

Apollo Aktien Global ESG

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 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 (bis 1.6.2026)

Mag. Barbara Pichler (bis 1.6.2026)

Mag. Gerd Watzenig MSc MLitt MAIS (ab 1.6.2026)

Mag. Christoph Kreutler, MBA (ab 1.6.2026)

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)

Mag. Dr. Othmar Ederer (bis 10.4.2026)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold Troiß

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2025)

(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 2025.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten im Jahr 2025:		39
Gesamtanzahl der identifizierten Mitarbeiter per 31.12.2025:		7
Fixe Vergütung:	EUR	3.378.840,09
Variable (leistungsabhängige) Vergütungen (Boni):	EUR	595.700,71
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.974.540,80
davon:		

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	911.319,31
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (Führungskräfte mit Kontrollfunktion):	EUR	215.455,37
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	255.764,49
- 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	1.382.539,17
- 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 <https://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/> 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 09.02.2026. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Aktien Global ESG, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 vorzulegen.

Aufgrund europarechtlicher Vorgaben wurden die Fondsbestimmungen iZm dem Liquiditätsmanagement des Fonds geändert.

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft neben der schon bisher möglichen Aussetzung von Anteilscheingeschäften und/oder Abspaltung von Fondsvermögen hinkünftig noch folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: Rücknahmegebühr und Verlängerung der Kündigungsfrist.

Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.05.2026	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	219.765.705,60	174.805.535,36	157.471.655,20	138.913.023,94	140.539.132,95
Ausschüttungsfonds AT0000A1EL47 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	20,35	17,10	15,77	13,37	13,89
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,4250	0,3500	0,2500	0,1400	0,1800
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	21,45	10,12	19,14	-2,47	-2,68
Thesaurierungsfonds AT0000A1EL54 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	21,82	18,17	16,63	13,98	14,46
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,1014	1,0138	0,6329	0,0853	0,5267
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,4268	0,2105	0,1342	0,0266	0,1196
Wertentwicklung (Performance) in %	21,47	10,12	19,17	-2,51	-2,65
Ausschüttungsfonds AT0000A1EL88 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	207.867,27	173.744,97	158.933,35	134.841,74	140.155,57
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	4.250,0000	3.500,0000	2.000,0000	2.300,0000	2.531,1900
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	22,06	10,67	19,81	-2,01	-2,21
Ausschüttungsfonds AT0000A1XH24 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	190,72	159,79	146,83	124,23	129,11
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3,9000	3,3000	2,2500	1,5000	2,0700
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	21,83	10,46	19,57	-2,20	-2,41
Ausschüttungsfonds AT0000A2UX34 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	13,65	11,47	10,66	9,07	9,42
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,2700	0,2300	0,2500	0,1100	0,0800
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	21,40	10,10	18,91	-2,88	-5,80

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

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

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000A1EL47	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	17,10
Ausschüttung am 1.8.2025 (entspricht 0,0206 Anteilen) ¹⁾	0,3500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	20,35
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	20,77
Nettoertrag pro Anteil	3,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	21,45%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1EL47) am 1.8.2025 EUR 17,01

Thesaurierungsanteil in EUR	
AT0000A1EL54	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	18,17
Auszahlung (KESt) am 1.8.2025 (entspricht 0,0115 Anteilen) ¹⁾	0,2105
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	21,82
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	22,07
Nettoertrag pro Anteil	3,90
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	21,47%

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1EL54) am 1.8.2025 EUR 18,23

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000A1EL88	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	173.744,97
Ausschüttung am 1.8.2025 (entspricht 0,0202 Anteilen) ¹⁾	3.500,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	207.867,27
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	212.073,32
Nettoertrag pro Anteil	38.328,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	22,06%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1EL88) am 1.8.2025 EUR 172.973,61

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000A1XH24	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	159,79
Ausschüttung am 1.8.2025 (entspricht 0,0208 Anteilen) ¹⁾	3,3000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	190,72
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	194,68
Nettoertrag pro Anteil	34,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	21,83%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1XH24) am 1.8.2025 EUR 158,94

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000A2UX34	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,47
Ausschüttung am 1.8.2025 (entspricht 0,0202 Anteilen) ¹⁾	0,2300
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	13,65
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	13,93
Nettoertrag pro Anteil	2,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	21,40%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX34) am 1.8.2025 EUR 11,41

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	19.458,11	
Dividendenerträge	4.000.284,58	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds	14.149,44	
Sonstige Erträge	<u>177.605,30</u>	<u>4.211.497,43</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ²⁾	<u>-1.217.268,16</u>	-1.217.268,16	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-12.240,00		
Zulassungskosten und steuerl. Vertretung Ausland	-10.974,24		
Wertpapierdepotgebühren	-77.857,47		
Fondsbuchhaltungsgebühren	-21.093,75		
Spesen Zinsertrag	-67,68		
Depotbankgebühr	<u>-15.187,51</u>	<u>-137.420,65</u>	<u>-1.354.688,81</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.856.808,62

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	28.638.093,44
Realisierte Verluste	-5.904.645,43
derivative Instrumente	<u>-6.634,86</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

22.726.813,15

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

25.583.621,77

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>13.035.027,18</u>
--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

38.618.648,95

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	537.429,30	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>61.629,43</u>	
Ertragsausgleich		<u>599.058,73</u>

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

39.217.707,68

2) von dieser werden die - mit dem Betrieb des Fonds verbundenen - Aufwendungen/Kosten/Entgelte der Kapitalanlagegesellschaft getragen

3) 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.

4) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 35.761.840,33

5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 173.483,28

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾	174.805.535,37
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 1.8.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL47)	-225.930,25
Auszahlung am 1.8.2025 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1EL54)	-530.983,72
Ausschüttung am 1.8.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL88)	-2.261.000,00
Ausschüttung am 1.8.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XH24)	-139.662,60
Ausschüttung am 1.8.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX34)	<u>-230,23</u>
	-3.157.806,80
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	22.082.771,25
Rücknahme von Anteilen	-12.583.443,18
Ertragsausgleich	<u>-599.058,72</u>
	8.900.269,35
Fondsergebnis gesamt	<u>39.217.707,68</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾	<u>219.765.705,60</u>

6) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 639.466,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL47) und 2.495.157,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1EL54) und 643,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL88) und 42.559,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1XH24) und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX34)

7) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 684.279,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL47) und 2.911.587,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1EL54) und 651,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL88) und 36.626,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1XH24) und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX34)

Ausschüttung (AT0000A1EL47)

Die Ausschüttung von EUR 0,4250 je Miteigentumsanteil gelangt ab 3. August 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,4004 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A1EL54)

Die Auszahlung von EUR 0,4268 je Thesaurierungsanteil wird ab 3. August 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,4268 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1EL88)

Die Ausschüttung von EUR 4.250,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 3. August 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 4.228,1974 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1XH24)

Die Ausschüttung von EUR 3,9000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 3. August 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 3,8358 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2UX34)

Die Ausschüttung von EUR 0,2700 je Miteigentumsanteil gelangt ab 3. August 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,2681 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

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

3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum stand im Zeichen ausgeprägter geopolitischer und wirtschaftspolitischer Einflussfaktoren sowie teils markanter Marktverwerfungen. Inflation, Wachstum und die geldpolitische Ausrichtung der Notenbanken bestimmten über weite Strecken das Kapitalmarktumfeld, bevor ein geopolitischer Schock im ersten Quartal 2026 die Rahmenbedingungen für Märkte und Geldpolitik abrupt und nachhaltig neu setzte.

Die Europäische Zentralbank senkte den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte im Juni 2025 auf 2,15 % p.a. und beließ ihn im weiteren Geschäftsjahr des Fonds unverändert. Ausschlaggebend für diese Zinspause war die Rückkehr der Inflation im Euroraum in die Nähe des mittelfristigen Zielwerts von 2 % p.a.

In den USA stellte sich das Umfeld differenzierter dar. Das Wachstum verlor an Dynamik, der Arbeitsmarkt kühlte sich ab, während sich die Inflation hartnäckiger zeigte als im Euroraum. Vor dem Hintergrund ihres dualen Mandats aus Preisstabilität und Vollbeschäftigung sah sich die US-Notenbank mit einem anspruchsvollen Zielkonflikt konfrontiert. Nach einer neunmonatigen Pause setzte die Federal Reserve im September 2025 ihren Lockerungszyklus fort und senkte den Leitzins in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf eine Zielspanne von 3,50 bis 3,75 %.

