

Apollo Aktien Global ESG

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025

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

Mag. Barbara Pichler

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

MMag. Paul Swoboda

Mag. Berthold Troi

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

(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 2024.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2024	40
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:	6

Fixe Vergütung:	EUR	3.243.163,32
Variable Vergütung (Boni):	EUR	531.750,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.774.913,32
davon:		
- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	134.642,33
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.310.873,31
- 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 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilhaber

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Aktien Global ESG, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025 vorzulegen.

Am 21.5.2025 erfolgte die Namensänderung von Apollo Nachhaltig Aktien Global in Apollo Aktien Global ESG.

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	174.805.535,36	157.471.655,20	138.913.023,94	140.539.132,95	163.931.722,74
Ausschüttungsfonds AT0000A1EL47 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	17,10	15,77	13,37	13,89	14,38
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,3500	0,2500	0,1400	0,1800	0,1100
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	10,12	19,14	-2,47	-2,68	30,12
Thesaurierungsfonds AT0000A1EL54 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	18,17	16,63	13,98	14,46	14,90
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,0138	0,6329	0,0853	0,5267	0,1968
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,2105	0,1342	0,0266	0,1196	0,0476
Wertentwicklung (Performance) in %	10,12	19,17	-2,51	-2,65	30,13
Ausschüttungsfonds AT0000A1EL88 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	173.744,97	158.933,35	134.841,74	140.155,57	145.127,26
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3.500,0000	2.000,0000	2.300,0000	2.531,1900	1.850,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	10,67	19,81	-2,01	-2,21	30,80
Ausschüttungsfonds AT0000A1XH24 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	159,79	146,83	124,23	129,11	133,57
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3,3000	2,2500	1,5000	2,0700	1,3100
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	10,46	19,57	-2,20	-2,41	30,53
Ausschüttungsfonds AT0000A2UX34 in EUR²⁾					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	11,47	10,66	9,07	9,42	-
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,2300	0,2500	0,1100	0,0800	-
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	10,10	18,91	-2,88	-5,80	-

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

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A1EL47
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	15,77
Ausschüttung am 1.8.2024 (entspricht 0,0156 Anteilen) ¹⁾	0,2500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	17,10
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	17,37
Nettoertrag pro Anteil	1,60
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	10,12%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1EL47) am 1.8.2024 EUR 16,05

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A1EL54
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	16,63
Auszahlung (KESt) am 1.8.2024 (entspricht 0,0079 Anteilen) ¹⁾	0,1342
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	18,17
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	18,31
Nettoertrag pro Anteil	1,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	10,12%

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1EL54) am 1.8.2024 EUR 17,05

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A1EL88
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	158.933,35
Ausschüttung am 1.8.2024 (entspricht 0,0123 Anteilen) ¹⁾	2.000,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	173.744,97
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	175.885,76
Nettoertrag pro Anteil	16.952,41
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	10,67%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1EL88) am 1.8.2024 EUR 162.318,88

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A1XH24
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	146,83
Ausschüttung am 1.8.2024 (entspricht 0,0151 Anteilen) ¹⁾	2,2500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	159,79
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	162,19
Nettoertrag pro Anteil	15,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	10,46%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1XH24) am 1.8.2024 EUR 149,50

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A2UX34
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,66
Ausschüttung am 1.8.2024 (entspricht 0,0232 Anteilen) ¹⁾	0,2500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,47
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	11,74
Nettoertrag pro Anteil	1,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	10,10%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX34) am 1.8.2024 EUR 10,76

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		18.877,67	
Dividendenerträge		3.054.763,36	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		17.410,76	
Sonstige Erträge		<u>16.331,11</u>	<u>3.107.382,90</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-202,93

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.072.822,26</u>	-1.072.822,26	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-12.240,00		
Wertpapierdepotgebühren	-70.911,00		
Spesen Zinsertrag	-56,26		
Depotbankgebühr	<u>-23.087,50</u>	<u>-106.294,76</u>	<u>-1.179.117,02</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.928.062,95

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne		14.759.266,35	
Realisierte Verluste		-4.594.140,70	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

10.165.125,65

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

12.093.188,60

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>4.959.290,80</u>
--	--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

17.052.479,40

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		234.797,07	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		-12.119,02	
Ertragsausgleich			<u>222.678,05</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

17.275.157,45

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

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 15.124.416,45

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 136.892,51

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		157.471.655,20
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 1.8.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL47)	-156.787,25	
Auszahlung am 1.8.2024 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1EL54)	-315.682,15	
Ausschüttung am 1.8.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL88)	-1.224.000,00	
Ausschüttung am 1.8.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XH24)	-173.058,75	
Ausschüttung am 1.8.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX34)	<u>-250,25</u>	
		-1.869.778,40
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	15.299.547,68	
Rücknahme von Anteilen	-13.148.368,52	
Ertragsausgleich	<u>-222.678,05</u>	
		1.928.501,11
Fondsergebnis gesamt		<u>17.275.157,45</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>174.805.535,36</u>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 628.798,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL47) und 2.343.715,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1EL54) und 612,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1EL88) und 76.915,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1XH24) und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX34)

6) Anteilsumlauf am Ende 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)

Ausschüttung (AT0000A1EL47)

Die Ausschüttung von EUR 0,3500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1982 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A1EL54)

Die Auszahlung von EUR 0,2105 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. August 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,2105 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1EL88)

Die Ausschüttung von EUR 3.500,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2.148,5106 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1XH24)

Die Ausschüttung von EUR 3,3000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1,9320 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2UX34)

Die Ausschüttung von EUR 0,2300 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1327 (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 war geprägt von einer allmählichen geldpolitischen Wende, erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen sowie teilweise überraschenden Marktentwicklungen. Während sich die Inflationsraten in den großen Wirtschaftsräumen langsam in Richtung der Zielmarken bewegten, folgte ebenso eine vorsichtige Zinssenkungspolitik der Zentralbanken. Parallel dazu sorgten politische Ereignisse, insbesondere die US-Präsidentschaftswahl und ihre Folgen, für zusätzliche Impulse an den Finanzmärkten.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen: grundsätzlich war eine weitere Abnahme der Konsumentenpreise sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung zu beobachten. Während das Wachstum der Weltkonjunktur 2024 auf 3,3% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrt die Konjunkturdynamik in Europa weiterhin auf einem sehr niedrigen Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigte sich unterdessen noch robust und die Volkswirtschaft profitierte zuletzt weiterhin von einer sehr expansiven Fiskalpolitik.

