



APOLLO MULTI-FACTOR GLOBAL EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

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

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

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 2020)

(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 2020.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2020: 37
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	3.307.702,09
Variable Vergütung (Boni):	EUR	898.505,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	4.206.207,09

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.502.025,27
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	579.139,21
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	131.869,19
- 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	2.213.024,67
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 10.3.2021. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Multi-Factor Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021 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	
30.06.2021	41.537.120,66	124,84	0,0000	12,49	0,0000	0,0000	29,95
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	
30.06.2021	41.537.120,66	12,17	0,0000	12,49	0,0000	0,0000	28,85
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	
30.06.2021	41.537.120,66	125.595,95	0,0000	12,49	0,0000	0,0000	30,22
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	Thesaurie- rungsanteil AT0000A227A1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	97,32	9,69
Ausschüttung am 1.9.2020 (entspricht 0,0130 Anteilen) ¹⁾	1,3000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	124,84	12,49
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	126,46	
Nettoertrag pro Anteil	29,14	2,80
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	29,95 %	28,90 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227B9) am 1.09.2020 EUR 99,99

	Ausschüttungsanteil AT0000A227C7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,57
Ausschüttung am 1.9.2020 (entspricht 0,0132 Anteilen) ¹⁾	0,1300
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	12,17
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	12,33
Nettoertrag pro Anteil	2,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	28,85 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227C7) am 1.09.2020 EUR 9,82;

	Ausschüttungsanteil AT0000A227D5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	97.700,31
Ausschüttung am 1.9.2020 (entspricht 0,0129 Anteilen) ¹⁾	1.300,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	125.595,95
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	127.221,71
Nettoertrag pro Anteil	29.521,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	30,22 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227D5) am 1.09.2020 EUR 100.429,72;

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		1,67	
Dividendenerträge		475.951,56	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		<u>7,83</u>	<u>475.961,06</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-0,43

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-284.877,72</u>	-284.877,72	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.641,26		
Wertpapierdepotgebühren	-14.857,35		
Spesen Zinsertrag	-663,46		
Depotbankgebühr	<u>-10.136,55</u>	<u>-34.298,62</u>	<u>-319.176,34</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

156.784,29

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne		2.232.382,73	
Realisierte Verluste		<u>-1.694.886,60</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

537.496,13

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

694.280,42

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>7.951.684,23</u>
--	--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

8.645.964,65

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		<u>-191.607,79</u>	
--	--	--------------------	--

Ertragsausgleich

-191.607,79

Fondsergebnis gesamt⁴⁾

8.454.356,86

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 8.489.180,36.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 73.847,30.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		25.604.196,58
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 1.9.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227B9)	-9.816,30	
Ausschüttung am 1.9.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227C7)	-13.309,79	
Ausschüttung am 1.9.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227D5)	<u>-191.100,00</u>	
		-214.226,09
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	12.887.921,57	
Rücknahme von Anteilen	-5.386.736,05	
Ertragsausgleich	<u>191.607,79</u>	
		7.692.793,31
Fondsergebnis gesamt		<u>8.454.356,86</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>41.537.120,66</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
7.303,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9) und 110.546,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7) und
149,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 957.220,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
8.637,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9) und 118.378,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7) und
198,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 1.132.967,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)

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

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode stand im Zeichen der globalen Covid-19-Pandemie und einer weiteren Erholung an den Kapitalmärkten. Der Start des Geschäftsjahres im Juli 2020 war immer noch geprägt von einem hohen Grad an Verunsicherung. Die Dynamik der Kursausschläge zum Ende bzw. während des 2. Quartals 2020 zählten zu den stärksten in der Börsengeschichte. Erst die Vielzahl an beispiellosen fiskal- und geldpolitischen Stützungsmaßnahmen der internationalen Staatengemeinschaft beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter der Investoren und sorgten für ein Mehr an Zuversicht.

