



APOLLO MULTI-FACTOR GLOBAL EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2019 bis 31. Mai 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. Paul Swoboda ab 1.9.2020
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
Mag. Dieter Rom bis 31.8.2020

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2019)

(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 2019.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2019: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.848.722,65
Variable Vergütung (Boni):	EUR	836.971,90
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.685.694,55

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.103.874,69
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	473.723,70
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	122.126,45
- 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	1.699.724,84
- 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. Unternehmenseitige Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at

- **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 erfolgte per 1.9.2020.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Multi-Factor Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A227B9		Thesaurierungsfonds AT0000A227A1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.06.2020	25.604.196,58	97,32	1,3000	9,69	0,0000	0,0000	-2,22
30.06.2019	26.031.143,25	100,80	1,3000	10,00	0,0000	0,0000	0,80
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A227C7		Thesaurierungsfonds AT0000A227A1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.06.2020	25.604.196,58	9,57	0,1300	9,69	0,0000	0,0000	-3,06
30.06.2019	26.031.143,25	10,00	0,1300	10,00	0,0000	0,0000	0,00
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A227D5		Thesaurierungsfonds AT0000A227A1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.06.2020	25.604.196,58	97.700,31	1.300,0000	9,69	0,0000	0,0000	-2,03
30.06.2019	26.031.143,25	100.997,20	1.300,0000	10,00	0,0000	0,0000	1,00

Erster Rechnungsabschluss per 30.06.2019.

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000A227B9	Thesaurierungs- anteil AT0000A227A1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100,80	10,00
Ausschüttung am 2.9.2019 (entspricht 0,0128 Anteilen) ¹⁾	1,3000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	97,32	9,69
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	98,56	
Nettoertrag pro Anteil	-2,24	-0,31
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-2,22 %	-3,10 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227B9) am 2.09.2019 EUR 101,70

	Ausschüttungs-anteil AT0000A227C7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,00
Ausschüttung am 2.9.2019 (entspricht 0,0129 Anteilen) ¹⁾	0,1300
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,57
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	9,69
Nettoertrag pro Anteil	-0,31
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-3,06 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227C7) am 2.09.2019 EUR 10,07;

	Ausschüttungs-anteil AT0000A227D5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100.997,20
Ausschüttung am 2.9.2019 (entspricht 0,0128 Anteilen) ¹⁾	1.300,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	97.700,31
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	98.946,30
Nettoertrag pro Anteil	-2.050,90
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-2,03 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227D5) am 2.09.2019 EUR 101.935,65;

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)

Zinsenerträge		396,58	
Dividendenerträge		451.800,66	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		<u>3.467,51</u>	<u>455.664,75</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-10,34

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-211.004,57</u>	-211.004,57	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.769,35		
Wertpapierdepotgebühren	-10.521,12		
Spesen Zinsertrag	-702,08		
Depotbankgebühr	<u>-8.135,68</u>	<u>-28.128,23</u>	<u>-239.132,80</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

216.521,61

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne		964.924,64	
Realisierte Verluste		<u>-2.199.664,87</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-1.234.740,23

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-1.018.218,62

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>617.013,47</u>
--	--	--	-------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

-401.205,15

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		<u>-29.466,41</u>	
Ertragsausgleich			<u>-29.466,41</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

-430.671,56

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 -617.726,76.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 57.062,20.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		26.031.143,24
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 2.9.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227B9)	-7.528,30	
Ausschüttung am 2.9.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227C7)	-8.802,69	
Ausschüttung am 2.9.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227D5)	<u>-231.400,00</u>	
		-247.730,99
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	4.359.421,89	
Rücknahme von Anteilen	-4.137.432,41	
Ertragsausgleich	<u>29.466,41</u>	
		251.455,89
Fondsergebnis gesamt		<u>-430.671,56</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>25.604.196,58</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

6.147,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9) und 64.549,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7) und 178,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 678.948,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

7.303,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9) und 110.546,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7) und 149,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 957.220,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)

Ausschüttung (AT0000A227B9)

Die Ausschüttung von EUR 1,3000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2020 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A227C7)

Die Ausschüttung von EUR 0,1300 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2020 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A227D5)

Die Ausschüttung von EUR 1.300,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2020 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer wahren Achterbahnfahrt der auf Investmententscheidungen einflussnehmenden Rahmenbedingungen. In den Frühjahrs- und Sommermonaten 2019 schwächte sich die Dynamik der globalen Konjunktur sukzessive ab. Parallel dazu haben sich auch die Konsumentenpreissteigerungen von den angepeilten Niveaus der Notenbanken wieder wegbewegt und sind erneut gesunken. In diesem Umfeld durchlebten die globalen Zinsmärkte einen kräftigen Schwenk und haben von konsolidierende auf deutlich fallende Renditen gedreht. Der sich aufschaukelnde Handelskonflikt zwischen den USA mit China, und auch immer wieder mit Europa, schürte in dieser Zeit den Grad an Unsicherheit unter den Investoren. In Europa beschäftigte der vertraglich vereinbarte Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union sowie die Reformresistenz Italiens die Akteure an den globalen Kapitalmärkten. Just zu dem Zeitpunkt, zu dem sich die angespannte Situation etwas beruhigt hat, verzeichnete China die ersten Fälle an COVID-19. Von den westlichen Industrieländern anfangs unterschätzt, breitete sich das Virus im Q1 2020 auch schnell in Europa und anschließend am amerikanischen Kontinent aus. Um die Pandemie unter Kontrolle zu bringen, folgten im März 2020 der beispiellose Lockdown vieler bedeutender Volkswirtschaften sowie harsche Ausgangsbeschränkungen. Im höchsten Maße verängstigte Investoren reagierten mit einem pauschalen Abverkauf risikobehafteter Wertpapiere in historischem Ausmaß. Erst beispiellose Interventionen seitens der Notenbanken und erhebliche Anstrengungen seitens der Staaten beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter.

In diesem chaotischen Marktumfeld suchten Anleger Sicherheit in Staatspapieren mit sehr guten Bonitäten. Zum Ende der Berichtsperiode lag die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesobligationen bei rd. -0,5 % bzw. die von US-amerikanischer Staatsanleihen bei 0,7 % p.a. Entgegengesetzt dazu weiteten sich Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen sowie von Emissionen schlechterer Qualität, wie beispielsweise von Schuldern der Schwellenländer, zwischenzeitlich blitzartig aus, erreichten die höchsten Niveaus seit der Finanzkrise vor 10 Jahren, bevor sich auch diese im Fahrwasser der globalen Stützungsmaßnahmen wieder abschwächten. Der Kollaps an den internationalen Aktienbörsen im März 2020 zählte zu den dynamischsten bzw. ausgeprägtesten Kursabstürzen der Finanzgeschichte. Massive Dividendenkürzungen sowie der anhaltende Verfall der Rohstoffpreise bestätigen die beobachtbare Vollbremsung der Weltwirtschaft. Der Internationale Währungsfonds erwartet für 2020 eine globale konjunkturelle Kontraktion von -3,0 % und eine Rückkehr in ein positives Wachstumsumfeld im Jahr 2021 mit 5,8 %.