Im Zeitraum von Juni 2024 bis April 2025 hat die EZB mit 7 Zinsschritten den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte auf 2,4% gesenkt. Auch die US-Notenbank folgte im September, November und Dezember mit 3 Senkungen im Ausmaß von 100 Basispunkten. Zentralbankzinsen und Anleihenrenditen weisen kurzfristig jedoch nur eine schwache Korrelation auf. Die globalen Anleihenmärkte reagierten im Jahresverlauf hingegen sensibel auf makroökonomische Daten und damit einhergehenden Erwartungen über die zukünftige Zinspolitik. Im Verlauf des Geschäftsjahres lieferte die festverzinsliche Anlageklasse in Summe wieder positive Erträge. Papiere mit Risikoaufschlägen wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen entwickelten sich dabei besser als bonitätsstarke Staatsanleihen.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten erneut überdurchschnittlich hohe Wertzuwächse. Vor allem nach dem Wahlsieg von Donald Trump stieg der Optimismus in Bezug auf US-Aktien. Dabei legten die bekannten Giganten wieder stark zu. Der in den letzten Jahren enorm angestiegene Börsenwert dieser kleinen Gruppe der „Glorreichen Sieben“ (Amazon, Alphabet, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia & Tesla) hat zu einer weiter zugenommenen Konzentration in den unterschiedlichsten Aktienindizes geführt. US-Titel sind zum Jahresende bereits mit über 70% in globalen Aktienindizes gewichtet. Zudem stiegen die Bewertungen deutlich an und lagen deutlich über dem langjährigen Mittel. Zwischenzeitlich kam es an den globalen Aktienmärkten zu einer bemerkenswerten Trendwende. Die großen politischen Veränderungen in den USA verschärfen weltweit die Unsicherheit. Langjährige globale Handels- und außenpolitische Beziehungen wurden auf den Kopf gestellt. Zu Beginn des Jahres konnten die globalen Aktienmärkte das noch gut verarbeiten. Im März und im April hat die Kombination aus Konjunktursorgen und Unsicherheit die Stimmung gedrückt. Donald Trump kündigte im Rahmen des „Liberation Day“ neue Zölle für fast alle Länder der Welt an. Dies führte unter anderem zu einem starken Abverkauf an den US-amerikanischen Aktienmärkten. Insbesondere bei Unternehmen mit hoher Exportabhängigkeit oder ausgeprägten Lieferketten in den betroffenen Regionen. In den letzten Wochen des Berichtszeitraums verlor die erratische Zollpolitik aber ein wenig an Schrecken. Der US-Präsident ruderte ob der Konsequenzen für die US-Wirtschaft und -Inflation teils zurück und immer mehr Handelspartner sitzen nun am Verhandlungstisch. Womöglich war aber auch "der Deal" das Ziel. Tatsache ist jedenfalls, dass die globalen Aktienmärkte die starken Rücksetzer zwischen Mitte März und Anfang April in den letzten Wochen wieder zu guten Teilen aufholen konnten. Letztendlich steht im globalen Aktienmarkt wieder ein deutliches Plus in den Büchern. Wobei dieses für Euro-Investoren geringer ausfällt, nachdem die europäische Gemeinschaftswährung gegenüber den etablierten globalen Hartwährungen und hier vor allem gegenüber dem US-Dollar zulegte.

Mit Blick auf das neue Berichtsjahr sind weiterhin viele Themen offen: Klar ist aber, die Kapitalmärkte bleiben sensibel, aber auch chancenreich in einem Umfeld struktureller Umbrüche.

4. Anlagepolitik

Die Kursentwicklung des Apollo Aktien Global ESG (vormals: Apollo Nachhaltig Aktien Global) zeigte bis zum Jahreswechsel eine zunehmende positive Performance, jedoch mit teils nicht unwesentlichen Kursrückschlägen gepaart. Im Zuge der globalen Zolleinführungen seitens der US-Regierung kam mit Jahreswechsel vermehrt Volatilität in den Markt. Die Verunsicherung ließ die zuvor erwirtschaftete Performance zwischenzeitlich erodieren. Die anfängliche Nervosität schlug schließlich in eine Aufwärtsbewegung um und der Fonds konnte den Berichtszeitraum mit einer positiven Performance von 9,66% (T-Tranche) abschließen.

Das Jahr war geprägt von geopolitischen Spannungen, Trumps Wiederwahl und Zinssenkungen der Notenbanken FED und EZB. Nach anfänglicher Stärke kühlte die US-Wirtschaft ab, während neue Zölle die Angst vor einem Handelskrieg verstärkten. An den Aktienmärkten wechselten Euphorie und Angst, wobei IT- und Kommunikationswerte zunächst führten, später jedoch Umschichtungen in europäische und Schwellenländeraktien stattfanden. Die Volatilität stieg mit Jahreswechsel stark an, gefolgt von einer kräftigen Kurserholung im Mai. Die Ratingabstufung der USA erhöhte die Unsicherheit im Umfeld hoher Defizite und weckte Diskussionen um eine Reduktion der USD-Quote in Portfolios. Trotz politischer Risiken zeigten sich die Märkte widerstandsfähig. Die Bewertungen nähern sich global an, während die Marktbreite zunimmt und Fundamentaldaten zuletzt für Stabilität sorgen.