Das plötzliche Abstellen vieler Wirtschaftszweige in Kombination mit den staatlich injizierten Überbrückungsgeldern für Unternehmen und Arbeitnehmer ließ die Schuldenniveaus der Staaten weltweit enorm ansteigen. Parallel dazu sorgten anhaltende quantitative Lockerungsmaßnahmen für eine hohe Nachfrage nach Anleihen und entsprechend tiefe Renditen. Während die verabschiedeten Ausgangsbeschränkungen einer Überlastung der Intensivstationen entgegenwirkten, verzeichnete die konjunkturelle Entwicklung im Jahr 2020 teils die größte Kontraktion seit vielen Jahrzehnten. Der Internationale Währungsfonds bemisst dabei das Ausmaß dieser Kontraktion mit -3,3% für die globale Volkswirtschaft und mit -4,7% für die Industrienationen. Mit -6,6% zählte dabei die Eurozone zu den negativen Spitzenreitern. Auch die Beschränkungsmaßnahmen hierzulande zählten zu den restriktivsten.

Mit der Zulassung geeigneter Impfstoffe stieg auch die Aussicht einer zügigen globalen Vakzinierung. Angst und Panik wich der Zuversicht vieler Investoren und der bevorstehende Übergang zum Normalbetrieb vieler Wirtschaftssegmente rückte immer stärker in den Mittelpunkt. Die letzten Monate des Geschäftsjahres waren geprägt von global aufgestauten hohen Niveaus an angespartem Kapital und einer steigenden Nachfrage nach Konsumgütern, die auf immer wieder unterbrochene Lieferketten der Produzenten trifft. Im Umfeld bereits anziehender Rohstoff- und Energiepreise befeuerten/befeuern Lieferengpässe die Inflationserwartungen. Ob die weltweit steigenden Preise lediglich ein zwischenzeitliches Phänomen oder uns doch länger erhalten bleiben, beherrschen Diskussionen zum Geschäftsjahresende bzw. zum Beginn des neuen Geschäftsjahres.

Die Renditen staatsnaher Anleihe-segmente verharrten in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres auf historisch niedrigen Niveaus. Erst die Visibilität eines baldigen Endes all der pandemiebedingten Lockdowns und die steigenden Inflationserwartungen führten im Laufe des ersten Quartals 2021 zu global anziehenden Anleiherenditen bzw. zu steileren Zinskurven. Der rasche und aus absoluter Sicht immer noch überschaubare Renditeanstieg führte zwischenzeitlich zu leichtem Gegenwind an den sich sehr gut entwickelnden Aktienmärkten. Hoch bewertete Wachstumsaktien, die im unruhigen Fahrwasser all der Lockdowns im Jahr 2020 besonders gefragt waren, spürten diesen etwas stärker als günstiger bewertete Marktsegmente.

Für das kommende Geschäftsjahr wird die erfolgreiche Durchimpfung der Weltbevölkerung ebenso einen wesentlichen Einfluss auf den Verlauf der Kapitalmärkte haben, wie es auch die Themen rund um Inflation, Vertrauen in staatliche Institutionen sowie das Rückfahren bzw. die Finanzierung all der Überbrückungsmaßnahmen haben werden.

4. Anlagepolitik

Die Berichtsperiode war von einem starken und breiten internationalen Aktienkursanstieg gekennzeichnet. Eine Kombination aus Covid-19 Neuinfektionswellen, Corona Hilfspaketen und eine kräftige monetäre Notenbankpolitik prägte das Börsen- und Wirtschaftsgeschehen.

Während in den USA politisch in der zweiten Jahreshälfte 2020 die Präsidentenwahl im Vordergrund stand, wurde in Europa rhetorisch die harte Trennung zwischen der EU und UK vermieden. Im November 2020 führte die absehbare Zulassung von Impfstoffen zu einem Kursfeuerwerk an den internationalen Aktienmärkten. Gegen Ende des Jahres, als das Thema Reflationierung wieder stärker in den Vordergrund trat, endete es in einer dynamischen Sektorenrotation und Aktien aus den zyklischen Branchen entwickelten sich deutlich besser. Aber auch die Aktienkurse von Unternehmen der Sektoren Energie, Finanz, Industrie und Basismaterial schlugen die Kurse der bis dahin präferierten FANG Unternehmen (Facebook, Amazon, Netflix und Google). In dieser Phase entwickelten sich europäische Indizes aufgrund ihrer sektoralen Zusammensetzung besser als die großen amerikanischen technologieelastigen Aktienindizes.