Der Militärschlag der USA und Israels auf den Iran veränderte dieses Ausgangsbild jedoch abrupt und mit weitreichenden Folgen. Wie bereits 2022 rückten die Energiepreise schlagartig in den Vordergrund und wurden erneut zum zentralen Einflussfaktor für Konjunktur, Inflation und Kapitalmärkte. Mit der iranischen Sperre der Straße von Hormus wurde eine der wichtigsten Verkehrsadern des globalen Ölhandels unterbrochen, was eine erhebliche Störung der internationalen Energieversorgung zur Folge hatte. Entsprechend deutlich fiel die Reaktion der Energiemärkte aus. Der Ölpreis verzeichnete binnen weniger Tage einen der kräftigsten Anstiege der vergangenen Jahre. Unabhängig vom weiteren Verlauf des Konflikts hat dieses Ereignis den globalen Inflationsdruck bereits spürbar erhöht und die Wachstumsperspektiven belastet.

Im Jahresverlauf 2025 entwickelten sich liquide Rentensegmente insgesamt positiv. Unternehmens- und Schwellenländeranleihen erzielten dabei höhere Erträge als bonitätsstarke Staatsanleihen. Im März 2026 schlug sich das veränderte geopolitische Umfeld dann in spürbar steigenden Kapitalmarktrenditen nieder. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen stieg auf bis zu 3,2 % p.a. und erreichte damit ein Niveau, das zuletzt 2011 zu beobachten war. Unter besonderem Druck standen Emittenten mit ausgeprägter struktureller Abhängigkeit von der Krisenregion am Persischen Golf.

Ein ähnliches Muster zeigte sich an den internationalen Aktienmärkten. Trotz zwischenzeitlicher Rückschläge war der Berichtszeitraum insgesamt von einer sehr robusten Entwicklung geprägt. Treibend blieb dabei vor allem die anhaltende Dominanz einzelner Marktsegmente, insbesondere des Technologiesektors. Das Thema Künstliche Intelligenz und die führenden Unternehmen des Sektors lieferten erneut wesentliche Impulse für die Kursentwicklung. Der anhaltende Kapitalzufluss ging jedoch zugleich mit einer deutlichen Ausweitung der Bewertungen in diesen Wachstumssegmenten einher.

In der Gesamtschau war das Berichtsjahr trotz erhöhter Unsicherheit von einer bemerkenswerten Widerstandskraft der Kapitalmärkte geprägt. Mit dem ersten Quartal 2026 wurde diese Resilienz jedoch einer neuen und substanziellen Belastungsprobe ausgesetzt. Der geopolitische Schock im Nahen Osten hat die Ausgangslage für Notenbanken, Unternehmen und Investoren spürbar und nachhaltig verändert.

4. Anlagepolitik

Der Fonds Apollo Aktien Global ESG (vormals: Apollo Nachhaltig Aktien Global) wurde am 01. Juni 2015 gegründet und feierte im vergangenen Geschäftsjahr sein 10-jähriges Bestehen. Neben dem strategischen Gleichgewichtsansatz fließen im Fonds positive Faktoreigenschaften von Aktien innerhalb der definierten Marktstruktur ein. Hierzu steht dem Management das Multi-Faktor-Modell zur Verfügung, welches etablierte Faktoren wie Momentum-, Volatilitäts-, Bewertungs- und Qualitätskennzahlen in der Portfoliooptimierung berücksichtigt. Beide Strategien werden durch strenge Nachhaltigkeitsanforderungen an das investierbare Universum ergänzt. Aufgrund der rechtlichen Vorschriften sind die geforderten PAB-Kriterien (Paris-aligned Benchmarks) im Fonds verpflichtend umgesetzt. Darüber hinaus wurden umfangreiche Normen und Anforderungen hinsichtlich kontroverser Geschäftspraktiken identifiziert und mit einem Investitionsverbot versehen, wobei die Entscheidungsgrundlage hierfür auf etablierten Siegeln und Zertifikaten basiert. Das österreichische Umweltzeichen (UZ49) hat neben den PAB-Kriterien den wesentlichsten Einfluss auf das investierbare Universum. Aus beiden Kriteriensets ergibt sich der Totalausschluss von Aktien mit fossilen Geschäftstätigkeiten (Energiebranche) sowie eine deutliche Einschränkung von Investitionen in der Versorgerbranche. Um die Nachhaltigkeitsgüte weiter zu verbessern, fließen zudem die Anforderungen des FNG-Siegels sowie die Kriterien der Evangelischen Kirche in Deutschland (EKD) ein.

