklaverei
 - insb. Einhaltung von Standards bzgl. Arbeitsrechte & Versammlungsfreiheit

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Zur Sicherstellung, dass den zuvor genannten Umwelt- und Sozialzielen nicht erheblich geschadet wird, wurden im Rahmen des Investitionsprozesses die externen Mindeststandards sowie Best-in-Class und Ausschlusskriterien angewendet – Details hierzu siehe Punkt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im nachfolgenden werden die Indikatoren, die in Bezug auf die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (kurz: PAI) im Rahmen des Investmentprozesses anwendbaren Best-in-Class- und Ausschlusskriterien berücksichtigt wurden, dargestellt.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie in Bezug auf die Erzielung der zuvor genannten ökologischen und sozialen Ziele basieren auf folgenden Standards und Kriterien. Es wird darauf hingewiesen, dass diese Ziele ohne vorige Ankündigung geändert werden können.

Mindeststandards

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf zwei Säulen, einerseits auf externen Standards der ÖGUT RIS und andererseits auf einer freiwilligen Selbstverpflichtung durch interne Mindestkriterien.

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

Interne Mindeststandards:

Definition von Ausschlusskriterien

Zur Unterstützung des 1,5°C-Zieles der Pariser Weltklimakonferenz und zum Ausschluss von Unternehmen mit Praktiken, die schwere Umweltverschmutzungen verursachen, sehen wir von Investitionen in Unternehmen ab, die substantiell in Nachfolgendes involviert sind:

- Geschäftsaktivitäten mit Kohle,
- Fracking und Abbau von Ölsanden und
- arktische Bohrungen

Für den Betrieb von Kohleminen, die Herstellung von Koks, die Umwandlung von Kohle in andere Kraftstoffe sowie die Verstromung von Kohle wird der Anteil am Unternehmensumsatz herangezogen, der nicht größer als 30 % sein darf. Für Fracking und Ölsande gilt eine Maximalquote von 5 %. Eine Involvierung in arktische Bohrungen ist ein absoluter Ausschlussgrund.

Im Veranlagungsprozess werden jene Unternehmen ausgeschlossen, die jeweils einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes durch eine der unten angeführten Unternehmensaktivitäten erwirtschaften.

Ausschlusskriterien Kohle:

- Extractives – Production: Revenue Share > 30 %
- Thermal Coal – Extractives – Production: Revenue Share > 30 %
- Metallurgical Coal – Extractives: Revenue Share > 30 %

- Energy and other – Production: Revenue Share > 30 %

Ausschlusskriterien Fossil Fuels: • Arctic Drilling – Involvement • Hydraulic Fracturing: Revenue Share (High Volume Involvement): > 5 % • Oil Sands – Production: Revenue Share > 5 %

Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz sowie Kriterien von Siegelanbietern

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein Downgrade im ESG-Score (Quartilsschwelle) bzw. ein nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

Ausschlusskriterien

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glückspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class-Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Nach dem Best-in-Class-Prinzip wurden nur Emittenten ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllten.

Dabei wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten:

- auf Fondsebene musste ein gewichteter ESG-Score des besten Quantils vom Gesamtuniversum erreicht werden
- auf Einzeltitelebene durfte in Emittenten des schlechtesten Quantils nicht investiert werden.

Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden konnte, deren Performance-Score über einem gewissen Quartilsschwellenwert des Gesamtuniversums lag. Zusätzlich musste der gewichtete Mittelwert des jeweiligen Fondsportfolios mindestens einem gewissen Quartilsschwellenwert des gerateten Gesamtuniversums entsprechen.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beiziehung externer Datenanbieter anhand unterschiedlicher branchenübergreifender sowie -spezifischer Kriterien. Die Datenerhebung erfolgte im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, miteingeschlossen hiervon waren aber auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungsorganisationen. Für das Rating von Ländern wurden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes im Zeitverlauf ausgewertet wurden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt. Des Weiteren berücksichtigt das Finanzprodukt den PAI Indikator Nr. 10, siehe hierzu auch im nachfolgenden Punkt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden, gegliedert nach Themengebieten, wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- CO₂-Fußabdruck (PAI Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI Nr. 4)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

Die zuvor genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auf Produktebene im Rahmen der Best-in-Class- und Ausschlusskriterien – Details siehe im vorhergehenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Nachhaltig Aktien Global (per Rechnungsjahrende 31. Mai 2024)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bombardier Inc.- CA0977518616	Transport und Verkehr	0,68 %	Kanada
Goodman Group - AU000000GMG2	Immobilien	0,66 %	Australien
Dell Technologies Inc. - US24703L2025	Technologie	0,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Dick's Sporting Goods Inc.- US2533931026	Diskretionäre Konsumgüter	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ameriprise Financial Inc.- US03076C1062	Finanzwesen	0,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Deckers Outdoor Corp. - US2435371073	Diskretionäre Konsumgüter	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Caterpillar Inc. - US1491231015	Industrie	0,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