Der strategische Gleichgewichtsansatz konnte sich im Umfeld von Umschichtung aus den hoch bewerteten US-Technologiewerten hin zu attraktiven Segmenten und Regionen unter Beweis stellen. Aufgrund der gewählten Marktstruktur des Fonds profitierte dieser von einem höheren Europa Exposure und wies zuletzt ein besseres Risk-/Return Profil auf als ein klassisches kapitalgewichtetes Portfolio. Die Umsetzung der Nachhaltigkeitsanforderungen wurde im Berichtszeitraum aufgrund der überarbeiteten Richtlinie des Umweltzeichens (UZ49 V6), sowie der gesetzlichen Anforderungen für nachhaltige Fondsnamen (PAB-Kriterien) wesentlich verschärft. Dieser Umstand drückt sich in einem Totalausschluss von fossilen Energieträgern (Energiebranche) sowie in einer deutlichen Einschränkung von Investitionstätigkeiten in der Versorgerbranche aus. Die faktorenbasierte Ausrichtung im Rahmen der Titelselektion konnte geeignete Ersatzinvestments generieren und lieferte somit die Grundlage für die positiven Performancebeiträge gegenüber den intern definierten Vergleichsgrößen. In weiterer Folge musste mit Mai 2025 die Einhaltung der Richtlinie ethischer Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (FinAnKo) wegen der zu strengen Auslegung aufgrund der überarbeiteten Nachhaltigkeitsanforderung und daraus ergebenden Diversifikationseinengung im Fonds zurückgelegt werden. Der Apollo Aktien Global ESG ist somit nicht mehr konform dem aktuellen Anforderungsprofil der FinAnKo.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.05.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Bluescope Steel Ltd	AU000000BSL0	AUD	43.000			22,9800	564.232,28	0,32
CAR Grp Ltd	AU000000CAR3	AUD	38.569			35,9000	790.628,16	0,45
Computershare Ltd	AU000000CPU5	AUD	37.000			40,5800	857.340,26	0,49
Pro Medicus Ltd	AU000000PME8	AUD	5.600	7.800	2.200	278,1800	889.515,22	0,51
Qantas Airways Ltd	AU000000QAN2	AUD	140.000	140.000		10,6000	847.370,52	0,48
REA Grp Ltd	AU000000REA9	AUD	5.500			246,3100	773.542,51	0,44
Stockland	AU000000SGP0	AUD	240.000	240.000		5,5400	759.207,45	0,43
Wesfarmers Ltd	AU000000WES1	AUD	17.000			83,0000	805.687,20	0,46
							6.287.523,60	3,60
Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD	8.100	8.100		163,1800	847.606,77	0,48
Bombardier Inc Subordinate Voting	CA0977518616	CAD	10.500		7.000	95,1500	640.679,11	0,37
CCL Industries Inc Non Vtg	CA1249003098	CAD	13.500			79,6800	689.803,77	0,39
CGI Inc Subordinate voting	CA12532H1047	CAD	5.750			148,5700	547.824,48	0,31
Constellation Software Inc	CA21037X1006	CAD	220	220		4.896,5800	690.809,03	0,40
Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD	8.850			176,0400	999.072,72	0,57
Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	590		80	2.301,9900	870.959,41	0,50
Great-West Lifeco Inc	CA39138C1068	CAD	19.500			52,3000	654.001,54	0,37
Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD	24.600	2.600		50,5300	797.125,82	0,46
Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	6.200			230,8600	917.873,54	0,53
Metro Inc	CA59162N1096	CAD	12.000	12.000		106,6900	821.008,08	0,47
Thomson Reuters Corp	CA8849038085	CAD	4.500			271,2100	782.637,55	0,45
Transcontinental Inc Voting Subord.	CA8935781044	CAD	62.000	62.000		21,2900	846.466,59	0,48
Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	CAD	10.200	10.200		118,8300	777.264,33	0,44
							10.883.132,74	6,23
Chocoladefabriken Lindt&Sprüngli AG	CH0010570759	CHF	5			127.000,00	679.944,32	0,39
Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	160			4.113,0000	704.657,89	0,40
Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	1.100			576,6000	679.151,94	0,39
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	1.036			816,2000	905.432,27	0,52
UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	25.731			26,2700	723.796,31	0,41
Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	7.000			70,5600	528.878,89	0,30
Siegfried Holding AG	CH1429326825	CHF	6.800	6.800		98,1000	714.294,89	0,41
							4.936.156,51	2,82
Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	27.000	27.000		251,1000	908.892,26	0,52
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	4.500			1.196,5000	721.817,06	0,41
							1.630.709,32	0,93
Andritz AG	AT0000730007	EUR	12.150			61,1500	742.972,50	0,43
Verbund AG	AT0000746409	EUR	7.200			68,3000	491.760,00	0,28
UCB SA	BE0003739530	EUR	4.000	4.000		155,2500	621.000,00	0,36
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	8.695	3.200		78,4800	682.383,60	0,39
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	4.500			120,7000	543.150,00	0,31
Fresenius Medical Care AG	DE0005785802	EUR	16.500	16.500		50,3800	831.270,00	0,48
SAP SE	DE0007164600	EUR	2.950		1.200	262,4500	774.227,50	0,44
Siemens AG	DE0007236101	EUR	3.950	3.950		212,6000	839.770,00	0,48
thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	80.000	80.000		8,3980	671.840,00	0,38
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.385		200	564,0000	781.140,00	0,45
Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	7.300	7.300		118,9000	867.970,00	0,50
Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	41.000		12.317	26,5700	1.089.370,00	0,62
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	19.000	19.000		38,1100	724.090,00	0,41
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	9.900			47,0700	465.993,00	0,27
IT Grp S.A Bearer	ES0109067019	EUR	10.000	10.000		72,7400	727.400,00	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	68.000			13,2500	901.000,00	0,52
CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	122.500		40.000	7,4680	914.830,00	0,52
Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR	42.000	42.000		18,1200	761.040,00	0,44
Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	140.000			4,6720	654.080,00	0,37
Vicat SA	FR0000031775	EUR	13.000	13.000		56,7000	737.100,00	0,42
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	43.000			16,0950	692.085,00	0,40
AXA SA	FR0000120628	EUR	21.863			41,4600	906.439,98	0,52
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	2.950			247,7000	730.715,00	0,42
Eiffage SA	FR0000130452	EUR	5.500			122,4500	673.475,00	0,39
BNP Paribas SA	FR0000131104	EUR	9.890			76,8300	759.848,70	0,43
ORANGE SA	FR0000133308	EUR	50.175			13,1500	659.801,25	0,38
LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	7.000	7.000		107,2500	750.750,00	0,43
Rexel SA	FR0010451203	EUR	26.415	4.300		25,0400	661.431,60	0,38
Ayvens	FR0013258662	EUR	90.000	90.000		8,9350	804.150,00	0,46
Dalata Hotel Grp PLC	IE00BJMZDW83	EUR	145.000	145.000		5,6800	823.600,00	0,47
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	185.650		30.000	4,8510	900.588,15	0,52
ACEA SPA	IT0001207098	EUR	42.000	42.000		21,5200	903.840,00	0,52
Buzzi Spa	IT0001347308	EUR	18.300	19.500	1.200	45,9000	839.970,00	0,48
Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	100.000	20.000		8,8720	887.200,00	0,51
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA Post raggruppamento	IT0003828271	EUR	12.300			51,6500	635.295,00	0,36
UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	14.044		10.100	56,4600	792.924,24	0,45
Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	175.000			4,1400	724.500,00	0,41