Als Orientierungsgröße für die Performancemessung sowie für die Einhaltung der Marktstruktur hinsichtlich regionaler, sektoraler und währungsbedingter Allokation dient der interne Referenzmarkt. Dieser setzt sich aus einem Aktienkorb von 50 % Aktien aus entwickelten Märkten global ex USA und 50 % US-amerikanischen Aktien zusammen. Um dem Gleichgewichtsansatz Folge zu leisten, wird allen Aktien im Referenzmarkt die gleiche Gewichtung beigemessen. Aufgrund der Struktur des Referenzmarktes verschiebt sich der Investitionsfokus des Fonds wesentlich gegenüber klassischen kapitalgewichteten Ansätzen, welche im aktuellen Umfeld ein sehr hohes US-Exposure sowie hohe Konzentrationen in Technologieaktien aufweisen. Daraus resultiert für den Fonds eine höhere Allokation in Europa und Asien. Per Ende der Betrachtungsperiode waren rund 21,7 % in europäische und 17,4 % in asiatische Unternehmen investiert. Der Großteil entfiel mit ca. 57,3 % auf amerikanische und kanadische Aktien, während die restlichen 3,6 % auf Unternehmen aus Großbritannien entfielen. Die Finanz- sowie die Industriebranche zählen mit 18,8 % bzw. 18,0 % zu den Schwergewichten im Fonds. Die Allokation in IT-Unternehmen beläuft sich per Ende der Betrachtungsperiode auf 13,4 %.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde die Einzeltitelbreite des Portfolios weiter ausgebaut. Die Anzahl der Einzeltitel konnte von rund 240 auf über 284 erhöht werden, womit das unternehmensspezifische Risiko im Portfolio weiter reduziert und die Diversifikation gestärkt wurde.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Bluescope Steel Ltd	AU000000BSL0	AUD	43.000			31,4000	827.429,83	0,38
Reg Shs Charter Hall Grp	AU000000CHC0	AUD	58.000	58.000		19,4500	691.322,47	0,31
Reg Shs Computershare Ltd	AU000000CPU5	AUD	26.692		10.308	34,2000	559.422,97	0,25
Reg Shs GPT Grp	AU000000GPT8	AUD	230.000	230.000		4,8300	680.781,96	0,31
Reg Shs Qantas Airways Ltd	AU000000QAN2	AUD	101.643		38.357	9,1500	569.943,28	0,26
Reg Shs Stockland	AU000000SGP0	AUD	240.000			4,0300	592.719,70	0,27
Reg Shs Telstra Grp Ltd	AU000000TLS2	AUD	260.000	260.000		5,2300	833.312,91	0,38
Reg Shs Technology One Ltd	AU000000TNE8	AUD	29.000	29.000		29,2500	519.824,73	0,24
Reg Shs Vicinity Centres	AU000000VCX7	AUD	470.000	470.000		2,5200	725.824,24	0,33
Reg Shs Wesfarmers Ltd	AU000000WES1	AUD	13.363		3.637	78,4800	642.681,85	0,29
							6.643.263,94	3,02
Reg Shs Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD	3.961		4.139	245,5000	604.216,17	0,27
Reg Shs Bank of Montreal	CA0636711016	CAD	6.700	6.700		223,1200	928.857,96	0,42
Reg Shs Bombardier Inc Subordinate Voting -B-	CA0977518616	CAD	6.150		4.350	298,2500	1.139.702,68	0,52
Reg Shs CCL Industries Inc Non Vtg -B-	CA1249003098	CAD	13.500			88,2900	740.595,87	0,34
Reg Shs Canadian Imperial Bank of Commerce	CA1360691010	CAD	9.000	10.000	1.000	150,9600	844.190,38	0,38
Reg Shs Celestica Inc	CA15101Q2071	CAD	3.300	4.600	1.300	483,7900	991.988,94	0,45
Reg Shs Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD	5.364		3.486	175,2500	584.094,07	0,27
Reg Shs Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	403		187	2.153,1700	539.162,12	0,25
Reg Shs Great-West Lifeco Inc	CA39138C1068	CAD	19.500			79,7100	965.791,60	0,44
Reg Shs Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD	24.600			58,0400	887.152,98	0,40
Reg Shs Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	17.972	17.972	6.200	61,6900	688.885,72	0,31
Reg Shs Metro Inc	CA59162N1096	CAD	12.000			88,4800	659.724,12	0,30
Reg Shs Saputo Inc	CA8029121057	CAD	29.000	29.000		41,4500	746.893,25	0,34
Reg Shs Shopify Inc	CA82509L1076	CAD	5.900	5.900		158,4100	580.725,11	0,26
Reg Shs George Weston Ltd	CA9611485090	CAD	12.000	16.000	4.000	96,7600	721.461,41	0,33
Reg Shs Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	CAD	6.200		4.000	179,4800	691.422,89	0,31
							12.314.865,27	5,60
N Akt Swisscom AG	CH0008742519	CHF	1.100	1.100		666,5000	799.770,92	0,36
N Akt Chocodafabriken Lindt&Spruengli AG	CH0010570759	CHF	5			94.900,0000	517.617,54	0,24
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	1.100			555,4000	666.455,77	0,30
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	9.500	9.500		76,3200	790.923,97	0,36
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	690		346	849,4000	639.343,30	0,29
N Akt Huber + Suhner AG	CH0030380734	CHF	2.800	2.800		267,0000	815.533,98	0,37
N Akt Helvetia Baloise Holding AG	CH0466642201	CHF	3.150	3.150		202,6000	696.181,96	0,32
N Akt Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	11.000	11.000		65,3200	783.811,50	0,36
							5.709.638,94	2,60
Reg Shs Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	17.878		9.122	330,5000	790.680,86	0,36
Reg Shs ISS A/S	DK0060542181	DKK	22.000	22.000		264,4000	778.385,90	0,35
							1.569.066,76	0,71
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	9.344		2.806	78,5000	733.504,00	0,33
Act UCB SA	BE0003739530	EUR	4.000			244,2000	976.800,00	0,44
Act ELIA Grp SA/NV	BE0003822393	EUR	6.600	6.600		136,2000	898.920,00	0,41
Akt Fresenius SE&Co.KGaA	DE0005785604	EUR	15.500	15.500		36,7100	569.005,00	0,26
Akt Fresenius Medical Care AG	DE0005785802	EUR	13.929		2.571	37,2400	518.715,96	0,24
Akt Heidelberg Materials AG	DE0006047004	EUR	3.400	3.400		187,0500	635.970,00	0,29
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	2.100	2.100		380,9000	799.890,00	0,36
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.099		286	456,8000	502.023,20	0,23
Akt Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	20.771		20.229	36,7900	764.165,09	0,35
N Akt Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	14.244		4.756	42,4900	605.227,56	0,28
Shs Aena SME SA Bearer	ES0105046017	EUR	28.000		4.000	24,4000	683.200,00	0,31
Shs Grenergy Renovables S.A Bearer	ES0105079000	EUR	9.500	9.500		127,0000	1.206.500,00	0,55
Shs Corporacion Acciona Energias Renovables SA Bearer	ES0105563003	EUR	27.500	27.500		23,2200	638.550,00	0,29
Reg Shs Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	38.142		29.858	19,8400	756.737,28	0,34
Reg Shs EDP Renovables SA Bearer	ES0127797019	EUR	58.000	58.000		14,1000	817.800,00	0,37
Shs CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	78.530		43.970	11,4200	896.812,60	0,41
Reg Shs Orion Corporation -B-	FI0009014377	EUR	10.500	10.500		70,9000	744.450,00	0,34
Act Vicat SA	FR0000031775	EUR	11.106		1.894	63,4000	704.120,40	0,32
Act Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	43.000			16,3750	704.125,00	0,32
Act Lisi SA	FR0000050353	EUR	15.000	15.000		69,7000	1.045.500,00	0,48
Act Bouygues	FR0000120503	EUR	16.500	16.500		50,1400	827.310,00	0,38
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	14.735		7.128	39,7200	585.274,20	0,27
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	19.500	19.500		35,1200	684.840,00	0,31
Act Eiffage SA	FR0000130452	EUR	5.500			123,7000	680.350,00	0,31
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	11.800	11.800		70,0600	826.708,00	0,38
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	7.890		2.000	91,7600	723.986,40	0,33
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	50.175			18,0900	907.665,75	0,41
Act LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	4.905		2.095	148,8500	730.109,25	0,33
Act Rexel SA	FR0010451203	EUR	20.615		5.800	36,9600	761.930,40	0,35
Act Ayvens	FR0013258662	EUR	65.357		24.643	11,2800	737.226,96	0,34
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	121.266		64.384	5,7490	697.158,23	0,32
Az nom Erg SPA	IT0001157020	EUR	34.000	34.000		23,2200	789.480,00	0,36
Az nom Buzzi Spa	IT0001347308	EUR	14.032		4.268	45,8900	643.928,48	0,29
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	85.847	12.000	26.153	9,8520	845.764,64	0,38
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	33.000	33.000		25,0200	825.660,00	0,38
Az nom Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	5.300	5.300		150,3000	796.590,00	0,36
Az nom Banca Mediolanum S.p.A.	IT0004776628	EUR	38.000	38.000		19,4250	738.150,00	0,34