Die schnellen monetären Interventionen der Notenbanken sorgten im letzten Quartal des Geschäftsjahres für eine nominelle Stabilisierung der Vermögenspreise. Die Entwicklungen aus dem asiatischen Raum indizieren den Höhepunkt der Pandemie in Europa zu Beginn des Q2 2020 und einige Wochen später für Nordamerika. Sobald die virale Gefahr beherrschbar scheint, wird wohl die Finanzierung all der massiven real- und finanzwirtschaftlichen Interventionen in den Mittelpunkt rücken.

4. Anlagepolitik

Im Geschäftsjahr vom 1.7.2019 bis 30.6.2020 wies der Fonds eine negative Wertentwicklung auf und notiert zum Ende der Berichtsperiode leicht unter dem Erstausgabepreis. In diesem, von der viralen Krise geprägten, Zeitraum blieb die Entwicklung des Fondswertes hinter der eines klassisch nach Börsenwert gewichteten globalen Aktienuniversums. Dies ist dem Investmentansatz geschuldet, der darauf abzielt, die Portfoliobestandteile ähnlich hoch zu gewichten, um damit Konzentrationsrisiken entgegen zu wirken und die Diversifikationsqualität des Portfolios zu maximieren.

Der Fokus vieler Investoren ist seit einigen Jahren, und zuletzt verstärkt, auf einige wenige sehr große Unternehmen gerichtet. Im Berichtszeitraum begünstigte dies vor allem kapitalgewichtete Ansätze. Während die punktuell bereits hohen Kursbewertungen dieser Börsenlieblinge derweilen Optimalszenarien einpreisen, überschatteten die durch den monetären Flow zu Ultra-Large Caps begünstigten Kurszuwächse sämtliche Performancebeiträge, die Bewertungs- und Qualitätsaspekten zuordenbar sind. Die Strategie des Fonds ist langfristig ausgelegt. Im historischen Kontext lagen die risikoadjustierten Erträge gleichgewichteter Investitionsansätze zumindest gleichauf mit den Ansätzen, die den Börsenwert als Gewichtungmaßstab heranziehen.

Im Mittelpunkt des Fonds steht das Investieren des Portfolios in Aktien, die sich im globalen Universum durch eine attraktivere Charakteristik kennzeichnen. Zu diesen Eigenschaften zählen sowohl kursrelevante Informationen als auch Kennzahlen, die im Zusammenhang mit den Fundamentaldaten der Unternehmen stehen. Die Kombination mehrerer Aspekte in diesem Multi-Faktor Kontext soll ein Tappen in die klassischen Value- und Momentumfallen verhindern. Nur allzu oft bleiben sehr tief bewertete Aktien auch weiterhin günstig. Ebenso oft kennzeichnen sich gute Kursperformer durch einen sehr geringen fundamental unterlegten Unternehmenswert und reagieren höchst sensibel auf einen Abbruch der positiven Nachrichtenlage. Die Ausrichtung nach mehreren Faktoren resultiert in einem ausgewogeneren Aktienportfolio ohne einseitiger Schwerpunktsetzung. Die Adjustierung des Fondsportfolios erfolgt im Rahmen eines laufenden Prozesses.

Das Fondsportfolio wurde im Geschäftsjahr nahe an der Gewichtungsstruktur des globalen Aktienmarktes gehalten. Dabei bildeten der US-Dollarraum sowie Unternehmen der Branchen „Informationstechnologie und Gesundheit“ die Investitionsschwerpunkte. Es sind vor allem auch Unternehmen dieser beiden Branchen, deren Kurse durch die virale Krise und den globalen Lockdown besonders begünstigt wurden und deren Attraktivität dadurch im Mehr-Faktoren Kontext angestiegen ist. Während das Portfolio in der ersten Hälfte des Berichtszeitraumes weitaus neutral aufgesetzt war, änderten die Volatilitätsschübe in der zweiten Hälfte das Korrelationsverhalten vieler Titel. In den letzten Monaten der Berichtsperiode war das Fondsportfolio in den Bereichen Gesundheit, Edelmetall sowie Basiskonsum übergewichtet und in den Branchen zyklischer Konsum, Finanz und Industrie geringer gewichtet als der globale Aktienmarkt. Hinsichtlich der Titelstreuung veranlagte der Fonds im Berichtszeitraum stets in mehr als 300 Einzeltitel.

Die strategische Konzeptionierung des Fonds sieht keine materiellen Umgestaltungen vor. Angesichts dessen wird der Apollo Multi-Factor Global Equity auch weiterhin breit gestreut und ähnlich hoch gewichtet in Einzelaktien der größten globalen Unternehmen investiert sein, die wir hinsichtlich Bewertung, Qualität und Kursverhalten als attraktiv einschätzen.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.06.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
ASX Ltd.(AUD)	AU000000ASX7	AUD	1.899	0	0	84,0500	97.288,16	0,38
Coca-Cola Amatil Limited	AU000000CCL2	AUD	10.300	10.300	0	8,6000	53.992,44	0,21
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	427	0	150	289,5600	75.363,96	0,29
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	11.750	11.750	0	13,7500	98.477,69	0,38
Goodman Group	AU000000GMG2	AUD	8.224	0	0	15,0300	75.342,39	0,29
Rio Tinto Limited	AU000000RIO1	AUD	1.120	0	0	97,2700	66.404,00	0,26
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	27.169	27.169	0	3,1300	51.834,07	0,20
							518.702,71	2,03
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	1.200	1.200	0	85,2000	66.350,83	0,26
Alimentation Couche-Tard Inc. Cl.B	CA01626P4033	CAD	2.284	2.284	0	42,6000	63.143,88	0,25
ATCO Limited I	CA0467894006	CAD	2.094	2.094	0	39,3000	53.406,58	0,21
Barrick Gold Corp.(CAD)	CA0679011084	CAD	3.800	3.800	0	35,8000	88.286,07	0,34
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	1.691	0	0	56,7600	62.289,03	0,24
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	550	550	0	189,8300	67.756,83	0,26
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	CAD	4.750	4.750	0	25,3400	78.113,44	0,31
Kinross Gold Corporation (CAD)	CA4969024047	CAD	14.500	14.500	0	9,6200	90.525,02	0,35
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	1.383	0	0	67,2000	60.313,84	0,24
Magna International Inc.(CAD)	CA5592224011	CAD	1.552	0	0	59,9700	60.402,00	0,24
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	1.305	0	0	61,0000	51.661,37	0,20
Open Text Corp. (CAD)	CA6837151068	CAD	1.951	0	0	58,0800	73.537,59	0,29
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	1.030	0	0	92,2100	61.636,90	0,24
Thomson Reuters Corp.(CAD)	CA8849037095	CAD	990	0	340	91,5000	58.787,07	0,23
							936.210,45	3,66
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	27	27	0	3.455,0000	87.435,56	0,34
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	1	0	0	81.000,0000	75.920,89	0,30
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	200	200	0	496,8000	93.129,63	0,36
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	785	0	0	104,9200	77.197,68	0,30
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	957	0	0	83,3700	74.782,16	0,29
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	183	0	0	347,8000	59.656,39	0,23
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	950	0	0	72,5000	64.556,19	0,25
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50,-	CH0008742519	CHF	163	0	0	494,9000	75.610,37	0,30
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	210	0	0	332,2000	65.387,57	0,26
							673.676,44	2,63
Genmab AS	DK0010272202	DKK	406	406	0	2.169,0000	118.154,06	0,46
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	1.475	0	0	434,8500	86.058,65	0,34
							204.212,71	0,80
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	290	0	0	231,4000	67.106,00	0,26
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	66	66	0	1.293,0000	85.338,00	0,33
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	8.442	8.442	0	5,1000	43.054,20	0,17
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	3.850	3.850	0	13,4200	51.667,00	0,20
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	1.400	1.400	0	35,3500	49.490,00	0,19
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	1.830	1.830	0	30,0500	54.991,50	0,21
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	10.281	4.431	0	8,3860	86.216,47	0,34
Daimler AG	DE0007100000	EUR	1.450	1.450	0	35,9100	52.069,50	0,20
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	8.400	8.400	0	8,4300	70.812,00	0,28
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	6.401	6.401	0	9,0120	57.685,81	0,23
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	2.207	2.207	0	31,8700	70.337,09	0,27
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	5.050	1.383	0	14,8050	74.765,25	0,29
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HNSC6	EUR	2.077	2.077	1.330	39,1200	81.252,24	0,32
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	6.343	2.000	0	8,6250	54.708,38	0,21
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	1.562	1.562	0	50,9000	79.505,80	0,31
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	6.219	1.625	0	8,8280	54.901,33	0,21
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	464	464	0	110,2000	51.132,80	0,20
Grifols S.A.	ES0171996087	EUR	2.589	2.589	0	27,6000	71.456,40	0,28
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	452	0	140	151,8000	68.613,60	0,27
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	1.950	1.950	0	48,1400	93.873,00	0,37
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	744	0	0	72,5000	53.940,00	0,21
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	7.555	7.555	0	10,1800	76.909,90	0,30
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	575	575	0	173,4000	99.705,00	0,39