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.05.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
ASML Holding NV Bearer and Ferrari N.V.	NL0010273215	EUR	750			665,5000	499.125,00	0,29
Koninklijke Ahold Delhaize N.V. Bearer and ASR Nederland N.V.	NL0011585146	EUR	1.630			421,1000	686.393,00	0,39
	NL0011794037	EUR	22.480	4.000		36,8900	829.287,20	0,47
	NL0011872643	EUR	13.500			56,2000	758.700,00	0,43
							30.742.505,72	17,59
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	18,825			38,4200	863.383,67	0,49
Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	32,000			17,7800	679.193,03	0,39
Telecom Plus PLC	GB0008794710	GBP	35,000	35,000		20,2000	843.977,56	0,48
Marks and Spencer Grp PLC	GB0031274896	GBP	168,000	168,000		3,7360	749.251,52	0,43
Next PLC	GB0032089863	GBP	6,000			127,9500	916.437,87	0,52
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	12,500	12,500		46,7800	698.042,26	0,40
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	19,000			39,9000	904.977,92	0,52
United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP	55,000	55,000		11,4950	754.715,29	0,43
Premier Foods PLC	GB00B7N0K053	GBP	320,000	320,000		2,0750	792.646,53	0,45
InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP	7,000	7,000		85,9400	718.132,98	0,41
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	64,000			7,8280	598.056,58	0,34
Auto Trader Grp PLC	GB00BVYVFW23	GBP	71,000			7,9860	676.860,45	0,39
							9.195.675,66	5,26
Lenovo Grp Ltd	HK0992009065	HKD	550,000			9,4500	587.779,61	0,34
							587.779,61	0,34
Asahi Kasei Corp	JP3111200006	JPY	96,000			1,016,0000	596.659,94	0,34
Asahi Grp Holdings Ltd	JP3116000005	JPY	54,000	54,000	18,000	1,899,0000	627.307,76	0,36
Otsuka Holdings Co Ltd	JP3188220002	JPY	16,500			6,881,0000	694.540,28	0,40
OBAYASHI CORP	JP3190000004	JPY	59,000	59,000		2,189,5000	790.239,80	0,45
CAEON INC	JP3242800005	JPY	21,000			4,444,0000	570.893,74	0,33
AEON CO LTD	JP3388200002	JPY	31,000	31,000		4,358,0000	826.439,10	0,47
Sumitomo Realty&Development Co Ltd	JP3409000001	JPY	20,500			5,505,0000	690.356,03	0,39
SEIBU HOLDINGS INC	JP3417200007	JPY	38,000	38,000		3,700,0000	860.096,65	0,49
Sekisui House Ltd	JP3420600003	JPY	29,200			3,291,0000	587.858,32	0,34
KDDI CORP	JP3496400007	JPY	37,200	37,200	18,600	2,505,5000	570.163,33	0,33
Resona Holdings Inc	JP3500610005	JPY	106,000		6,000	1,293,0000	838.429,07	0,48
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JP3505000004	JPY	21,000			4,961,0000	637.309,60	0,36
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP3519400000	JPY	19,700	3,200		7,600,0000	915.886,71	0,52
TDK Corp	JP3538800008	JPY	70,000	70,000	14,000	1,602,0000	685.997,43	0,39
TOPPAN Holdings Inc.	JP3629000005	JPY	29,200	6,000		3,891,0000	695.033,95	0,40
Nitto Denko	JP3684000007	JPY	37,500	37,500	7,500	2,696,5000	618.576,80	0,35
Oracle Corp Japan	JP3689500001	JPY	7,500	7,500		16,240,0000	745.090,84	0,43
NEC	JP3733000008	JPY	56,000	56,000	11,200	3,791,0000	1.298.684,77	0,74
Nomura Real Estate Holdings Inc	JP3762900003	JPY	110,000	110,000	22,000	840,9000	565.846,94	0,32
SUBARU CORP	JP3814800003	JPY	30,000			2,735,0000	501.926,96	0,29
Bridgestone	JP3830800003	JPY	15,700			6,249,0000	600.167,00	0,34
Mitsui Fudosan Co Ltd	JP3893200000	JPY	87,000			1,378,5000	733.648,38	0,42
Mitsubishi Electric Corp	JP3902400005	JPY	40,000			2,944,0000	720.376,83	0,41
LY Corporation	JP3933800009	JPY	220,000	220,000		528,8000	711.665,75	0,41
							17.083.195,98	9,77
Orkla ASA	NO0003733800	NOK	72,000	72,000		115,4000	723.259,05	0,41
							723.259,05	0,41
Peab AB	SE0000106205	SEK	100,000	108,000	8,000	82,4000	758.084,55	0,43
Volvo AB	SE0000115446	SEK	25,000		5,000	267,2000	614.563,69	0,35
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	24,500			293,6000	661.778,37	0,38
Invisio AB	SE0001200015	SEK	18,500	18,500		366,0000	622.935,74	0,36
Indutrade AB	SE0001515552	SEK	29,000	29,000		262,8000	701.154,61	0,40
Tele2 AB	SE0005190238	SEK	75,000	75,000		979,115,00	979.115,87	0,56
AAK AB	SE0011337708	SEK	28,000		3,000	262,6000	676.461,66	0,39
							5.014.094,49	2,87
Singapore Airlines Ltd	SG1V61937297	SGD	140,000			7,1500	688.114,39	0,39
							688.114,39	0,39
Arch Capital Grp Ltd	BMG0450A1053	USD	7,500			94,2000	626.274,27	0,36
Axalta Coating Systems Ltd	BMG0750C1082	USD	20,500	2,500		31,2100	567.152,73	0,32
Chubb Ltd	CH0044328745	USD	2,700			294,1500	704.020,03	0,40
Gates Industrial Corporation PLC	GB00BD9G2S12	USD	34,500	34,500		21,3800	653.851,61	0,37
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	2,300		600	432,2900	881.364,24	0,50
Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	1,800		1,000	636,6700	1.015.872,71	0,58
AerCap Holdings N.V. Bearer	NL0000687663	USD	8,200	8,200		114,7800	834.319,65	0,48
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD	60,000	60,000		12,6500	672.812,69	0,38
Flex Ltd	SG9999000020	USD	21,500		3,500	41,9400	799.317,44	0,46
Aflac Inc	US0010551028	USD	8,250			102,8100	751.868,19	0,43
AT&T Inc	US00206R1023	USD	37,000	39,000	2,000	27,3800	898.023,22	0,51
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	3,920			185,6200	645.005,23	0,37
Adobe Inc	US00724F1012	USD	1,530			413,3600	560.624,77	0,32
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	5,300	5,300		113,2800	532.208,14	0,30
Airbnb Inc	US0090661010	USD	4,300			128,3600	489.272,23	0,28
American Express Co	US0258161092	USD	3,200			295,3800	837.883,17	0,48
American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	10,250			83,5900	759.504,92	0,43
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	5,500	5,900	400	141,5400	690.071,80	0,39
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1,689		600	509,9200	763.456,15	0,44
Amgen Inc	US0311621009	USD	2,250			283,5400	565.521,67	0,32
Analog Devices Inc	US0326541051	USD	2,850			215,7500	545.064,71	0,31
Elelevance Health Inc	US0367521038	USD	1,758	420		380,5300	593.007,48	0,34
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	3,500			159,4800	494.796,56	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.05.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	9.300	10.800	1.500	86,3700	712.029,96	0,41
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	2.750			324,1200	790.116,12	0,45
Avery Dennison Corp	US0536111091	USD	3.200			179,6500	509.600,21	0,29
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	185		40	5.502,0000	902.287,03	0,52