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Az nom UNIPOL ASSICURAZIONI SPA post raggruppamento ordinaria	IT0004810054	EUR	37.000	37.000		21,0300	778.110,00	0,35
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	10.003		4.041	72,9100	729.318,73	0,33
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	175.000			4,5090	789.075,00	0,36
Reg Shs ABN AMRO Bank NV Depositary Receipt	NL0011540547	EUR	25.000	25.000		33,6000	840.000,00	0,38
Reg Shs ASR Nederland N.V	NL0011872643	EUR	10.900		2.600	64,6400	704.576,00	0,32
Shs Prosus N.V. Bearer and N	NL0013654783	EUR	12.500	12.500		38,6250	482.812,50	0,22
Reg Shs Sonae SGPS SA	PTSON0AM0001	EUR	430.000	430.000		1,9100	821.300,00	0,37
							33.149.340,63	15,08
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	13.739		5.086	42,8000	678.508,28	0,31
Reg Shs Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	17.500		14.500	41,6600	841.227,72	0,38
Reg Shs Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	32.000	42.000	10.000	19,6300	724.813,94	0,33
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	51.000	51.000		13,8100	812.681,01	0,37
Reg Shs Telecom Plus PLC	GB0008794710	GBP	34.119	5.000	5.881	10,2000	401.562,11	0,18
Reg Shs Marks and Spencer Grp PLC	GB0031274896	GBP	168.000			3,5980	697.471,87	0,32
Reg Shs Next PLC	GB0032089863	GBP	4.473		1.527	131,8500	680.511,22	0,31
Reg Shs Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	22.000	22.000		30,0400	762.568,51	0,35
Reg Shs 3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP	15.500	15.500		22,6700	405.452,03	0,18
Reg Shs RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	13.875		5.125	24,4700	391.762,82	0,18
Reg Shs United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP	55.000			13,4700	854.843,36	0,39
Reg Shs Premier Foods PLC	GB00B7N0K053	GBP	320.000			2,0140	743.645,07	0,34
Reg Shs Vodafone Grp PLC	GB00BH4HKS39	GBP	600.000	680.000	80.000	1,1140	771.245,60	0,35
Reg Shs Airtel Africa PLC	GB00BKDRYJ47	GBP	195.000	195.000		3,4440	774.914,90	0,35
Reg Shs M&G PLC	GB00BKFB1C65	GBP	210.000	210.000		3,1200	756.014,54	0,34
Reg Shs Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	64.000			8,0700	595.949,92	0,27
Reg Shs Pennon Grp PLC	GB00BNNTLN49	GBP	115.000	115.000		5,2250	693.330,64	0,32
Reg Shs Unilever PLC	GB00BVZK7T90	GBP	11.111	11.111		42,6350	546.607,61	0,25
							12.133.111,15	5,52
Reg Shs MTR Corp Ltd	HK0066009694	HKD	195.000	195.000		32,4400	695.028,29	0,32
Reg Shs Lenovo Grp Ltd	HK0992009065	HKD	550.000			19,6800	1.189.254,52	0,54
Reg Shs WH Grp Ltd Unitary	KYG960071028	HKD	730.000	730.000		8,7900	705.015,66	0,32
							2.589.298,47	1,18
Reg Shs TIS Inc.	JP3104890003	JPY	25.000	25.000		3.433,0000	463.317,86	0,21
Reg Shs Asahi Kasei Corp	JP3111200006	JPY	96.000			1.755,5000	909.781,90	0,41
Reg Shs Ajinomoto Co Inc	JP3119600009	JPY	29.000	29.000		5.142,0000	804.998,92	0,37
Reg Shs Otsuka Holdings Co Ltd	JP3188220002	JPY	16.500			11.140,0000	992.280,29	0,45
Reg Shs OBAYASHI CORP	JP3190000004	JPY	37.000		22.000	3.362,0000	671.528,83	0,31
Reg Shs KAJIMA CORP	JP3210200006	JPY	22.000	22.000		5.760,0000	684.085,51	0,31
Reg Shs Sanki Engineering Co Ltd	JP3325600009	JPY	76.500	102.000	25.500	2.257,0000	932.090,80	0,42
Reg Shs Shimizu Corp	JP3358800005	JPY	46.000	66.000	20.000	2.637,5000	654.961,13	0,30
Reg Shs AEON CO LTD	JP3388200002	JPY	67.200	67.200	31.000	1.402,0000	508.607,21	0,23
Reg Shs Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JP3402600005	JPY	13.500	13.500		8.910,0000	649.346,79	0,30
Reg Shs Sumitomo Electric Industries Ltd	JP3407400005	JPY	12.500	12.500		11.955,0000	806.723,71	0,37
Reg Shs Sumitomo Realty&Development Co Ltd	JP3409000001	JPY	41.000	41.000	20.500	3.652,0000	808.313,54	0,37
Reg Shs SEIBU HOLDINGS INC	JP3417200007	JPY	26.300		11.700	2.831,0000	401.939,65	0,18
Reg Shs Sekisui House Ltd	JP3420600003	JPY	29.200			3.362,0000	529.963,29	0,24
Reg Shs TAISEI CORP	JP3443600006	JPY	8.500	8.500		14.320,0000	657.093,50	0,30
Reg Shs KDDI CORP	JP3496400007	JPY	37.200			2.714,0000	545.026,99	0,25
Reg Shs Resona Holdings Inc	JP3500610005	JPY	106.000			2.036,0000	1.165.061,54	0,53
Reg Shs DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JP3505000004	JPY	21.000			4.374,0000	495.864,82	0,23
Reg Shs Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP3519400000	JPY	14.700		5.000	7.743,0000	614.457,46	0,28
Reg Shs TDK Corp	JP3538800008	JPY	70.000			3.796,0000	1.434.463,40	0,65
Reg Shs TOHO CO LTD	JP3598600009	JPY	60.000	72.000	12.000	1.228,5000	397.916,22	0,18
Reg Shs Toyo Tire Corp	JP3610600003	JPY	30.000	30.000		3.655,0000	591.934,79	0,27
Reg Shs TOPPAN Holdings Inc.	JP3629000005	JPY	29.200			4.543,0000	716.128,27	0,33
Reg Shs Nitto Denko	JP3684000007	JPY	37.500			3.115,0000	630.600,84	0,29
Reg Shs NGK Corporation	JP3695200000	JPY	25.000	25.000		6.120,0000	825.955,52	0,38
Reg Shs Nomura Real Estate Holdings Inc	JP3762900003	JPY	110.000			895,0000	531.472,68	0,24
Reg Shs FUJI CORP	JP3809200003	JPY	19.000	19.000		7.881,0000	808.351,33	0,37
Reg Shs Fujikura Ltd	JP3811000003	JPY	22.200	64.600	42.400	5.017,0000	601.259,99	0,27
Reg Shs H.U. Grp Holdings, Inc.	JP3822000000	JPY	34.000	34.000		3.146,0000	577.434,68	0,26
Reg Shs Bridgestone	JP3830800003	JPY	31.400	31.400	15.700	3.392,0000	574.977,33	0,26
Reg Shs Mitsui Kinzoku Company, Ltd	JP3888400003	JPY	2.900	2.900		48.750,0000	763.199,09	0,35
Reg Shs Mitsui Fudosan Co Ltd	JP3893200000	JPY	87.000			1.505,0000	706.839,78	0,32
Reg Shs Mitsubishi Electric Corp	JP3902400005	JPY	40.000			6.557,0000	1.415.892,90	0,64
Reg Shs LY Corporation	JP3933800009	JPY	220.000			414,5000	492.280,29	0,22
							24.364.150,85	11,09
Reg Shs Orkla ASA	NO0003733800	NOK	72.000			103,1000	687.715,40	0,31
Reg Shs Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	78.000	78.000		113,7500	821.984,44	0,37
							1.509.699,84	0,69
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	25.000			323,4000	747.123,78	0,34
Reg Shs Telia Company AB	SE0000667925	SEK	170.000	170.000		49,4400	776.676,06	0,35
Reg Shs Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	20.500	19.000	23.000	437,6000	828.979,35	0,38
Reg Shs Tele2 AB -B-	SE0005190238	SEK	46.187		28.813	174,2500	743.712,49	0,34
Reg Shs Axfood AB	SE0006993770	SEK	24.500	24.500		263,5000	596.567,02	0,27
Reg Shs Attendo AB	SE0007666110	SEK	80.000	80.000		119,0000	879.730,17	0,40
Reg Shs AAK AB	SE0011337708	SEK	28.000			247,8000	641.168,05	0,29
Reg Shs Boliden AB	SE0020050417	SEK	15.500	15.500		573,0000	820.727,26	0,37
							6.034.684,18	2,75
Reg Shs Singapore Airlines Ltd	SG1V61937297	SGD	140.000			6,7100	631.954,25	0,29
							631.954,25	0,29
Reg Shs Arch Capital Grp Ltd	BMG0450A1053	USD	7.500			90,6700	585.370,58	0,27
N Akt Chubb Ltd	CH0044328745	USD	2.700			316,2200	734.952,23	0,33
Reg Shs Gates Industrial Corporation PLC	GB00BD9G2S12	USD	34.500			25,4800	756.701,39	0,34