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				30.06.2020	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	4.750	4.750	0	15,7650	74.883,75	0,29
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	3.440	0	0	24,1200	82.972,80	0,32
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	589	589	0	122,7500	72.299,75	0,28
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	660	0	0	104,2000	68.772,00	0,27
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	594	594	0	93,7000	55.657,80	0,22
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	273	0	100	227,2000	62.025,60	0,24
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	2.033	525	0	29,7900	60.563,07	0,24
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	5.800	1.919	0	10,6850	61.973,00	0,24
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	1.550	1.550	0	43,8500	67.967,50	0,27
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	3.532	3.532	0	29,5600	104.405,92	0,41
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	3.534	960	0	14,1750	50.094,45	0,20
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	5.600	1.479	0	7,8660	44.049,60	0,17
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	1.100	1.100	0	14,8620	16.348,20	0,06
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	3.717	3.717	0	32,3500	120.244,95	0,47
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	2.900	2.900	0	14,9140	43.250,60	0,17
SAP SE	DE0007164600	EUR	590	590	0	122,4400	72.239,60	0,28
Total shares (EUR)	FR0000120271	EUR	1.486	475	0	34,5500	51.341,30	0,20
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	2.750	0	0	28,7400	79.035,00	0,31
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	2.550	2.550	0	20,2300	51.586,50	0,20
Volkswagen AG Stammaktien	DE0007664005	EUR	681	681	0	143,8000	97.927,80	0,38
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	1.498	1.498	0	53,8600	80.682,28	0,32
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	575	175	0	134,5800	77.383,50	0,30
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	1.650	1.650	0	62,6600	103.389,00	0,40
							3.148.625,24	12,30
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	2.691	2.691	0	18,6500	54.825,38	0,21
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	864	0	0	85,4800	80.680,27	0,32
Auto Trader Group PLC (GBP)	GB00BVYVFW23	GBP	11.164	0	3.400	5,3500	65.247,32	0,25
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	2.630	2.630	0	31,4050	90.228,48	0,35
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	12.868	4.500	0	3,1490	44.266,26	0,17
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	2.599	565	0	20,4900	58.175,13	0,23
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	3.825	0	0	16,6440	69.546,97	0,27
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	11.900	3.000	0	3,8480	50.023,16	0,20
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	1.400	1.400	0	45,3800	69.403,54	0,27
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (GBP)	GB00B03MLX29	GBP	2.363	0	0	13,3980	34.585,39	0,14
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.B Shares (GBP)	GB00B03MM408	GBP	2.900	600	0	12,7080	40.259,12	0,16
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	27.422	8.000	0	2,0900	62.608,67	0,24
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	10.054	0	0	8,9260	98.035,83	0,38
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	10.227	0	0	4,3920	49.068,15	0,19
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	28.500	0	0	2,3210	72.261,85	0,28
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	45.000	45.000	0	1,2780	62.824,99	0,25
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	5.600	0	0	8,4560	51.729,95	0,20
							1.053.770,46	4,12
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	2.100	2.100	0	320,0000	76.838,64	0,30
							76.838,64	0,30
Advantest Corporation	JP3122400009	JPY	2.500	2.500	0	6.060,0000	125.134,22	0,49
Astellas Pharma Incorporation(JPY)	JP3942400007	JPY	4.600	4.600	4.700	1.813,5000	68.903,11	0,27
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	JP3519400000	JPY	2.100	2.100	1.200	5.821,0000	100.967,21	0,39
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	1.600	0	0	8.826,0000	116.639,96	0,46
Daiwa House REIT Investment Corp.	JP3046390005	JPY	27	27	0	0252.300,0000	56.265,80	0,22
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.006	0	0	12.770,0000	106.109,03	0,41
Hoya Corporation	JP3837800006	JPY	1.083	0	0	10.405,0000	93.075,20	0,36
Itochu Techno-Solutions Corp.	JP3143900003	JPY	2.800	2.800	0	4.035,0000	93.317,92	0,36
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	3.500	3.500	0	2.314,0000	66.895,18	0,26
Kakaku.com Inc.	JP3206000006	JPY	4.200	0	0	2.683,0000	93.075,08	0,36
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	300	300	0	44.710,0000	110.787,15	0,43
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	2.700	2.700	0	3.161,0000	70.493,93	0,28
Nec Corporation (JPY)	JP3733000008	JPY	2.100	0	1.000	5.240,0000	90.889,57	0,35
Nintendo	JP3756600007	JPY	200	200	0	48.040,0000	79.359,05	0,31
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	2.500	2.500	0	2.881,0000	59.490,38	0,23
Obic Company Ltd	JP3173400007	JPY	700	0	0	19.050,0000	110.142,89	0,43
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3336000009	JPY	4.600	4.600	0	2.037,0000	77.394,90	0,30
Sekisui House	JP3420600003	JPY	4.000	4.000	0	2.015,0000	66.573,06	0,26
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	600	600	0	12.280,0000	60.857,36	0,24
Sumco Corporation	JP3322930003	JPY	5.200	5.200	0	1.588,0000	68.205,17	0,27
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	400	400	0	26.075,0000	86.148,51	0,34