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	9.300	9.300		104,5000	861.492,78	0,49
BrightSpring Health Services Inc	US10950A1060	USD	42.000	42.000		23,4000	871.199,36	0,50
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	4.400	5.600	1.760	241,9700	943.770,94	0,54
Cboe Global Markets Inc	US12503M1080	USD	3.800		1.200	227,2400	765.456,96	0,44
CBRE Grp Inc	US12504L1098	USD	7.000			124,6700	773.592,77	0,44
CF Industries Holdings Inc	US1252691001	USD	8.900			90,1100	710.911,27	0,41
The Cigna Grp	US1255231003	USD	2.410	360		312,0500	666.643,47	0,38
CME Grp Inc	US12572Q1058	USD	3.050	3.050		285,8700	772.895,58	0,44
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2.955	680		284,5000	745.233,14	0,43
Capital One Financial Corp	US14040H1059	USD	5.000			190,7600	845.492,42	0,48
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	11.200	11.200		71,4100	708.972,61	0,41
Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD	7.050	1.200		98,1400	613.320,63	0,35
Cintas Corp	US1729081059	USD	4.000	5.000	1.000	224,7500	796.915,17	0,46
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	12.000			75,5300	803.439,41	0,46
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	8.000	8.000		92,3000	654.551,90	0,37
Copart Inc	US2172041061	USD	13.200			51,4200	601.670,06	0,34
Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	2.405			324,8600	692.570,07	0,40
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	5.340	5.340	890	507,2700	507.775,73	0,29
Deere&Co	US2441991054	USD	1.755	240		503,4500	783.223,78	0,45
Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026	USD	3.950		600	181,2100	634.500,04	0,36
Equinix Inc	US29444U7000	USD	750			887,4300	589.994,24	0,34
Fair Isaac Corp	US3032501047	USD	465		65	1.685,0000	694.552,79	0,40
Fedex Corp	US31428X1063	USD	2.500			220,2600	488.121,62	0,28
Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	USD	4.000	4.000		183,0800	649.162,31	0,37
Fiserv Inc	US3377381088	USD	3.850		1.050	159,6200	544.754,01	0,31
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	7.800	7.800		102,0400	705.533,20	0,40
Gartner Inc	US3666511072	USD	1.600			435,5700	617.775,02	0,35
Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	6.700	6.700		111,1100	659.903,38	0,38
Globus Medical Inc	US3795772082	USD	9.100	9.100		58,8900	475.045,65	0,27
GoDaddy Inc	US3802371076	USD	4.600	5.100	500	180,7000	736.831,84	0,42
Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	1.525		300	604,8600	817.668,20	0,47
WW Grainger Inc	US3848021040	USD	770			1.085,7400	741.086,61	0,42
Grp 1 Automotive Inc	US3989051095	USD	1.800	3.600	1.800	423,8300	676.264,52	0,39
Hecla Mining Co	US4227041062	USD	135.000	135.000		5,1600	617.498,45	0,35
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	41.250	41.250		17,6500	645.388,26	0,37
The Home Depot Inc	US4370761029	USD	1.900			368,2900	620.291,64	0,35
Hubbell Inc	US4435106079	USD	2.250			396,9400	791.698,43	0,45
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	2.400			245,7300	522.783,44	0,30
Insulet Corp	US45784P1012	USD	2.780	2.780		323,8500	798.070,21	0,46
Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	4.750	4.750		178,5300	751.721,92	0,43
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	4.100	4.100		258,6900	940.190,59	0,54
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	1.660		240	555,7500	817.786,54	0,47
Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD	9.700			97,8000	840.936,09	0,48
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	3.400		500	264,3700	796.789,29	0,46
Jabil Inc	US4663131039	USD	5.950			168,5500	888.992,55	0,51
Jackson Financial Incorporation	US46817M1071	USD	7.900	9.000	1.100	82,8100	579.912,24	0,33
KLA Corporation	US4824801009	USD	1.165			773,9700	799.286,46	0,46
KB Home	US48666K1097	USD	12.400			51,7800	569.162,31	0,33
Kimco Realty Corporation	US49446R1095	USD	28.500			21,3500	539.380,37	0,31
Lennox Internat Inc	US5261071071	USD	1.600			569,5000	807.729,81	0,46
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	1.150			722,5700	736.597,38	0,42
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	1.675			577,7800	857.886,27	0,49
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	425	60		2.545,4900	958.987,01	0,55
Moodys Corp	US6153691059	USD	1.700			481,6400	725.811,54	0,42
Morgan Stanley	US6174464486	USD	6.884			128,1600	782.070,24	0,45
The Mosaic Co	US61945C1036	USD	27.000	27.000		35,9100	859.471,68	0,49
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	1.800	1.800		418,4300	667.648,26	0,38
Netflix Inc	US64110L1061	USD	1.000		300	1.184,8600	1.050.314,69	0,60
Nucor Corp	US6703461052	USD	4.800	1.200		108,9400	463.533,37	0,27
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	6.050	8.650	3.465	139,1900	746.475,93	0,43
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	650			1.352,0600	779.043,52	0,45
Ornicom Grp Inc	US6819191064	USD	7.050			74,1100	463.146,44	0,26
Ormat Technologies Inc	US6866881021	USD	9.500	9.500		73,6400	620.140,06	0,35
Paccar Inc	US6937181088	USD	7.800			94,2900	651.947,52	0,37
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	4.400	4.400	2.200	185,8200	724.765,53	0,41
Paychex Inc	US7043261079	USD	5.500			157,4200	767.494,02	0,44
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	4.505	455		168,5600	673.134,30	0,39
Quest Diagnostics Inc	US74834L1008	USD	5.135			172,0000	782.927,05	0,45
RadNet Inc	US7504911022	USD	11.600	11.600		55,1900	567.506,43	0,32
Resmed Inc	US7611521078	USD	3.300	3.300		245,1200	717.042,82	0,41
Rollins Inc	US7757111049	USD	13.925			56,9200	702.607,04	0,40
Ryder System Inc	US7835491082	USD	5.920	9.420	3.500	150,7100	790.890,17	0,45
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	1.715			514,1000	781.563,25	0,45
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	2.900			266,9200	686.169,67	0,39
ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	830	830		1.015,2300	746.955,85	0,43
Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	4.900			163,2300	709.003,63	0,41
Snap-On Inc	US8330341012	USD	2.300	2.300		322,3600	657.236,06	0,38
Sprouts Farmers Market Inc	US85208M1027	USD	6.000		4.500	167,4300	890.506,16	0,51
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	12.300		4.900	58,2500	635.116,57	0,36
Taylor Morrison Home Corporation	US87724P1066	USD	12.000			56,8700	604.946,37	0,35