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	USD	7.000	7.000		157,7000	950.245,33	0,43
Reg Shs Royalty Pharma PLC -A-	GB00BMVP7Y09	USD	22.500	22.500		54,4800	1.055.177,76	0,48
Reg Shs CRH PLC	IE0001827041	USD	7.000	7.000		106,7600	643.298,61	0,29
Reg Shs Te Connectivity PLC	IE000IVNQZ81	USD	3.600	3.600		210,3300	651.793,06	0,30
Reg Shs Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	1.535		765	452,2600	597.588,96	0,27
Reg Shs Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	1.300	4.900	3.600	880,7200	985.569,42	0,45
Reg Shs Amer Sports Incorporation	KYG0260P1028	USD	19.600	19.600		36,0400	608.060,60	0,28
Reg Shs Royal Caribbean Cruises Ltd (doing business as Royal Caribbean Grp)	LR0008862868	USD	2.620	2.620		281,2900	634.397,69	0,29
Reg Shs Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	1.735	700	765	516,7100	771.706,85	0,35
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	6.484		1.716	138,9800	775.713,45	0,35
Reg Shs Nebius Group N.V.-A-	NL0009805522	USD	7.300	7.300		226,3400	1.422.296,63	0,65
Reg Shs CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD	60.000			10,4600	540.242,75	0,25
Reg Shs Flex Ltd	SG9999000020	USD	7.364		14.136	144,8500	918.202,12	0,42
Reg Shs Aflac Inc	US0010551028	USD	8.250			112,6300	799.860,12	0,36
Reg Shs AT&T Inc	US00206R1023	USD	26.278		10.722	24,8800	562.793,01	0,26
Reg Shs Abbott Laboratories	US0028241000	USD	6.500	6.500		86,3000	482.869,93	0,22
Reg Shs AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	3.920			218,6300	737.737,45	0,34
Reg Shs Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	2.100	3.100	1.000	518,0900	936.549,02	0,43
Reg Shs Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	6.100	3.000	2.200	135,3800	710.870,28	0,32
Reg Shs Airbnb Inc -A-	US0090661010	USD	4.300			134,5000	497.847,98	0,23
Reg Shs American Express Co	US0258161092	USD	2.334		866	315,1200	633.115,33	0,29
Reg Shs American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	10.250			74,4000	656.451,75	0,30
Reg Shs American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	5.500			122,3500	579.258,84	0,26
Reg Shs Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1.689			439,8500	639.499,57	0,29
Reg Shs Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2.500		1.000	449,6800	967.719,72	0,44
Reg Shs AppLovin Corp -A-	US03831W1080	USD	2.050	2.050		599,8900	1.058.599,04	0,48
Reg Shs Archer Daniels Midland Company	US0394831020	USD	11.200	11.200		80,0400	771.669,11	0,35
Reg Shs Arista Networks Inc	US0404132054	USD	6.170		3.130	155,2700	824.667,21	0,38
Reg Shs Armstrong World Industries Inc	US04247X1028	USD	4.500	4.500		160,3400	621.098,39	0,28
Reg Shs Arrow Electronics Inc	US0427351004	USD	5.700	6.800	1.100	216,0100	1.059.875,18	0,48
Reg Shs Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	2.750			219,8600	520.457,09	0,24
Reg Shs Autozone Inc	US0533321024	USD	200	200		3.007,0800	517.703,37	0,24
Reg Shs Avery Dennison Corp	US0536111091	USD	4.700	1.500		161,1800	652.101,23	0,30
Reg Shs Axogen Inc	US05463X1063	USD	22.000	22.000		40,4200	765.464,41	0,35
Reg Shs Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	USD	7.500	7.500		140,5600	907.463,20	0,41
Reg Shs Bloom Energy Corp -A-	US0937121079	USD	4.800	8.800	4.000	290,0100	1.198.285,27	0,55
Reg Shs BrightSpring Health Services Inc	US10950A1060	USD	22.000		20.000	60,8300	1.151.984,16	0,52
Reg Shs Broadcom Inc	US11135F1012	USD	2.464		1.936	426,5800	904.788,78	0,41
Reg Shs Brookdale Sr Living Inc	US1124631045	USD	60.000	60.000		13,0300	672.979,25	0,31
Reg Shs Choe Global Markets Inc	US12503M1080	USD	3.800			344,2400	1.126.032,54	0,51
Reg Shs CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	4.949		2.051	126,4200	538.566,39	0,25
Reg Shs CF Industries Holdings Inc	US1252691001	USD	8.900			116,5000	892.528,19	0,41
Reg Shs The Cigna Grp	US1255231003	USD	2.410			284,3300	589.855,64	0,27
Reg Shs CME Grp Inc -A-	US12572Q1058	USD	3.050			277,4200	728.355,86	0,33
Reg Shs Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2.955			373,8500	950.957,00	0,43
Reg Shs Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	11.200			63,8100	615.194,97	0,28
Reg Shs Cintas Corp	US1729081059	USD	4.000			173,0600	595.885,34	0,27
Reg Shs CitiGrp Inc	US1729674242	USD	7.590		4.410	124,6800	814.600,33	0,37
Reg Shs Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD	3.550	3.550		228,1100	697.073,69	0,32
Reg Shs Coca-Cola Co	US1912161007	USD	11.000	11.000		80,4100	761.392,79	0,35
Reg Shs Coherent Corp	US19247G1076	USD	2.450	3.200	750	376,9500	794.979,34	0,36
Reg Shs Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	11.000	3.000		91,6600	867.917,71	0,39
Reg Shs Comfort Systems USA Inc	US1999081045	USD	600	1.100	500	1.855,1500	958.156,15	0,44
Reg Shs CrowdStrike Holdings Inc -A-	US22788C1053	USD	1.900	1.900		671,0000	1.097.443,40	0,50
Reg Shs Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	1.605		800	668,6800	923.845,57	0,42
Reg Shs Dana Inc	US2358252052	USD	35.000	35.000		36,1700	1.089.739,18	0,50
Reg Shs Deere&Co	US2441991054	USD	1.405		350	539,0000	651.885,17	0,30
Reg Shs Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026	USD	3.950			226,3100	769.496,86	0,35
Reg Shs Dollar General Corporation	US2566771059	USD	5.900	5.900		109,9000	558.156,15	0,25
Reg Shs Enact Holdings Inc	US29249E1091	USD	21.400	21.400		42,1100	775.720,07	0,35
Reg Shs Equinix Inc	US29444U7000	USD	850	850	750	1.069,4400	782.494,62	0,36
Reg Shs Fedex Corp	US31428X1063	USD	2.500			411,4000	885.340,45	0,40
Reg Shs Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	USD	4.000			226,4900	779.857,11	0,35
Reg Shs Ford Motor Co	US3453708600	USD	64.000	64.000		16,6500	917.276,41	0,42
Reg Shs Fox Corp -A-	US35137L1052	USD	12.000	12.000		65,8300	680.003,44	0,31
Reg Shs GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	1.380	2.010	630	996,0000	1.183.162,61	0,54
Reg Shs General Motors Co	US37045V1008	USD	11.100	14.100	3.000	84,3500	805.961,09	0,37
Reg Shs Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	6.700			136,2200	785.636,57	0,36
Reg Shs Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	1.002		523	1.008,3700	869.748,42	0,40
Reg Shs WW Grainger Inc	US3848021040	USD	770			1.247,4100	826.810,45	0,38
Reg Shs Grp 1 Automotive Inc	US3989051095	USD	1.800			326,4400	505.803,56	0,23
Reg Shs Guardant Health Inc	US40131M1099	USD	9.300	13.000	3.700	133,2200	1.066.493,93	0,49
Reg Shs Hecla Mining Co	US4227041062	USD	41.000		94.000	17,5900	620.805,72	0,28
Reg Shs Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	41.250			38,2100	1.356.772,40	0,62
Reg Shs Hilton Worldwide Holdings Inc	US43300A2033	USD	2.800	2.800		337,5500	813.583,54	0,37
Reg Shs The Home Depot Inc	US4370761029	USD	1.900			321,2100	525.349,92	0,24
Reg Shs Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	2.400			249,6400	515.740,72	0,23
Reg Shs Interactive Brokers Grp Inc -A-	US45841N1072	USD	12.000	12.000		83,1100	858.500,47	0,39
Reg Shs Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	4.750			148,3000	606.374,28	0,28
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	2.755		1.345	264,2200	626.604,20	0,29
Reg Shs Intuit Inc	US4612021034	USD	1.900	1.900		313,0000	511.922,18	0,23
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	3.000	3.000	3.400	296,7300	766.282,17	0,35
Reg Shs Jabil Inc	US4663131039	USD	3.226		2.724	363,6500	1.009.843,25	0,46