Im Januar 2021 waren radikale Anhänger des abgewählten US-Präsidenten Donald Trump gewaltsam ins Kapitol eingedrungen und unterbrachen die gemeinsame Sitzung von Senat und Repräsentantenhaus zur Bestätigung des Wahlsieges des nunmehr amtierenden demokratischen US-Präsidenten Joe Biden. Indes eskalierten in den Niederlanden die Spannungen wegen der Corona-Ausgangssperren und große Gruppen zogen plündernd und randalierend durch mehrere Städte und es kam zu gewaltsamen Zusammenstößen zwischen Demonstranten und der Polizei. In Italien gelang es dem einstigen Präsidenten der Europäischen Zentralbank die Parteien von der Linken über die politische Mitte bis zur nationalistischen Rechten in einer großen Koalition zu einigen, nachdem im Januar die Vorgängerregierung unter Conte zerbrochen war. Zu den politischen Unsicherheiten störten zusätzlich neuerliche Lockdown-Verschärfungen Anfang des Jahres wegen der britischen und südafrikanischen Mutation des Coronavirus die gute Börsenstimmung am Anfang des Jahres. Auch das Risiko gemessen am Volatilitätsindex VIX stieg deutlich an. Erst die neuerliche Bekräftigung des US-Fed Präsidenten Jerome Powell, dass die Zinssätze längerfristig auf niedrigem Niveau bleiben werden, zerstreute die Marktängste, nachdem zuvor stärker steigende Rohstoff- und Energiepreise die Kapitalmärkte ob der Gefahr höherer Inflation verunsicherten. Erst die weltweit steigende Durchimpfungsrate und optimistische Meldungen aus der Wirtschaft und von offiziellen Stellen sorgte wieder für eine positive Börsengrundstimmung. Der neuerliche Rückschlag rund um die Sperre des Suezkanals und den damit verbundenen Lieferketten sowie durch den Zusammenbruch des Hedge-Fonds Archegos Capital Management beeinträchtigt die Börsenstimmung nur kurzfristig. Zuletzt führten aber anhaltende Engpässe in der Halbleiterindustrie immer wieder zu Produktionsstopps einzelner Industrien. Gegen Ende des Berichtszeitraumes konnte die Auftragslage im produzierenden Gewerbe wieder das Vorkrisenniveau erreichen beziehungsweise sogar übertreffen. Die maßgeblichen Nationalbanken sahen trotz international hoher Inflation keine Notwendigkeit ihre lockere Geldpolitik zurückzufahren, nachdem der Preisanstieg der Wiedereröffnung und den anhaltenden Engpässen geschuldet und deshalb nur kurzfristig sind. Der Internationale Währungsfonds (IWF) hob seine Wachstumsprognose für die USA für 2021 wegen der starken geldpolitischen und fiskalischen Unterstützungsmaßnahmen deutlich von 4,6 % auf 7,0 % an. Die Euro-Zone soll heuer 4,6 % und die weltweite Wirtschaftsleistung um 6,0 % gegenüber dem Vorjahr wachsen.

Internationale Aktienmärkte und der Apollo Multi-Factor Global Equity konnten im Geschäftsjahr vom 1.7.2020 bis 30.6.2021 mit einem neuen Hoch deutlich im Plus schließen. Die Entwicklung des Fonds blieb mit seinem grundsätzlichen Ansatz der ähnlich gewichteten Aktien etwas hinter der klassischen nach Börsenwert gewichteten globalen Aktienindizes. Während des Geschäftsjahres war das Fondsportfolio von zahlreichen Gewichtsanpassungen sowie durch Reallokationen im Hinblick auf die veränderten unterjährigen Faktoren-Attraktivitäten internationaler Aktien geprägt.

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. 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.

Der zweite und ebenso wesentliche Fokus im Zuge der Verwaltung des Fonds ist der Diversifikationseigenschaft geschuldet. Die strategische Entscheidung Portfoliotitel ähnlich hoch zu gewichten, um damit Risikokonzentrationen entgegenzuwirken, führt zu einer grundsätzlichen Verschiebung der Portfolioeigenschaft. Dabei werden sehr groß-kapitalisierte Titel, die in herkömmlichen Indizes eine hohe Indexgewichtung einnehmen, weniger stark berücksichtigt und vice versa. Eine gleichgewichtete Ausrichtung führt zu einem ausgewogeneren Verhältnis der Kapitalisierungssegmente (Ultra-Large-Caps, Large-Caps etc.) und reduziert das potentielle Konzentrationsrisiko, das sich durch anhaltend starke Kursbewegungen aufbauen kann. Gewichtungsanpassungen erfolgten vorwiegend mittels Kapitalflüsse bei Zeichnungen und Rücklösungen von Anteilsscheinen.