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.06.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	800	800	0	10.500,0000	69.381,35	0,27
Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3274280001	JPY	1.300	1.300	0	9.130,0000	98.034,20	0,38
Z Holding Corporation	JP3933800009	JPY	23.900	23.900	0	524,0000	103.440,98	0,40
							2.071.581,21	8,09
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	2.342	2.342	0	300,2000	67.099,48	0,26
Lundin Petroleum AB	SE0000825820	SEK	2.965	750	0	225,3000	63.754,01	0,25
Swedish Match	SE0000310336	SEK	1.400	1.400	1.592	652,8000	87.222,75	0,34
							218.076,24	0,85
Wilmar International Ltd.	SG1T56930848	SGD	33.220	0	0	4,0900	86.497,20	0,34
							86.497,20	0,34
eBay Incorporation	US2786421030	USD	2.498	0	0	51,3100	113.587,72	0,44
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.005	0	0	89,0100	79.276,01	0,31
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	850	850	0	96,4400	72.646,22	0,28
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	426	0	0	212,7200	80.307,27	0,31
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	1.200	1.200	0	75,5000	80.290,68	0,31
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	247	0	0	424,2000	92.854,84	0,36
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	1.737	1.737	3.250	50,2800	77.398,40	0,30
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.043	1.043	0	87,2900	80.683,68	0,32
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	394	0	0	238,6100	83.314,73	0,33
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	875	875	0	104,9900	81.412,84	0,32
Alleghany Corp.	US0171751003	USD	131	0	0	486,4400	56.472,56	0,22
Allegion (USD)	IE00BFRT3W74	USD	664	664	0	99,7900	58.720,81	0,23
Allstate Corporation	US0200021014	USD	730	730	0	95,4400	61.743,35	0,24
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	65	0	0	1.397,1700	80.482,14	0,31
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	70	0	0	1.394,9700	86.536,60	0,34
Altice USA Inc. A-Shares	US02156K1034	USD	2.974	2.974	0	22,6400	59.669,76	0,23
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	46	0	0	2.680,3800	109.267,53	0,43
Ameren Corporation	US0236081024	USD	1.028	0	0	69,7300	63.525,74	0,25
American Express	US0258161092	USD	686	0	0	94,5200	57.462,53	0,22
American Tower Corp.	US03027X1000	USD	346	346	0	253,8000	77.822,40	0,30
American Water Works Co.	US0304201033	USD	618	618	0	125,3700	68.662,41	0,27
AmerisourceBergen Corporation	US03073E1055	USD	840	0	0	98,9900	73.689,83	0,29
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	1.049	0	0	88,1100	81.910,13	0,32
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	325	0	0	231,5600	66.693,55	0,26
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	646	646	0	119,0000	68.126,55	0,27
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	354	354	0	282,1300	88.509,41	0,35
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	252	0	0	259,2700	57.901,49	0,23
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	393	0	67	361,7800	126.001,01	0,49
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	1.513	1.513	0	59,0600	79.189,81	0,31
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.050	0	0	67,4200	62.735,73	0,25
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	64	64	0	1.127,9200	63.972,78	0,25
AES Corporation	US00130H1059	USD	4.850	0	0	14,3400	61.635,06	0,24
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	2.100	2.100	0	29,9100	55.663,77	0,22
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	1.368	0	0	68,3900	82.911,66	0,32
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	2.895	0	0	23,3900	60.008,91	0,23
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	386	0	0	177,1900	60.612,67	0,24
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.110	0	0	86,3300	84.922,28	0,33
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	355	120	0	260,3500	81.907,35	0,32
Biomarin Pharmaceutical Shares (USD)	US09061G1013	USD	800	800	0	122,1800	86.621,77	0,34
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	41	0	0	1.593,2200	57.889,06	0,23
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	US0995021062	USD	1.150	1.150	0	75,7800	77.230,59	0,30
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	1.520	1.520	0	57,8000	77.858,92	0,30
Burlington Stores Inc.	US1220171060	USD	380	0	0	198,0300	66.688,59	0,26
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	1.232	1.232	0	94,0300	102.663,03	0,40
Campbell Soup Corporation	US1344291091	USD	1.700	1.700	0	49,2500	74.197,98	0,29
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	916	0	0	62,3800	50.638,14	0,20
Centene Corporation	US15135B1017	USD	1.971	1.341	320	62,5900	109.327,27	0,43
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	182	182	0	509,2200	82.132,26	0,32
Chegg Inc. (USD)	US1630921096	USD	1.500	1.500	0	66,7300	88.705,25	0,35
Chevron Corporation	US1667641005	USD	818	818	0	87,6700	63.553,76	0,25
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	140	0	0	1.045,9500	129.770,47	0,51
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	1.148	0	0	76,7200	78.052,61	0,30
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	1.847	400	0	46,1500	75.539,75	0,30
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	921	0	0	50,2900	41.046,69	0,16
Citizens Financial Group Inc.	US1746101054	USD	2.127	0	0	23,5300	44.353,34	0,17