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Reg Shs Jackson Financial Incorporation -A-	US46817M1071	USD	7.900			102,7500	698.738,92	0,32
Reg Shs KLA Corporation	US4824801009	USD	786		379	1.927,6300	1.304.224,14	0,59
Reg Shs KB Home	US48666K1097	USD	12.400			49,1500	524.627,70	0,24
Reg Shs Kinco Realty Corporation	US49446R1095	USD	28.500			24,1700	592.962,90	0,27
Reg Shs Lam Research Corp	US5128073062	USD	4.000	4.000		318,0000	1.094.947,06	0,50
Reg Shs Laureate Education Inc	US5186132032	USD	27.000	27.000		32,5000	755.358,53	0,34
Reg Shs Lear Corp	US5218652049	USD	6.500	6.500		146,9300	822.109,84	0,37
Reg Shs Lennox Internat Inc	US5261071071	USD	1.108		492	497,0200	474.045,07	0,22
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	1.150			1.126,8000	1.115.451,49	0,51
Reg Shs Lumen Technologies Inc	US5502411037	USD	88.000	88.000		10,7000	810.536,28	0,37
Reg Shs Lumentum Holdings Inc	US55024U1097	USD	1.250	2.750	1.500	860,6200	926.035,12	0,42
Reg Shs Marvell Technology Inc	US5738741041	USD	5.500	9.500	4.000	204,8300	969.755,53	0,44
Reg Shs Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	1.276		399	493,7500	542.330,21	0,25
Reg Shs MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	308		117	1.695,5300	449.533,65	0,20
Reg Shs Micron Technology Inc	US5951121038	USD	1.200	5.200	4.000	923,5200	953.967,46	0,43
Reg Shs Moodys Corp	US6153691059	USD	1.700			450,4500	659.176,21	0,30
Reg Shs Morgan Stanley	US6174464486	USD	5.087		1.797	203,7900	892.381,62	0,41
Reg Shs Netflix Inc	US64110L1061	USD	9.170	9.170	1.000	86,3600	681.691,66	0,31
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	7.700	12.000	4.300	108,2300	717.371,95	0,33
Reg Shs Nucor Corp	US6703461052	USD	4.800			249,3000	1.030.076,61	0,47
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	4.103		1.947	214,2500	756.708,06	0,34
Reg Shs O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	9.750	9.750	650	89,2300	748.896,01	0,34
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	3.050	3.050		203,7000	534.806,75	0,24
Reg Shs Ormat Technologies Inc	US6866881021	USD	9.500			137,6800	1.125.901,70	0,51
Reg Shs Paccar Inc	US6937181088	USD	7.800			112,2200	753.478,52	0,34
Reg Shs Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	4.400			257,7700	976.317,47	0,44
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	5.505	1.000		145,9100	691.430,27	0,31
Reg Shs Quest Diagnostics Inc	US74834L1008	USD	5.135			196,2000	867.252,30	0,39
Reg Shs Republic Services Inc	US7607591002	USD	3.400	3.400		203,6900	596.148,75	0,27
Reg Shs Resmed Inc	US7611521078	USD	3.300			203,4200	577.847,98	0,26
Reg Shs Ross Stores Inc	US7782961038	USD	3.800	3.800		227,2000	743.186,71	0,34
Reg Shs Charles Schwab Corp	US8085131055	USD	8.600	8.600		85,3500	631.841,27	0,29
Reg Shs Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	4.900			206,7700	872.146,85	0,40
Reg Shs Snap-On Inc	US8330341012	USD	2.300			374,4600	741.377,29	0,34
Reg Shs Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	4.600	4.600		260,7500	1.032.495,48	0,47
Reg Shs Synchrony Financial	US87165B1035	USD	12.300			71,4700	756.719,46	0,34
Reg Shs TJX Companies Inc	US8725401090	USD	6.000	6.000		154,8900	799.982,78	0,36
Reg Shs Tapestry Inc	US8760301072	USD	7.200	7.200		145,3900	901.100,11	0,41
Reg Shs Taylor Morrison Home Corporation	US87724P1066	USD	12.000			58,7300	606.662,65	0,28
Reg Shs SomniGrp Internat Inc	US88023U1016	USD	9.699		5.301	71,3600	595.782,59	0,27
Reg Shs Thor Industries Inc	US8851601018	USD	7.600	1.200		80,3200	525.464,41	0,24
Reg Shs 3M Co	US88579Y1010	USD	4.900	4.900		152,8500	644.714,64	0,29
Reg Shs Travelers Companies Inc	US89417E1091	USD	3.000			294,3100	760.032,71	0,35
Reg Shs United Natural Foods Inc	US9111631035	USD	23.000	23.000		52,4600	1.038.633,04	0,47
Reg Shs United Therapeutics Corp	US91307C1027	USD	1.850		900	562,0900	895.124,82	0,41
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	2.500	2.500		382,5300	823.211,67	0,37
Reg Shs Unum Grp	US91529Y1064	USD	9.500	9.500		82,4500	674.248,95	0,31
Reg Shs Ventas Inc	US92276F1003	USD	11.600	11.600		85,7900	856.644,57	0,39
Reg Shs Vertiv Holdings Co -A-	US92537N1081	USD	3.438	1.250	5.512	314,1800	929.801,88	0,42
Reg Shs VICI Properties Inc	US9256521090	USD	25.200	8.700		28,3300	614.544,20	0,28
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	2.040		770	324,9500	570.627,53	0,26
Reg Shs Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	3.800			261,2000	854.403,03	0,39
Reg Shs Warner Bros.Discovery Inc Series -A-	US9344231041	USD	36.000	36.000		27,0400	837.944,39	0,38
Reg Shs Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	3.800			214,4000	701.317,04	0,32
Reg Shs Welltower Inc	US95040Q1040	USD	4.400		1.600	210,2900	796.484,46	0,36
Reg Shs WESCO Internat Inc	US95082P1057	USD	3.150	3.150		364,3200	987.869,50	0,45
Reg Shs Western Digital Corp	US9581021055	USD	2.300	10.800	8.500	531,1800	1.051.660,50	0,48
							112.449.308,26	51,17
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							219.098.382,54	99,69
Summe Wertpapiervermögen							219.098.382,54	99,69
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	353.267,06				353.267,06	0,16
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	11.112,96				1.487,10	0,00
		SEK	189.159,48				17.479,97	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	1.961,03				1.201,76	0,00
		CAD	11.518,92				7.157,28	0,00
		CHF	18.374,88				20.044,59	0,01
		GBP	8.369,29				9.657,06	0,00
		HKD	33.319,37				3.660,87	0,00
		JPY	1.894.645,00				10.228,06	0,00
		NOK	21.070,99				1.952,10	0,00
		NZD	2.508,66				1.272,59	0,00
		SGD	11.541,02				7.763,89	0,00
		USD	25.972,16				22.357,03	0,01
Summe Bankguthaben							457.529,36	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus								
		AUD	633,75				388,37	0,00
Kontokorrentguthaben		CAD	582,88				362,17	0,00
		CHF	-34,10				-37,20	0,00
		DKK	682,02				91,27	0,00
		EUR	2.126,42				2.126,42	0,00
		GBP	265,78				306,68	0,00
		HKD	4,82				0,53	0,00
		JPY	2.963,00				16,00	0,00
		NOK	440,39				40,80	0,00
		NZD	10,26				5,20	0,00
		SEK	1.562,70				144,41	0,00
		SGD	3,21				2,16	0,00
		USD	249,65				214,90	0,00
Dividendenansprüche								
		AUD	1.624,00				995,22	0,00
		CAD	3.667,50				2.278,80	0,00
		CHF	15.765,75				17.198,37	0,01
		GBP	37.391,91				43.145,35	0,02
		HKD	299.300,00				32.884,69	0,01
		JPY	27.788.915,00				150.015,73	0,07
		USD	81.554,61				70.202,82	0,03
Depotgebühren		EUR	-5.915,66				-5.915,66	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-119.481,76				-119.481,76	-0,05
Depotbankgebühren		EUR	-1.687,50				-1.687,50	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							193.297,77	0,09
Sonstige Forderungen								
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) N Akt Coca-Cola HBC AG							16.495,93	0,01
Summe sonstige Forderungen							16.495,93	0,01
FONDSVERMÖGEN							219.765.705,60	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47					EUR	20,35	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47					STK	684.279,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54					EUR	21,82	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54					STK	2.911.587,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88					EUR	207.867,27	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88					STK	651,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24					EUR	190,72	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24					STK	36.626,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34					EUR	13,65	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34					STK	1.001,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.05.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,161700
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,609400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,866650
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,916700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,794000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,821500
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,472900
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	185,240000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,631800
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,101500
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	1,971300
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,486500