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.05.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
SomniGrp Internat Inc	US88023U1016	USD	15.000			65,3200	868.540,02	0,50
Thor Industries Inc	US8851601018	USD	6.400			81,7000	463.505,01	0,27
Toast Inc	US8887871080	USD	27.000	27.000		42,2400	1.010.974,20	0,58
Tractor Supply Co	US8923561067	USD	13.750	13.750	2.750	48,9700	596.877,49	0,34
Travelers Companies Inc	US89417E1091	USD	3.000			274,4100	729.749,14	0,42
United Therapeutics Corp	US91307C1027	USD	2.750			320,3700	780.974,65	0,45
Vertiv Holdings Co	US92537N1081	USD	7.700	7.700		108,4700	740.376,74	0,42
VICI Properties Inc	US9256521090	USD	16.500			31,6700	463.216,91	0,26
Visa Inc	US92826C8394	USD	2.810			362,4000	902.707,21	0,52
Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	3.800	3.800		201,4500	678.583,46	0,39
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	3.800			237,7600	800.893,54	0,46
Welltower Inc	US95040Q1040	USD	6.000	6.000		153,0700	814.129,95	0,47
Workday Inc	US98138H1014	USD	2.500			241,7600	535.768,11	0,31
Zoetis Inc	US98978V1035	USD	3.300			167,1400	488.930,06	0,28
							85.949.432,33	49,17
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							173.721.579,40	99,38
Summe Wertpapiervermögen							173.721.579,40	99,38
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	616.523,43				616.523,43	0,35
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	675,30				90,53	0,00
		SEK	787.136,90				72.417,03	0,04
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	48.348,12				27.606,99	0,02
		CAD	6.956,64				4.461,10	0,00
		CHF	30.095,52				32.225,63	0,02
		GBP	9.295,16				11.096,05	0,01
		HKD	49.076,51				5.550,01	0,00
		JPY	2.798.314,00				17.118,21	0,01
		NOK	544.409,53				47.389,41	0,03
		NZD	2.508,66				1.327,26	0,00
		SGD	18.341,02				12.608,11	0,01
		USD	42.362,72				37.552,27	0,02
Summe Bankguthaben							885.966,03	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	298,27				170,31	0,00
		CAD	84,16				53,97	0,00
		CHF	-12,00				-12,85	0,00
		DKK	1,76				0,24	0,00
		EUR	1.203,73				1.203,73	0,00
		GBP	853,10				1.018,38	0,00
		HKD	286,09				32,35	0,00
		JPY	248,00				1,52	0,00
		NOK	1.498,70				130,46	0,00
		NZD	24,61				13,02	0,00
		SEK	1.292,01				118,87	0,00
		SGD	42,43				29,17	0,00
		USD	104,07				92,25	0,00
Dividendenansprüche								
		CAD	646,87				414,82	0,00
		EUR	57.737,50				57.737,50	0,03
		GBP	17.738,75				21.175,55	0,01
		JPY	21.231.713,00				129.881,41	0,07
		USD	73.361,28				65.030,82	0,04
Depotgebühren								
		EUR	-4.690,48				-4.690,48	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-92.724,47				-92.724,47	-0,05
Depotbankgebühren								
		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
Sonstige Forderungen								
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) N Akt Coca-Cola HBC AG		EUR	19.438,36				19.438,36	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							197.989,93	0,11
FONDSVERMÖGEN							174.805.535,36	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	EUR	17,10
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	STK	639.466,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	EUR	18,17
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	STK	2.495.157,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	EUR	173.744,97
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	STK	643,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	EUR	159,79
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	STK	42.559,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34	EUR	11,47
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34	STK	1.001,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.05.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,128100
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,559400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,837700
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933900
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,488000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,869500
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,459300
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	163,470000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,751300
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,842600
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	1,890100
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,454700