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.06.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	635	635	747	144,8200	81.496,54	0,32
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	1.825	0	0	44,3600	71.744,95	0,28
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	1.869	0	0	38,9400	64.497,39	0,25
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	1.385	315	0	41,3000	50.691,69	0,20
Copart Inc.	US2172041061	USD	1.300	0	274	81,9400	94.400,92	0,37
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	270	0	110	301,5900	72.163,51	0,28
Crown Holding	US2283681060	USD	1.152	1.152	0	64,9500	66.308,40	0,26
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	470	0	0	173,0700	72.086,94	0,28
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	1.529	1.529	0	44,2400	59.945,91	0,23
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	820	0	180	114,0000	82.842,96	0,32
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	1.040	1.040	0	64,4200	59.373,27	0,23
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	1.550	1.550	0	54,6200	75.027,47	0,29
Danaher Corporation	US2358511028	USD	633	0	0	172,3800	96.700,23	0,38
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	1.150	1.150	0	77,2100	78.687,97	0,31
Deere & Co	US2441991054	USD	460	460	0	153,7100	62.660,94	0,24
DexCom Inc.	US2521311074	USD	290	290	0	398,2000	102.337,82	0,40
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	955	955	0	171,6700	145.289,66	0,57
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	566	0	0	190,0200	95.313,12	0,37
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	237	237	0	369,1700	77.537,48	0,30
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	947	0	0	86,9100	72.938,47	0,28
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	529	0	0	195,6200	91.707,71	0,36
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	1.335	1.335	570	67,8900	80.320,05	0,31
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	700	700	0	130,6900	81.073,20	0,32
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	709	0	0	162,7200	102.240,77	0,40
Entergy Corporation	US29364G1031	USD	831	0	190	93,7700	69.056,07	0,27
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	508	0	0	220,6400	99.331,02	0,39
Fastenal Company	US3119001044	USD	2.400	0	0	41,9200	89.159,87	0,35
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	USD	725	0	0	131,1700	84.277,07	0,33
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	2.901	0	0	18,7400	48.178,61	0,19
First Energy Corporation	US3379321074	USD	1.950	0	0	37,9900	65.650,92	0,26
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	1.073	1.133	1.000	97,0100	92.247,19	0,36
FleetCor Technologies Inc.	US3390411052	USD	369	0	0	246,1500	80.493,93	0,31
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	7.942	0	0	10,2300	72.001,65	0,28
Ford Motor new	US3453708600	USD	8.868	0	0	6,0100	47.232,08	0,18
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	775	775	938	133,4700	91.668,96	0,36
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	1.000	0	0	96,1500	85.209,15	0,33
General Motors Co.	US37045V1008	USD	2.410	0	0	25,3000	54.034,92	0,21
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	1.050	2.400	1.350	74,5600	69.379,65	0,27
Global Payments Inc.	US37940X1028	USD	560	561	1	166,5700	82.665,01	0,32
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	360	360	0	193,4700	61.723,86	0,24
Hershey Company	US4278661081	USD	528	528	0	127,6100	59.711,17	0,23
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	5.200	1.102	0	9,5800	44.147,47	0,17
Hormel Foods Corporation	US4404521001	USD	2.095	0	0	48,3400	89.748,58	0,35
Humana Incorporation	US4448591028	USD	270	70	0	379,3600	90.772,07	0,35
Huntington Bancshares Incorporated	US4461501045	USD	5.674	0	0	8,8700	44.601,54	0,17
Huntington Ingalls Industr.	US4464131063	USD	310	310	0	177,4100	48.739,01	0,19
Insulet Corporation	US45784P1012	USD	375	375	0	186,9700	62.135,55	0,24
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	1.673	0	0	58,2700	86.392,87	0,34
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	978	0	0	90,4000	78.350,94	0,31
Intuit Inc.	US4612021034	USD	295	0	0	287,9200	75.271,53	0,29
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	150	30	0	553,7700	73.613,52	0,29
IAC InteractiveCorp	US44919P5089	USD	406	0	0	317,9000	114.380,89	0,45
IDEX Corporation	US45167R1041	USD	457	0	0	154,3900	62.527,68	0,24
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	642	0	0	137,5200	78.241,62	0,31
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	555	0	0	139,0400	68.386,39	0,27
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	590	0	0	93,0000	48.626,37	0,19
Kansas City Southern	US4851703029	USD	592	592	0	147,6400	77.457,36	0,30
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	1.050	0	250	98,1300	91.312,03	0,36
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	3.791	0	0	14,6600	49.252,09	0,19
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc. Class A	US4990491049	USD	2.219	2.219	0	41,6200	81.845,78	0,32
Kroger Company	US5010441013	USD	2.700	2.700	3.030	34,1300	81.665,19	0,32
KLA Corporation	US4824801009	USD	636	0	175	191,7300	108.064,76	0,42
Laboratory Corp of America Holdings	US50540R4092	USD	500	500	0	162,0300	71.796,35	0,28
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	375	375	0	308,4600	102.510,19	0,40
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	USD	897	897	0	92,2000	73.292,63	0,29

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.06.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Lennar Corporation	US5260571048	USD	1.312	1.312	0	60,9500	70.867,07	0,28
Liberty Media Corp. A SiriusXM DL -,01 (USD)	US5312294094	USD	1.833	1.833	0	33,4800	54.385,71	0,21
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	364	364	0	211,2800	68.154,84	0,27
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	427	427	0	174,8000	66.146,40	0,26
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	789	789	0	69,0700	48.295,13	0,19
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	1.494	600	0	35,4000	46.869,55	0,18
MarketAxess Holdings Inc.(USD)	US57060D1081	USD	213	213	0	498,6100	94.119,04	0,37
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	304	0	0	292,9300	78.917,69	0,31
Match Group Inc.	US57665R1068	USD	925	925	0	106,0000	86.892,95	0,34
Maxim Integrated Products Inc.	US57772K1016	USD	1.455	0	0	59,6000	76.850,41	0,30
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	621	0	0	179,3800	98.719,41	0,39
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	530	530	0	151,7700	71.285,09	0,28
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	950	0	0	90,2600	75.989,90	0,30
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	144	144	0	980,8300	125.167,95	0,49
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	1.158	0	0	76,1200	78.116,77	0,31
Metlife Incorporation	US59156R1086	USD	1.615	1.615	0	35,5700	50.908,85	0,20
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	1.802	0	0	49,1450	78.482,18	0,31
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	605	0	0	198,4400	106.395,07	0,42
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	1.385	1.385	0	35,4200	43.474,57	0,17
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	1.220	1.220	0	69,1100	74.720,13	0,29
Moody's Corporation	US6153691059	USD	404	0	0	269,1100	96.349,20	0,38
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	435	435	0	182,8000	70.469,69	0,28
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	373	0	0	325,7500	107.678,79	0,42
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	180	180	217	447,2400	71.342,79	0,28
Newmont Corp.	US6516391066	USD	1.350	1.350	0	59,5400	71.232,72	0,28
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	374	0	0	238,2400	78.962,92	0,31
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	400	0	0	172,6800	61.212,34	0,24
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	USD	4.300	4.300	0	19,4300	74.042,01	0,29
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	324	324	0	368,0000	105.664,66	0,41
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	1.078	220	0	54,2900	51.865,14	0,20
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	1.403	0	0	54,7600	68.086,03	0,27
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	1.269	1.269	0	55,1400	62.010,51	0,24
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	250	0	0	422,3900	93.581,62	0,37
OGE Energy Corp.	US6708371033	USD	1.613	0	0	30,4000	43.455,51	0,17
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	1.080	0	0	73,6800	70.519,67	0,28
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	939	0	0	73,7200	61.346,22	0,24
Paycom Software Inc.	US70432V1026	USD	305	305	0	300,3600	81.185,57	0,32
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	550	550	0	168,3500	82.056,45	0,32
People's United Financial Inc.	US7127041058	USD	4.300	0	0	11,3100	43.099,08	0,17
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	640	0	0	131,0800	74.345,27	0,29
Phillips 66	US7185461040	USD	756	0	0	68,6600	46.000,50	0,18
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	730	0	0	117,6600	76.118,22	0,30
Public Service Enterprise	US7445731067	USD	1.505	300	0	49,2100	65.633,68	0,26
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	2.089	2.089	0	33,5000	62.018,34	0,24
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	595	0	0	102,8300	54.221,77	0,21
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	950	950	0	89,0100	74.937,52	0,29
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	158	158	180	610,8700	85.534,79	0,33
Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	4.700	1.100	0	10,8600	45.233,96	0,18
Republic Services Inc.	US7607591002	USD	866	0	0	81,0900	62.233,20	0,24
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	628	628	0	188,3200	104.807,66	0,41
RingCentral Inc.	US76680R2067	USD	330	330	0	270,9600	79.242,11	0,31
Rockwell Automation Incorporation	US7739031091	USD	375	375	0	208,6700	69.347,08	0,27
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	900	0	0	85,2400	67.986,53	0,27
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	415	0	0	321,2900	118.163,20	0,46
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	536	110	0	183,3300	87.083,37	0,34
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	1.720	0	0	47,7600	72.799,72	0,28
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	371	0	61	394,5500	129.721,77	0,51
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	184	0	0	566,0000	92.293,51	0,36
Signature Bank	US82669G1040	USD	575	0	0	104,7100	53.357,19	0,21
Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	1.249	1.249	0	51,5600	57.070,58	0,22
Sprouts Farmers Market Inc.	US85208M1027	USD	3.400	3.400	0	25,9100	78.069,83	0,30
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	1.055	0	0	73,4800	68.700,28	0,27
Steris PLC (USD)	IE00BFY8C754	USD	553	553	0	149,6800	73.354,34	0,29
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	538	538	0	189,7200	90.454,95	0,35
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	1.527	0	0	55,3900	74.956,16	0,29