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs CAR Grp Ltd	AU000000CAR3	AUD		38.569
Reg Shs Pro Medicus Ltd	AU000000PME8	AUD		5.600
Reg Shs REA Grp Ltd	AU000000REA9	AUD		5.500
Reg Shs CGI Inc Subordinate voting -A-	CA12532H1047	CAD		5.750
Reg Shs Constellation Software Inc	CA21037X1006	CAD		220
Reg Shs Thomson Reuters Corp (Old)	CA8849038085	CAD		4.500
Reg Shs Transcontinental Inc Voting Subord.-A-	CA8935781044	CAD		62.000
Act-nom Alcon SA nom	CH0432492467	CHF		7.000
Act-nom Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF		160
N Akt Siegfried Holding AG	CH1429326825	CHF		6.800
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF		25.731
Reg Shs Pandora A/S	DK0060252690	DKK		4.500
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR		2.950
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR		8.695
Akt Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR		4.500
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR		2.950
Akt thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR		80.000
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR		7.200
Az nom ACEA SPA	IT0001207098	EUR	5.000	47.000
Az nom Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA Post raggruppamento	IT0003828271	EUR		12.300
N Akt Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR		7.300
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR		3.950
N Akt Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR		9.900
Reg Shs Dalata Hotel Grp PLC	IE00BJMZDW83	EUR		145.000
Reg Shs Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR		1.630
Shs Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR		10.000
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR		750
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR		22.480
Shs Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR		42.000
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR		140.000
Reg Shs Autotrader Grp PLC -144A-	GB00BVYVFW23	GBP		71.000
Reg Shs InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP		7.000
Reg Shs NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP	110.000	110.000
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP		12.500
Shs The Magnum Ice Cream Company B.V.Bearer and	NL0015002MS2	GBP	2.500	2.500
Reg Shs Asahi Grp Holdings Ltd	JP3116000005	JPY		54.000
Reg Shs CANON INC	JP3242800005	JPY		21.000
Reg Shs NEC	JP3733000008	JPY		56.000
Reg Shs OBIC Co Ltd	JP3173400007	JPY	20.400	20.400
Reg Shs Oracle Corp Japan	JP3689500001	JPY		7.500
Reg Shs SUBARU CORP	JP3814800003	JPY		30.000
Reg Shs Indutrade AB	SE0001515552	SEK		29.000
Reg Shs Invisio AB	SE0001200015	SEK		18.500
Reg Shs Peab AB -B-	SE0000106205	SEK		100.000
Reg Shs Svenska Handelsbanken AB -A-	SE0007100599	SEK	57.000	57.000
Reg Shs Adobe Inc	US00724F1012	USD		1.530
Reg Shs Amgen Inc	US0311621009	USD		2.250
Reg Shs Analog Devices Inc	US0326541051	USD		2.850
Reg Shs Axalta Coating Systems Ltd	BMG0750C1082	USD		20.500
Reg Shs Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	150	335
Reg Shs Boston Scientific Corp	US1011371077	USD		9.300
Reg Shs Capital One Financial Corp	US14040H1059	USD		5.000
Reg Shs Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD		7.050

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Reg Shs Copart Inc	US2172041061	USD		13.200
Reg Shs Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD		5.340
Reg Shs Elevance Health Inc	US0367521038	USD		1.758
Reg Shs Fair Isaac Corp	US3032501047	USD		465
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD		3.850
Reg Shs Fortinet Inc	US34959E1091	USD		7.800
Reg Shs Gartner Inc	US3666511072	USD		1.600
Reg Shs Globus Medical Inc -A-	US3795772082	USD		9.100
Reg Shs GoDaddy Inc -A-	US3802371076	USD		4.600
Reg Shs GRAIL Inc	US3847471014	USD	18.000	18.000
Reg Shs Guidewire Software Inc	US40171V1008	USD	3.200	3.200
Reg Shs Hubbell Inc	US4435106079	USD		2.250
Reg Shs Inmed Inc	US4576693075	USD	3.950	3.950
Reg Shs Insulet Corp	US45784P1012	USD		2.780
Reg Shs Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD		1.660
Reg Shs Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD		9.700
Reg Shs Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD		1.800
Reg Shs Omnicom Grp Inc	US6819191064	USD		7.050
Reg Shs Paychex Inc	US7043261079	USD		5.500
Reg Shs RadNet Inc	US7504911022	USD		11.600
Reg Shs Roblox Corporation -A-	US7710491033	USD	6.200	6.200
Reg Shs Rollins Inc	US7757111049	USD		13.925
Reg Shs Ryder System Inc	US7835491082	USD		5.920
Reg Shs S&P Global Inc	US78409V1044	USD		1.715
Reg Shs Salesforce Inc	US79466L3024	USD		2.900
Reg Shs ServiceNow Inc	US81762P1021	USD		830
Reg Shs Sprouts Farmers Market Inc	US85208M1027	USD		6.000
Reg Shs The Mosaic Co	US61945C1036	USD		27.000

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:

- a) 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.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher 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.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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 Gesamtrendite-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 gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Graz, am 31. August 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Prüfungsurteil

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

Apollo Aktien Global ESG
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, 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 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 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 sonstige Information 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 dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 7. September 2026

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.

Steuerliche Behandlung des Apollo Aktien Global ESG

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.securitykag.at abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

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.

Fondsbestimmungen Apollo Aktien Global ESG

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Aktien Global ESG**, 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 Aktien Global ESG 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.

Dieser Fonds investiert insgesamt mindestens 80 v.H. des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden.

Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

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 sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden 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 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen:

- Verlängerung der Kündigungsfrist
- Rückgabegebühr

Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Verlängerung der Kündigungsfrist: Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

Rückgabegebühr: Zur Vermeidung von Verwässerungseffekten kann bei Rücknahmen eine Rückgabegebühr bis zu **2 v.H.** zugunsten des Fondsvermögens erhoben werden. Sie spiegelt die geschätzten Liquiditätskosten wider.

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 auszusahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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 Anteilhaber 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 auszuführen, 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 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.

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 auszuführen, 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 ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

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

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

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.

1.2. 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.	Kanalinseln:	The International Stock Exchange (TISE)
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moscow Exchange
2.5.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.8.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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 EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

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 National Stock Exchange of India Limited (NSE) India International Exchange (IFSC)
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
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, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
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, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische
Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

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

- | | | |
|------|----------|---|
| 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. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange
(SAFEX) |
| 5.13. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.14. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options
Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New
York, Nasdaq, 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 Aktien Global ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Q16HN85F0S8T95

Tranchen:

AT0000A1EL47, AT0000A1EL54, AT0000A1EL88, AT0000A1XH24, AT0000A2UX34

Stand: 31.05.2026

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 77,90 % per 31.05.2026 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.

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.



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 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 interner und externer Mindeststandards, Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Prinzipien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen.

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

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin. Zum Stichtag 31.05.2026 weist der Fonds Apollo Aktien Global ESG einen Performance-Score von 55,1 aus.

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 darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der Berichtsperiode 2026 wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt:

- Zum Stichtag 31.05.2025 betrug der Performance-Score des Fonds Apollo Aktien Global ESG 52,1.

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/oder negativen Nachhaltigkeitskriterien einen Beitrag zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Hierdurch wurden Investitionen, u.a. in Unternehmen und/oder Staaten, identifiziert und in weiterer Folge unterstützt, welche ESG-Kriterien im Sinne von ökologischen und/oder 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.

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 internen und 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 internen und externen Mindeststandards sowie Ausschlusskriterien, dargestellt.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie in Bezug auf die Erzielung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Ziele basieren auf folgenden Standards und/oder 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 Mindeststandards 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 research GmbH (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.

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.

Ausschlusskriterien Kohle:

- Gewinnung von Rohstoffen - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %
- Thermalkohle - Gewinnung - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %
- Kokskohle - Extraktive Rohstoffe: Anteil am Umsatz > 30 %
- Energie und Sonstiges - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %

Ausschlusskriterien fossile Brennstoffe:

- Arktische Bohrungen – Beteiligung
- Hydraulische Frakturierung (Fracking): Umsatzanteil (hohe Volumenbeteiligung): > 5 %
- Ölsande - Produktion: Anteil am Umsatz > 5 %

Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und/oder 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 nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

Ausschlusskriterien

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und/oder sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition von Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und/oder Staaten, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen stehen.