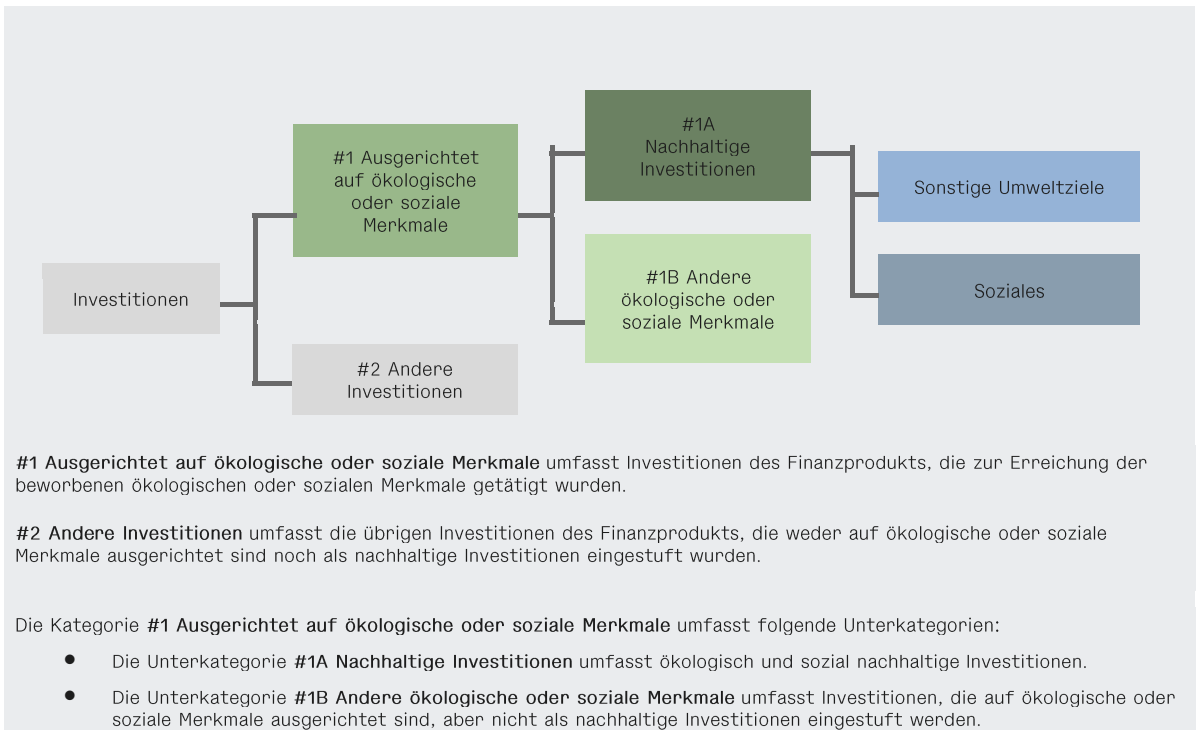
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 20,20 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 79,80 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Aktien	99,44 %
Bankkonten	0,43 %
Sonstige Vermögensgegenstände	0,13 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹

Ja:

In Fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht, wurde kein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen gemacht.

Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2024 20,20 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2024 20,20 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds kann bis zu 49 % in Vermögensgegenstände investiert werden, die nicht als ökologische und/oder soziale Merkmale qualifiziert werden und daher „#2 Andere Investitionen“ entsprechen. Diese Investitionen können allen in der Anlagepolitik festgelegten Anlageklassen entsprechen. Es wird angestrebt, Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ gering zu halten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bezieht die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nachhaltigkeitsbezogene Daten von einem externen Datenprovider. Die Datenverarbeitung der nachhaltigkeitsbezogenen Daten erfolgt in der Verwaltungsgesellschaft zum einen im internen Data Warehouse und zum anderen in der Fondsbuchhaltungssoftware. Die Einhaltung des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten nachhaltigen Anlageuniversums, welches zur Förderung bzw. Unterstützung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts beiträgt, wurde auf täglicher Basis von der internen Grenzprüfungskontrolle überwacht. Unternehmensintern erfolgte ein quartalsweiser Abgleich des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds. Sollten dabei Kontroversen gefunden worden sein, mussten diese in der Regel entsprechend der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

Die verwendeten Methoden zur Bemessung der erfüllten ökologischen und/oder sozialen Merkmale in Bezug auf den Fonds sind u.a. die extern festgelegten Mindeststandards sowie die Best-in-Class- und Ausschlusskriterien- Details siehe Abschnitt „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds bestimmt keinen Referenzwert, um festzustellen, ob dieser mit den von ihm geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Einklang steht.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.