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.06.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	1.202	0	0	105,9600	112.871,25	0,44
Target Corporation	US87612E1064	USD	945	0	0	118,5700	99.298,70	0,39
Teledyne Technologies Incorporated	US8793601050	USD	225	225	0	304,7800	60.772,33	0,24
Texas Instruments	US8825081040	USD	757	0	0	124,7700	83.703,38	0,33
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	278	0	0	350,8000	86.425,38	0,34
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	850	0	0	131,6100	99.139,05	0,39
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	1.350	1.350	0	59,1400	70.754,17	0,28
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	681	681	0	89,1900	53.827,00	0,21
Trust Financial Corporation	US89832Q1094	USD	1.600	3.268	1.668	36,7400	52.095,00	0,20
Tyler Technologies Inc.	US9022521051	USD	270	270	0	339,8600	81.320,63	0,32
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	1.160	1.160	0	59,2600	60.919,53	0,24
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	1.338	0	0	50,7700	60.200,51	0,24
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	1.956	1.175	0	56,9500	98.718,72	0,39
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	645	0	205	230,1900	131.577,94	0,51
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	1.231	0	0	54,6900	59.662,70	0,23
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	400	400	428	204,1000	72.350,23	0,28
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	558	0	0	164,3400	81.267,03	0,32
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	400	400	0	285,1800	101.091,81	0,39
Voya Financial Inc. Reg.Shares	US9290891004	USD	1.327	0	0	45,6200	53.649,18	0,21
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	451	0	0	191,3800	76.490,94	0,30
W. R. Berkley Corporation	US0844231029	USD	1.581	0	0	56,4800	79.134,07	0,31
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	865	0	0	119,0600	91.268,08	0,36
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	870	0	0	111,5200	85.982,28	0,34
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	500	500	0	220,1300	97.540,77	0,38
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	1.425	0	0	41,9900	53.027,07	0,21
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	2.507	2.507	0	15,3000	33.992,47	0,13
XPO Logistics Inc.	US9837931008	USD	1.000	1.000	0	75,3000	66.731,66	0,26
Zions Bancorporation, N.A.	US9897011071	USD	1.635	0	0	33,0500	47.887,94	0,19
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	738	0	0	131,9800	86.318,01	0,34
							16.267.963,59	63,54
Bezugsrechte								
Bezugsrechte Repsol S.A.	ES06735169G0	EUR	5.600	5.600	0	0,4351	2.436,56	0,01
							2.436,56	0,01
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	251	0	0	331,4500	77.977,27	0,30
							77.977,27	0,30
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte			EUR				25.336.568,72	98,95
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	4.608	4.608	2.304	22,6800	67.823,64	0,26
							67.823,64	0,26
Summe der nicht notierten Wertpapiere			EUR				67.823,64	0,26
Summe Wertpapiervermögen			EUR				25.404.392,36	99,22
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	147.835,40				147.835,40	0,58

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
			30.06.2020 STK./NOM.			
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen						
	DKK		16.265,17	2.182,34	0,01	
	GBP		3.679,11	4.019,13	0,02	
	SEK		9.226,77	880,59	0,00	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
	AUD		9.079,17	5.534,05	0,02	
	CAD		2.328,64	1.511,22	0,01	
	CHF		1.813,57	1.699,85	0,01	
	HKD		11.954,48	1.366,91	0,01	
	JPY	1.162.924,00		9.605,39	0,04	
	NOK		18.270,12	1.675,96	0,01	
	SGD		4.163,41	2.650,50	0,01	
	USD		15.288,52	13.548,85	0,05	
Summe der Bankguthaben	EUR			192.510,19	0,75	
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben						
	CAD		0,17	0,11	0,00	
	HKD		10,82	1,24	0,00	
	USD		0,96	0,85	0,00	
Dividendenansprüche						
	AUD		1.233,60	751,92	0,00	
	CAD		4.670,96	3.031,32	0,01	
	EUR		4.420,76	4.420,76	0,02	
	GBP		5.896,81	6.441,78	0,03	
	JPY	316.806,00		2.616,72	0,01	
	USD		11.347,77	10.056,51	0,04	
Spesen Zinsertrag						
	AUD		-8,69	-5,30	0,00	
	CHF		-27,55	-25,82	0,00	
	DKK		-29,31	-3,93	0,00	
	EUR		-89,15	-89,15	0,00	
	GBP		-10,95	-11,96	0,00	
	JPY		-1.383,26	-11,43	0,00	
	NOK		-10,83	-0,99	0,00	
	SEK		-8,60	-0,82	0,00	
	SGD		-0,57	-0,36	0,00	
Verwaltungsgebühren						
	EUR		-18.394,89	-18.394,89	-0,07	
Depotgebühren						
	EUR		-844,32	-844,32	0,00	
Depotbankgebühren						
	EUR		-638,21	-638,21	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR			7.294,03	0,03	
FONDSVERMÖGEN				EUR	25.604.196,58	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9			EUR	97,32	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9			STK	7.303,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7			EUR	9,57	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7			STK	110.546,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5			EUR	97.700,31	

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5	STK	149,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	EUR	9,69
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	STK	957.220,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,12840	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,54090	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,91540	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,06690	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,45310	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,90130	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,47800	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	121,07000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,64060	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,74560	HKD