Zum Geschäftsjahresende war das gut diversifizierte Fondsportfolio in 368 Einzelpositionen investiert. 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.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
BHP Group Limited	AU000000BHP4	AUD	3.330	3.330	0	48,0600	101.220,54	0,24
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	8.250	0	3.500	23,1400	120.741,89	0,29
Goodman Group	AU000000GMG2	AUD	8.224	0	0	21,2600	110.582,66	0,27
Rio Tinto Limited	AU000000RIO1	AUD	1.450	330	0	125,0000	114.635,38	0,28
							447.180,47	1,08
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	1.950	750	0	75,1700	99.674,62	0,24
Barrick Gold Corp.(CAD)	CA0679011084	CAD	5.375	1.575	0	25,4400	92.982,46	0,22
Cameco Corporation (CAD)	CA13321L1085	CAD	8.100	8.100	0	23,6800	130.428,40	0,31
Canadian Tire Corp. Ltd.	CA1366812024	CAD	875	875	0	195,4000	116.262,07	0,28
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	3.000	3.000	0	57,0000	116.279,07	0,28
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	300	300	0	548,4500	111.882,90	0,27
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	725	175	0	179,2800	88.384,33	0,21
Great-West Lifeco Inc.	CA39138C1068	CAD	4.800	4.800	0	36,6000	119.461,44	0,29
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	CAD	4.750	0	0	30,0900	97.189,92	0,23
Kinross Gold Corporation (CAD)	CA4969024047	CAD	18.750	4.250	0	7,7500	98.811,71	0,24
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	14.000	14.000	0	11,1600	106.242,35	0,26
Magna International Inc.(CAD)	CA5592224011	CAD	1.552	0	0	115,4100	121.798,12	0,29
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	1.805	500	0	93,4900	114.748,71	0,28
Parkland Corporation	CA70137W1086	CAD	3.500	3.500	0	39,3300	93.604,65	0,23
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	1.255	225	0	125,6600	107.237,39	0,26
Shopify Inc. (CAD)	CA82509L1076	CAD	95	95	0	1.838,7700	118.783,59	0,29
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	2.250	2.250	0	54,2800	83.047,74	0,20
Yamana Gold Inc. (CAD)	CA98462Y1007	CAD	24.300	24.300	0	5,1400	84.932,68	0,20
							1.901.752,15	4,58
Ems-Chemie Holding AG-REG	CH0016440353	CHF	120	120	0	912,5000	99.863,20	0,24
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	33	6	0	4.344,0000	130.735,98	0,31
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	2.100	2.100	0	55,9400	107.135,43	0,26
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	1	0	0	998.500,0000	89.831,28	0,22
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	1.290	1.290	0	112,7000	132.588,24	0,32
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	200	0	0	664,0000	121.112,63	0,29
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	1.135	350	0	116,3000	120.383,49	0,29
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	1.525	568	0	84,5700	117.619,02	0,28
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	230	47	0	458,1000	96.090,29	0,23
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	1.250	1.250	950	84,2800	96.078,43	0,23
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	253	90	0	528,0000	121.827,63	0,29
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	7.750	7.750	0	14,2850	100.965,57	0,24
							1.334.231,19	3,21
A P Moller - Maersk A/S B	DK0010244508	DKK	55	55	0	18.140,0000	134.166,18	0,32
Genmab AS	DK0010272202	DKK	348	0	58	2.594,0000	121.392,63	0,29
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0061539921	DKK	3.000	3.000	0	248,8000	100.372,50	0,24
							355.931,31	0,86
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	66	0	0	2.057,0000	135.762,00	0,33
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	2.600	4.900	2.300	48,0800	125.008,00	0,30
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	4.793	7.300	2.507	26,3850	126.463,31	0,30
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	6.375	6.375	3.850	16,8100	107.163,75	0,26
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	24.000	32.000	8.000	3,4980	83.952,00	0,20
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	5.000	5.000	0	21,6650	108.325,00	0,26
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	2.400	2.400	1.400	53,5700	128.568,00	0,31
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	1.400	1.400	0	91,2600	127.764,00	0,31
Bolloré	FR0000039299	EUR	27.000	27.000	0	4,5600	123.120,00	0,30