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Cochlear Ltd	AU000000COH5	AUD		3.200
Goodman Grp	AU000000GMG2	AUD		49.500
Alimentation Couche-Tard Inc	CA01626P1484	CAD		13.500
Canadian National Railway Co	CA1363751027	CAD	1.800	6.100
Canadian Pacific Kansas City Ltd	CA13646K1084	CAD		8.120
Keyera Corp	CA4932711001	CAD		27.700
Methanex Corp	CA59151K1084	CAD		15.000
Parkland Corporation	CA70137W1086	CAD		22.300
Pembina Pipeline Corp	CA7063271034	CAD	19.500	19.500
BACHEM HOLDING AG	CH1176493729	CHF	7.500	7.500
Holcim AG	CH0012214059	CHF	8.000	8.000
Siegfried Holding AG	CH0014284498	CHF		680
Demant A/S Bearer and/or	DK0060738599	DKK		15.000
Ipsen	FR0010259150	EUR		5.000
LOreal S.A.	FR0000120321	EUR		1.245
Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR		6.900
Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR		3.480
Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	10.000	29.093
SPIE SA	FR0012757854	EUR		17.800
EVN AG	AT0000741053	EUR		20.500
Oesterreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR		16.000
voestalpine AG	AT0000937503	EUR		17.500
A2A SpA	IT0001233417	EUR		320.000
HERA S.p.A.	IT0001250932	EUR		200.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR		12.000
ASM Internat NV	NL0000334118	EUR		1.260
Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	EUR	4.000	4.000
Glanbia PLC	IE0000669501	EUR		39.000
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR		16.000
3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP		24.000
Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP		23.500
Drax Grp PLC	GB00B1VNSX38	GBP	95.000	95.000
Ferguson PLC Stock Settlement	JE00BJVNS543	GBP		4.000
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP		70.550
M&G PLC	GB00BKFB1C65	GBP	270.000	270.000
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP		44.000
Tesco PLC	GB00BLGZ9862	GBP		195.000
Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	GBP		14.200
CK Infrastructure Holdings Ltd	BMG2178K1009	HKD	115.000	115.000
ANA HOLDINGS INC	JP3429800000	JPY		25.000
Daiwa Sec Grp Inc	JP3502200003	JPY		95.000
FUJI ELECTRIC CO LTD	JP3820000002	JPY		12.500
Japan Exch.Grp, Inc.	JP3183200009	JPY	56.000	84.000
Keisei Electric Railway Co Ltd	JP3278600006	JPY		14.000
Mitsui O.S.K.Lines Ltd	JP3362700001	JPY		21.000
NIPPON SANJO HOLDINGS CORPORATION	JP3711600001	JPY		23.000
Nippon Telegraph&Telephone Corp NTT	JP3735400008	JPY		497.500
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JP3675600005	JPY		18.000
ORIENTAL LAND Co Ltd	JP3198900007	JPY		19.000
Renesas Electronics Corp	JP3164720009	JPY		32.700
Seven&i Holdings Co., Ltd.	JP3422950000	JPY		48.000
SoftBank Corp.	JP3732000009	JPY	458.000	503.800
YASKAWA Electric Corp	JP3932000007	JPY		15.000
Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK		94.865
Infratil Ltd	NZIFTE0003S3	NZD		90.000
Mercury NZ Ltd	NZMRPE0001S2	NZD		157.000
Epiroc AB	SE0015658109	SEK		31.112
Keppel Ltd.	SG1U68934629	SGD		115.000
AppLovin Corp	US03831W1080	USD	2.000	2.000
Arista Networks Inc (Old)	US0404131064	USD		2.700
Atmos Energy Corp	US0495601058	USD		4.700
Carpenter Technology Corp	US1442851036	USD	4.500	4.500
Caterpillar Inc	US1491231015	USD		2.830
Celanese Corp	US1508701034	USD		4.800
Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD		4.050
Clearway Energy Inc	US18539C2044	USD		24.000
Constellation Brands Inc	US21036P1084	USD		2.700
Corpay Inc	US2199481068	USD		2.100
CoStar Grp Inc	US22160N1090	USD		7.300
CrowdStrike Holdings Inc	US22788C1053	USD		2.450
CSX Corp	US1264081035	USD	21.500	21.500
Dell Technologies Inc	US24703L2025	USD		6.500
Dexcom Inc	US2521311074	USD		5.300
DoorDash Inc	US25809K1051	USD		6.100
Eversource Energy	US30040W1080	USD	11.000	11.000
Ferguson PLC Stock Settlement	JE00BJVNS543	USD	4.000	4.000
Hexcel Corporation	US4282911084	USD	12.000	21.600
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD		1.220
Internat Game Technology PLC	GB00BVG7F061	USD		18.500
Kroger Co	US5010441013	USD		13.125
Lululemon Athletica Inc	US5500211090	USD		1.500
Molina Healthcare Inc	US60855R1005	USD		1.892
Molson Coors Beverage Co	US60871R2094	USD		10.750
MongoDB Inc	US60937P1066	USD		1.500
ONEOK Inc	US6826801036	USD		9.700
Owens Corning Inc	US6907421019	USD		5.090
Primo Brands Corporation	US7416231022	USD	23.250	23.250
Quanta Services Inc	US74762E1029	USD		3.100
Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	5.600	5.600
Super Micro Computer Inc (Old)	US86800U1043	USD		700
Synopsys Inc	US8716071076	USD		1.500
Targa Resources Corp	US87612G1013	USD		8.200
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD		1.425
Veeva Systems Inc	US9224751084	USD		2.800
West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD		1.800
Williams Companies Inc	US9694571004	USD		21.000
Bezugsrechte				
National Grid Issue 24 For Rg shares (Nil Paid)	GB00BSRK4Y08	GBP		12.833