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Australian and New Zealand Banking Group	AU000000ANZ3	AUD	0	3.825
Bendigo and Adelaide Bank	AU000000BEN6	AUD	0	8.216
BHP Group Limited	AU000000BHP4	AUD	0	3.267
Harvey Norman Holdings Ltd.	AU000000HVN7	AUD	25.336	25.336
Macquarie Group Ltd.(AUD)	AU000000MQG1	AUD	0	799
Mirvac Group	AU000000MGR9	AUD	32.253	32.253
Sydney Airport	AU000000SYD9	AUD	0	14.641
Washington H.Soul Pattinson & Company Limited	AU000000SOL3	AUD	0	3.408
Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	CA0089118776	CAD	3.087	3.087
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	0	986
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	0	112
CAE Incorporation	CA1247651088	CAD	0	4.051
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	0	1.042
Rogers Communications Inc.(CAD)	CA7751092007	CAD	0	1.203
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	0	1.087
Pargesa Holding S.A.	CH0021783391	CHF	0	1.021
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	0	375
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	0	1.234
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	819	819
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	0	3.140
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	0	12.190
Bollere	FR0000039299	EUR	16.489	16.489
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	3.658	3.658
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	0	2.784
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	0	550
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	0	626
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	0	2.720
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	0	2.258
Energias de Portugal SA	PTEDP0AM0009	EUR	19.392	19.392
Gas Natural SDG S.A. E	ES0116870314	EUR	0	2.993
Getlink	FR0010533075	EUR	0	4.716
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	800	800
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	101	101
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE	NL0009432491	EUR	0	1.297
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	6.890	6.890
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	0	1.857
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9PT0	EUR	0	369
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	0	2.400
Pernod Ricard Shares	FR0000120693	EUR	105	605
Proximus SA	BE0003810273	EUR	0	2.530
Renault SA	FR0000131906	EUR	0	960
Safran SA	FR0000073272	EUR	0	609
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	0	747
Scor SE	FR0010411983	EUR	0	1.680
Snam SpA	IT0003153415	EUR	14.146	14.146
Thales SA	FR0000121329	EUR	0	599
UCB SA	BE0003739530	EUR	0	778
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	0	600
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	0	1.348
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	0	2.118
BHP Group PLC (GBP)	GB00BH0P3Z91	GBP	3.400	3.400
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	0	3.009
Croda International PLC	GB00BJFFLV09	GBP	0	1.181
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	0	2.277
DCC Plc (GBP)	IE0002424939	GBP	847	847
Ferguson PLC Reg.Shares new LS 0,1	JE00BJVNSS43	GBP	0	1.055
Glencore PLC (GBP)	JE00B4T3BW64	GBP	10.702	28.000
Meggitt PLC	GB0005758098	GBP	0	10.552
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	0	901
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	0	3.485
The Sage Group plc	GB00B8C3BL03	GBP	7.196	7.196
Whitbread Plc	GB00B1KJJ408	GBP	0	1.037

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
HKT Trust and HKT Ltd	HK0000093390	HKD	0	61.074
Link REIT (HKD)	HK0823032773	HKD	0	8.560
Swire Pacific A Shares	HK0019000162	HKD	0	7.657
Swire Properties Ltd.	HK0000063609	HKD	0	18.332
Israel Chemicals Limited	IL0002810146	ILS	0	10.750
Alfresa Holdings Corporation	JP3126340003	JPY	0	3.000
AEON Co., Ltd.	JP3388200002	JPY	0	3.200
Central Japan Railway Company	JP3566800003	JPY	100	400
Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd.	JP3495000006	JPY	0	2.900
Fuji Film Holdings Corp.(JPY)	JP3814000000	JPY	0	1.830
Hakuhodo Dy Holdings Inc. (JPY)	JP3766550002	JPY	0	4.800
Inpex Holdings Inc.	JP3294460005	JPY	8.100	8.100
Japan Tobacco Incorporation	JP3726800000	JPY	3.500	3.500
Kao Corporation	JP3205800000	JPY	1.000	1.000
Keihan Holdings CO LTD	JP3279400000	JPY	0	2.200
Keio Corporation	JP3277800003	JPY	0	1.055
Konica Minolta Inc.	JP3300600008	JPY	0	7.200
Kyowa Kirin Co.Ltd.	JP3256000005	JPY	0	3.600
Nexon Co. Ltd	JP3758190007	JPY	0	6.000
Nissan Motor (JPY)	JP3672400003	JPY	0	8.800
Rakuten Inc. (JPY)	JP3967200001	JPY	6.800	6.800
Sankyo Co. Ltd. (Machines)	JP3326410002	JPY	0	2.000
Shionogi & Co. Ltd.	JP3347200002	JPY	0	1.300
Shiseido Shares	JP3351600006	JPY	0	1.100
Showa Denko	JP3368000000	JPY	0	2.000
Sony Corporation (JPY)	JP3435000009	JPY	0	1.500
Sony Financial Holdings Inc. (JPY)	JP3435350008	JPY	0	3.400
Suzuken Co., LTD	JP3398000004	JPY	0	1.500
SBI Holdings Inc (JPY)	JP3436120004	JPY	0	2.600
Taiyo Nippon Sanso Corp. Registered Shares o.N.	JP3711600001	JPY	3.700	3.700
Toho Co. Ltd.	JP3598600009	JPY	0	1.900
Tosoh Corporation	JP3595200001	JPY	5.700	5.700
Uni-Charm Corporation	JP3951600000	JPY	0	1.946
West Japan Railway Co.	JP3659000008	JPY	900	900
Aker BP ASA (NOK)	NO0010345853	NOK	0	1.713
Telia Company (SEK)	SE0000667925	SEK	0	17.968
Advance Auto Parts Inc.	US00751Y1064	USD	0	497
AerCap Holdings N.V.	NL0000687663	USD	1.458	1.458
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	0	1.773
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	450	1.537
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	500	500
Aramark Corporation	US03852U1060	USD	1.850	1.850
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	0	1.317
Arconic Incorporation	US03966V1070	USD	707	707
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	USD	0	1.107
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	0	459
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	0	270
Brookfield Proberly (USD)	US11282X1037	USD	0	4.059
Bunge Limited	BMG169621056	USD	1.394	1.394
Cabot Oil & Gas Corp.	US1270971039	USD	4.806	4.806
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	1.676	1.676
Celanese Corp.(Series A)	US1508701034	USD	0	685
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	0	620
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	0	1.300
Cincinnati Financial Corporation	US1720621010	USD	0	832
Cintas Corporation	US1729081059	USD	0	412
Clorox Company	US1890541097	USD	0	473
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	0	1.843
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	1.100	1.100
CyberArk Software Ltd.	IL0011334468	USD	774	774
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	USD	0	1.514
CIT Group Inc.	US1255818015	USD	0	1.597
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	0	378
CSX Corporation	US1264081035	USD	0	1.200
Darden Restaurants Inc.	US2371941053	USD	0	775
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	1.575	1.575