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	2.955	1.125	0	31,3200	92.550,60	0,22
Brenntag AG	DE000A1DAH00	EUR	1.525	1.525	0	79,1000	120.627,50	0,29
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	6.600	6.600	0	16,5050	108.933,00	0,26
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	20.500	20.500	0	6,0700	124.435,00	0,30
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	10.281	0	0	11,9620	122.981,32	0,30
Daimler AG	DE0007100000	EUR	1.450	0	0	76,2800	110.606,00	0,27
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	10.500	2.100	0	11,0760	116.298,00	0,28
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	1.847	0	360	58,5300	108.104,91	0,26
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	6.850	1.800	0	17,9980	123.286,30	0,30
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	2.077	0	0	51,6200	107.214,74	0,26
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	1.465	1.465	1.562	66,6800	97.686,20	0,24
Flutter Entertainment PLC (EUR)	IE00BWT6H894	EUR	625	625	0	155,1000	96.937,50	0,23
Fortum OYJ Corp	FI0009007132	EUR	5.125	5.125	0	23,6600	121.257,50	0,29
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	1.650	1.650	0	58,8200	97.053,00	0,23
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	1.600	1.600	1.950	73,4200	117.472,00	0,28
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	1.300	1.300	0	82,6800	107.484,00	0,26
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	7.555	0	0	10,4550	78.987,53	0,19
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	575	0	0	123,1500	70.811,25	0,17
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	48.500	48.500	0	2,3565	114.290,25	0,28
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	10.250	10.250	0	11,2200	115.005,00	0,28
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	3.900	4.570	670	31,4500	122.655,00	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	4.800	1.360	0	24,8250	119.160,00	0,29
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	589	0	0	158,2000	93.179,80	0,22
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	660	0	0	160,7000	106.062,00	0,26
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	428	155	0	233,5000	99.938,00	0,24
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	2.823	790	0	40,1200	113.258,76	0,27
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	2.553	0	979	48,7900	124.560,87	0,30
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	3.000	3.000	0	30,6400	91.920,00	0,22
Publicis SA	FR0000130577	EUR	2.050	2.050	0	54,1400	110.987,00	0,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Renault SA	FR0000131906	EUR	3.322	3.322	0	35,0850	116.552,37	0,28
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	11.556	11.500	5.544	10,6840	123.464,30	0,30
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	7.250	7.250	1.100	16,9980	123.235,50	0,30
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	2.231	0	1.486	56,5400	126.140,74	0,30
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	700	1.400	700	134,6000	94.220,00	0,23
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	4.000	6.200	2.200	28,8000	115.200,00	0,28
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	2.400	2.400	0	45,9900	110.376,00	0,27
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	4.350	4.350	2.900	25,0900	109.141,50	0,26
Stellantis N.V.	NL00150001Q9	EUR	7.500	22.429	14.929	16,8220	126.165,00	0,30
SEB SA	FR0000121709	EUR	671	671	0	154,6000	103.736,60	0,25
Telecom Italia S.p.A.	IT0003497176	EUR	237.500	237.500	0	0,4425	105.093,75	0,25
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	2.700	1.214	0	38,6050	104.233,50	0,25
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	3.200	3.200	0	34,5000	110.400,00	0,27
Volkswagen AG Stammaktien	DE0007664005	EUR	421	0	260	283,4000	119.311,40	0,29
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	1.498	0	0	54,5200	81.670,96	0,20
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	575	0	0	216,1500	124.286,25	0,30
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	1.350	0	300	102,4500	138.307,50	0,33
							6.131.404,46	14,76
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	3.361	4.031	3.361	28,9450	113.189,54	0,27
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	1.221	357	0	86,7400	123.225,14	0,30