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class Prinzip wurden u.a. Unternehmen und/oder Staaten bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Staatenvergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher werden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden kann, deren Performance-Score über einem gewissen Schwellenwert des Gesamtuniversums liegt.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beiziehung externer Datenanbieter anhand unterschiedlicher branchenübergreifender sowie - spezifischer Kriterien. Die Datenerhebung erfolgt im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, schließt aber auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungs-organisationen mit ein. Für das Rating von Staaten werden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Staaten zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Staates im Zeitverlauf ausgewertet werden.

*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 Entwicklungen (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 Aktien Global ESG

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
TDK CORP.	Industrie	Japan	0,65 %
NEBIUS GROUP NV	Technologie	Niederlande	0,65 %
MITSUBISHI ELECTRIC	Industrie	Japan	0,64 %
HEWLETT PACKARD E.US	Technologie	USA - Vereinigte Staaten	0,62 %
KLA-TENCOR CORP	Technologie	USA - Vereinigte Staaten	0,59 %
GREENERGY RENOVBABLES	Energie	Spanien	0,55 %
BLOOM ENERGY CORP- A	Industrie	USA - Vereinigte Staaten	0,55 %
LENOVO GROUP LTD	Technologie	China	0,54 %
GE VERNOVA INC	Industrie	USA - Vereinigte Staaten	0,54 %
RESONA HOLDINGS INC.	Finanzwesen	Japan	0,53 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

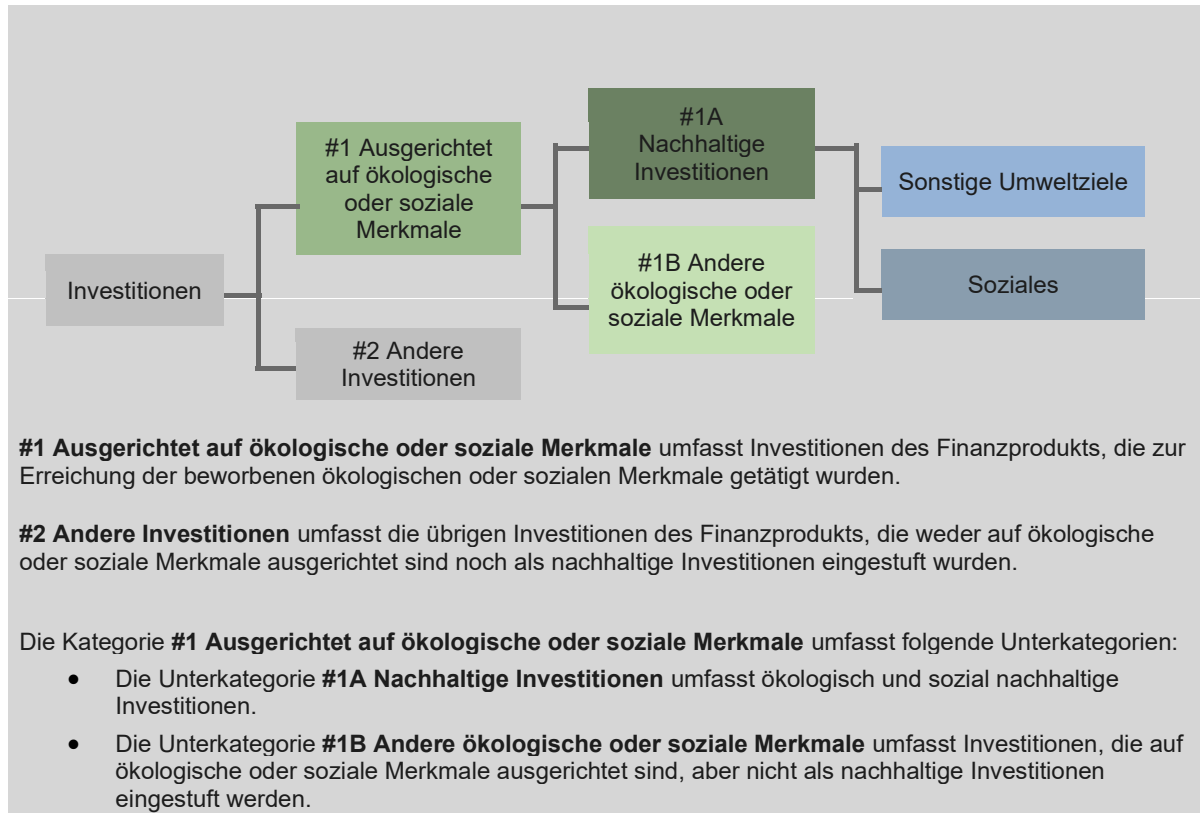
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investiert der Fonds 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 auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt werden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 77,90 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 22,10 %* 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.

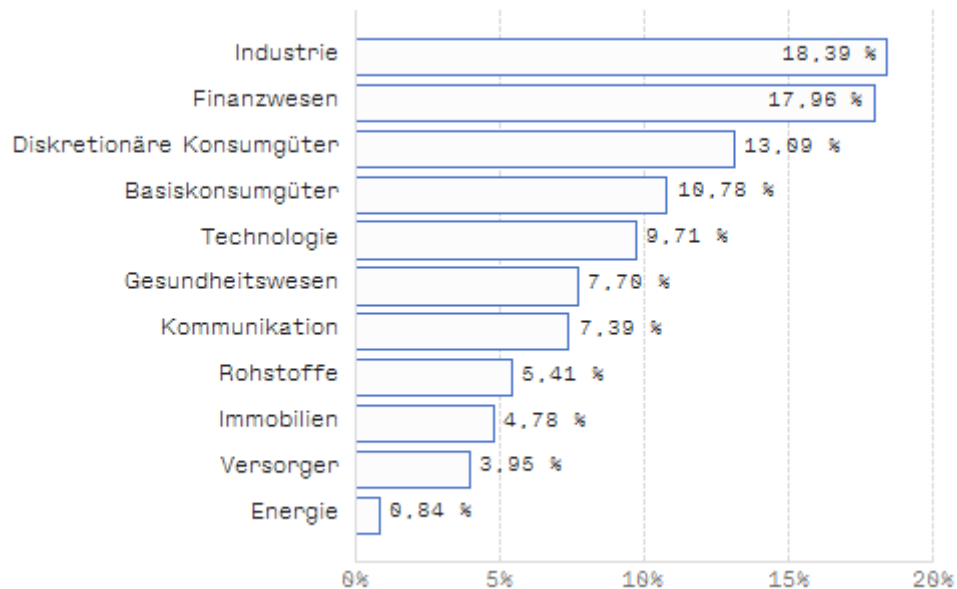
*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.

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?



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 investiert?

☐ **Ja:**
☐ In Fossiles Gas
 ☐ In Kernenergie

☒ **Nein**

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

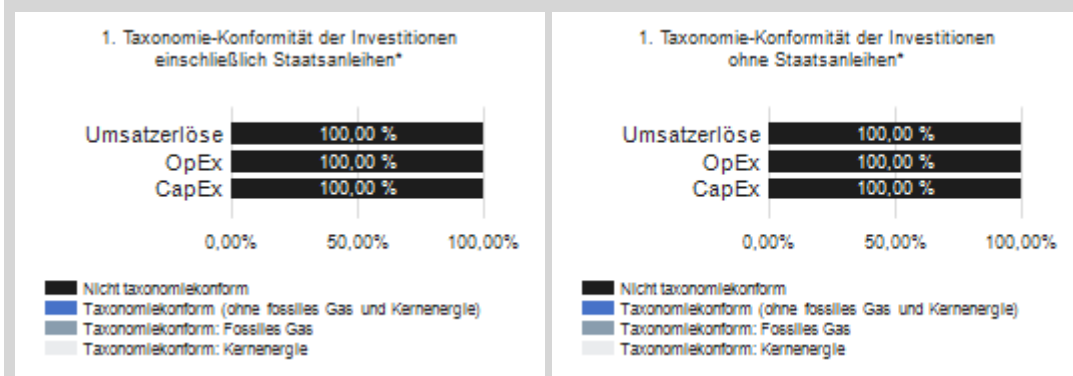
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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.

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.

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.



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 umfassen könnten, 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 31.05.2026 77,90 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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 31.05.2026 77,90 %.



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 sozialen 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 den 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 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.