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.

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.

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 Gesamtditeswaps

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

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

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

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

Graz, am 1. September 2025
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Aktien Global ESG Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, 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 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen 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 des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 15. September 2025

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.

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.

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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 oder Anhang

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

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

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

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

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

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

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.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	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

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.

3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, 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: 31.05.2025

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%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 74,60 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel 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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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 31.05.2025 weist der Fonds Apollo Aktien Global ESG einen Performance-Score von 52,1 aus.

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



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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

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

Umweltziele

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

Sozialziele

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

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

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

Zur Sicherstellung, dass den zuvor genannten Umwelt- und Sozialzielen nicht erheblich geschadet wird, wurden im Rahmen des Investitionsprozesses sowohl interne als auch externe 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 Best- in-Class- und Ausschlusskriterien, dargestellt.

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

Mindeststandards

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf zwei Säulen, einerseits auf externen 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 (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 substanziiell in Nachfolgendes involviert sind:

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

Für den Betrieb von Kohleminen, die Herstellung von Koks-kohle, die Umwandlung von Kohle in andere Kraftstoffe sowie die Verstromung von Kohle wird der Anteil am Unternehmensumsatz herangezogen, der nicht größer als 30 % sein darf. Für Fracking und Ölsande gilt eine Maximalquote von 5 %. Eine Involvierung in arktische Bohrungen ist ein absoluter Ausschlussgrund. Im Veranlagungsprozess werden jene Unternehmen ausgeschlossen, die jeweils einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes durch eine der unten angeführten Unternehmensaktivitäten erwirtschaften.

Ausschlusskriterien Kohle:

- Gewinnung von Rohstoffen - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %
- Thermalkohle - Gewinnung - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %
- Koks-kohle - 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 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 sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glücksspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher 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 Ländern werden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes 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 und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Aktien Global ESG (per Rechnungsjahre 31. Mai 2025)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NEC Corporation - JP3733000008	Technologie	0,74 %	Japan
Commerzbank AG - DE000CBK1001	Banken	0,62 %	Deutschland
Netflix Incorporation - US64110L1061	Kommunikation	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Spotify Technology SA - LU1778762911	Kommunikation	0,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Toast INC - US8887871080	Software	0,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Dollarama INC - CA25675T1075	Handel	0,57 %	Kanada
Tele2 AB - SE0005190238	Kommunikation	0,56 %	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

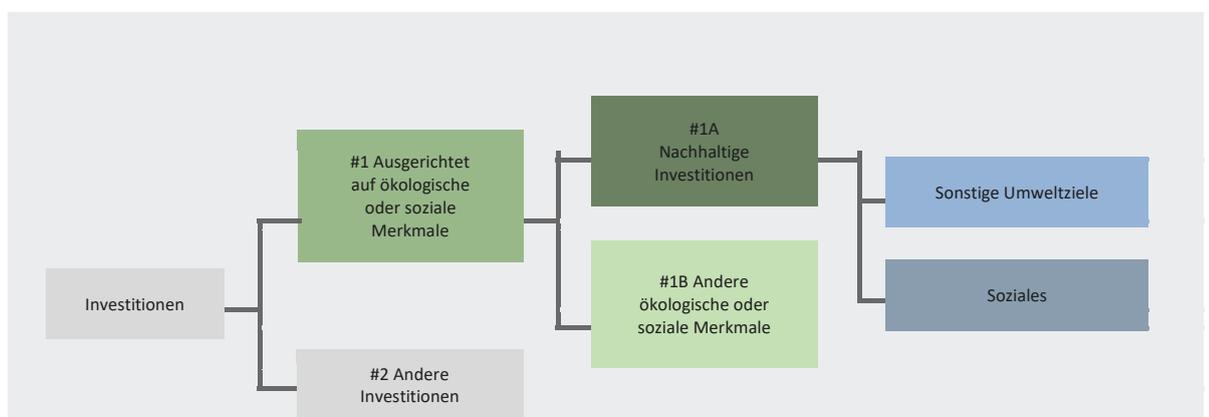
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investiert der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin 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 74,60 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 25,40 %* 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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Aktien	99,38 %
Bankkonten und sonstige Vermögegenstände	0,62 %



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 investiert¹⁷

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹⁷ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

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

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 umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2025 74,60 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2025 74,60 %.

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 der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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



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