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Dentsply Sirona Incorporation	US24906P1093	USD	1.432	1.432
Dow Incorporation	US2605571031	USD	1.528	1.528
Equitable Holdings Inc. (USD)	US29452E1010	USD	3.613	3.613
Evergy Incorporated (USD)	US30034W1062	USD	0	1.506
Expedia Group Incorporation	US30212P3038	USD	175	826
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	0	941
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	250	1.170
First Republic Bank	US33616C1009	USD	0	740
Fluor Corporation Shares	US3434121022	USD	0	1.500
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	0	484
GoDaddy Inc.	US3802371076	USD	0	820
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033	USD	800	800
Hollyfrontier Corp.	US4361061082	USD	0	1.210
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	0	502
Howmet Aerospace Inc.	US4432011082	USD	2.830	2.830
HCA Healthcare Inc.	US40412C1018	USD	0	700
HEICO Corp.(USD)	US4228061093	USD	720	720
HP Inc.	US40434L1052	USD	3.545	3.545
Illumina Inc.	US4523271090	USD	0	207
Incyte Pharmaceuticals Inc.	US45337C1027	USD	1.100	1.100
Ingersoll-Rand Inc.	US45687V1061	USD	601	601
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	0	3.617
Jack Henry & Associates Inc.	US4262811015	USD	0	461
Jardine Matheson Holdings Ltd.	BMG507361001	USD	0	1.400
Jazz Pharmaceuticals Inc. (USD)	IE00B4Q5ZN47	USD	135	626
Juniper Networks Incorporation	US48203R1041	USD	0	2.650
KeyCorp	US4932671088	USD	0	4.182
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	0	619
Kohl's Corporation	US5002551043	USD	1.520	2.560
Kontoor Brands Inc.	US50050N1037	USD	0	107
Lamb Weston Holdings Inc.	US5132721045	USD	0	1.000
Lear Corporation	US5218652049	USD	0	541
Liberty Media Corp. C SiriusXM DL -,01 (USD)	US5312296073	USD	0	1.638
Live Nation Entertainment Inc.	US5380341090	USD	1.309	1.309
Lowe's Companies	US5486611073	USD	0	750
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	0	563
LyondellBasell Industries NV (USD)	NL0009434992	USD	0	776
M & T Bank Corporation	US55261F1049	USD	0	501
Macy's Inc.	US55616P1049	USD	0	2.480
Marathon Oil Corp. (USD)	US5658491064	USD	2.000	6.400
Martin Marietta Materials Inc.	US5732841060	USD	309	309
Microchip Technology Incorporated	US5950171042	USD	800	800
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	0	2.700
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	0	522
Mylan N.V. Aandelen aan toonder o.N.(USD)	NL0011031208	USD	0	2.282
National Retail Properties Inc	US6374171063	USD	0	1.412
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	0	1.013
Nordstrom Incorporation	US6556641008	USD	0	1.200
Nucor Corporation	US6703461052	USD	325	1.569
Occidental Petroleum Corporation	US6745991058	USD	0	1.137
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	0	4.424
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	0	325
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	450	2.131
Plains GP Holdings LP (USD)	US72651A2078	USD	0	2.757
Progressive Corporation	US7433151039	USD	0	1.075
Qurate Retail Inc.	US74915M1009	USD	0	3.824
Ralph Lauren Corp.	US7512121010	USD	0	637
Realty Income Corp.	US7561091049	USD	0	1.009
Sabre Corp.	US78573M1045	USD	0	3.335
Simon Property Group Inc.	US8288061091	USD	0	475
Snap-on Incorporated	US8330341012	USD	0	449
Splunk Inc.	US8486371045	USD	0	595
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	0	1.025
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	2.100	2.100
Sysco Corporation Shares	US8718291078	USD	0	1.171
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	0	281

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
T. Rowe Price Group Inc.	US74144T1088	USD	0	735
TransDigm Group Inc.	US8936411003	USD	0	177
TripAdvisor Incorporation	US8969452015	USD	0	1.610
Twitter Inc.(USD)	US90184L1026	USD	1.960	1.960
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	840	840
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	0	230
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	0	450
United Airlines Holdings Inc. ¹⁾	US9100471096	USD	0	900
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	0	246
United Parcel Service Inc. Class B	US9113121068	USD	0	663
United Therapeutics Corp. (USD)	US91307C1027	USD	0	508
Universal Health Services Inc.B (USD)	US9139031002	USD	529	529
US Bancorporation	US9029733048	USD	0	1.450
ViacomCBS Inc.Shares Cl.B o.N.	US92556H2067	USD	1.253	1.253
VF Corporation	US9182041080	USD	0	753
VMware Inc.	US9285634021	USD	0	440
W.P. Carey Inc.	US92936U1097	USD	0	966
W.W. Grainger Incorporation	US3848021040	USD	0	204
Wellcare Healthre Plans Inc.	US94946T1060	USD	0	271
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	0	1.536
Xilinx Incorporation	US9839191015	USD	0	1.016
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	0	926
YUM! Brands Inc.(USD)	US9884981013	USD	0	924
Zebra Technologies Corporation	US9892071054	USD	380	380
3M Co.	US88579Y1010	USD	0	385
Innogy SE Shares (EUR)	DE000A2AADD2	EUR	0	1.341
Hitachi High-Technologies	JP3678800008	JPY	1.300	1.300
Arconic Incorporated SHS (USD)	US03965L1008	USD	5.660	5.660
AXA Equitable Holdings Inc.	US0545611057	USD	0	3.613
BB&T Corporation	US0549371070	USD	0	1.682
Celgene Corporation	US1510201049	USD	0	885
First Data Corp. (USD)	US32008D1063	USD	0	3.740
Harris Corp.	US4138751056	USD	0	427
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	681	1.362
Sprint Corporation	US85207U1051	USD	0	12.754
Suntrust Banks Incorporation	US8679141031	USD	0	1.225
Total System Services Inc. Shares (USD)	US8919061098	USD	0	692
Viacom Incorp.B WI	US92553P2011	USD	0	2.101
Xerox Corporation	US9841216081	USD	0	2.507
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Iberdrola S.A.	ES06445809J6	EUR	7.555	7.555
Bezugsrechte Repsol S.A.	ES06735169F2	EUR	4.121	4.121
Bezugsrecht Harvey Norman Holdings Ltd.	AU0000056996	AUD	1.490	1.490
Bezugsrecht Liberty Media Corp.	US5312291280	USD	172	172
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Deutsche Wohnen SE Dividende Cash	DE000A2TSAS8	EUR	0	1.330
Bezugsrecht NN Group N.V. (Wahldividende)	NL0013771488	EUR	1.508	1.508
Bezugsrechte Bollere S.A.	FR0013446408	EUR	16.489	16.489
Bezugsrechte Koninklijke DSM N.V. (Wahldividende)	NL0013696347	EUR	589	589

¹⁾ vormalis: United Continental Holdings

Graz, am 30. September 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Multi-Factor Global Equity Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020, 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 30. Juni 2020 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 30. September 2020

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa. 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 Multi-Factor Global Equity

AT0000A227B9

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227C7

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227D5

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227A1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

Apollo Multi-Factor Global Equity

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Multi-Factor Global Equity**, 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 Fonds investiert zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens in direkt erworbene internationale Aktien von Unternehmen, daher nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

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 10 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 auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder 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 **1.9.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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 **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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 **1,50 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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 Depotbank eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

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

Anhang: Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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