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	23.500	23.500	0	4,1090	112.348,75	0,27
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	51.000	51.000	0	1,7320	102.773,77	0,25
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	1.550	1.550	0	46,8300	84.453,97	0,20
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	3.530	900	0	28,2850	116.170,30	0,28
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	3.735	3.735	0	24,3100	105.642,77	0,25
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	27.500	37.132	22.500	3,1600	101.107,65	0,24
Direct Line Insurance Group PLC	GB00BY9D0Y18	GBP	23.000	23.000	0	2,9390	78.648,72	0,19
Evraz PLC (GBP)	GB00B71N6K86	GBP	15.000	15.000	0	6,1220	106.843,67	0,26
Glencore PLC (GBP)	JE00B4T3BW64	GBP	32.800	32.800	0	3,1370	119.716,11	0,29
GVC Holdings PLC	IM00B5VQMV65	GBP	6.438	7.800	1.362	17,8000	133.332,25	0,32
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	19.500	19.500	11.900	4,2130	95.585,12	0,23
Kingfisher PLC	GB00033195214	GBP	31.750	31.750	0	3,6750	135.757,96	0,33
Legal & General	GB0005603997	GBP	35.000	35.000	0	2,6060	106.122,31	0,26
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	42.500	42.500	0	2,2880	113.138,18	0,27
Mondi Plc	GB00B1CRLC47	GBP	4.900	4.900	0	19,0800	108.777,40	0,26
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	1.400	0	0	60,2800	98.189,60	0,24
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7T77214	GBP	47.500	47.500	0	2,0410	112.797,85	0,27
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	37.422	10.000	0	2,6880	117.036,28	0,28
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	19.000	8.773	0	4,6000	101.689,39	0,24
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	71.000	71.000	45.000	1,2110	100.038,40	0,24
							2.386.585,13	5,75
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	2.100	0	0	468,6000	106.618,85	0,26
Microport Scientific Corporation	KYG608371046	HKD	19.800	21.800	2.000	70,2000	150.596,44	0,36
Techtronic Industries Co. Ltd.	HK0669013440	HKD	6.750	6.750	0	134,9000	98.657,05	0,24
Xinyi Glass Holding Co. Ltd. (HKD)	KYG9828G1082	HKD	42.000	42.000	0	32,8000	149.257,29	0,36
							505.129,63	1,22
Advantest Corporation	JP3122400009	JPY	1.800	0	700	10.010,0000	136.977,35	0,33
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.006	0	0	020.700,0000	158.310,78	0,38
Hoya Corporation	JP3837800006	JPY	1.083	0	0	015.085,0000	124.198,38	0,30
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JP3131090007	JPY	5.200	5.200	0	2.879,0000	113.811,77	0,27
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	3.500	0	0	3.206,0000	85.304,85	0,21
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	300	0	0	056.210,0000	128.196,75	0,31
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JP3283460008	JPY	2.340	4.140	1.800	5.230,0000	93.037,86	0,22
Lasertec Corporation	JP3979200007	JPY	700	1.100	400	22.360,0000	118.990,42	0,29
Mitsui Chemicals Incorporation	JP3888300005	JPY	3.800	3.800	0	3.815,0000	110.209,82	0,27
M3 Inc.(JPY)	JP3435750009	JPY	1.475	1.775	300	7.821,0000	87.699,37	0,21
Nintendo	JP3756600007	JPY	200	0	0	064.600,0000	98.221,07	0,24
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP3753000003	JPY	3.000	3.000	0	5.640,0000	128.630,07	0,31
Panasonic Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	9.000	9.000	0	1.293,5000	88.501,60	0,21
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	600	0	0	018.805,0000	85.776,19	0,21
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	JPY	5.900	7.900	2.000	2.905,0000	130.298,77	0,31
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	300	0	0	10048.070,0000	109.632,05	0,26
Tosoh Corporation	JP3595200001	JPY	7.000	7.000	0	1.914,0000	101.854,95	0,25
Toyoda Gosei Company Limited	JP3634200004	JPY	4.300	4.300	0	2.770,0000	90.550,40	0,22
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	800	0	0	013.360,0000	81.252,85	0,20
							2.071.455,30	4,99
Boliden AB	SE0015811559	SEK	3.475	3.475	0	328,4000	112.421,44	0,27
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	775	1.350	575	1.382,4000	105.542,31	0,25
Swedish Match AB	SE0015812219	SEK	14.000	14.000	0	74,0600	102.141,66	0,25
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	4.000	4.000	0	222,3000	87.597,28	0,21
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	4.600	4.600	0	215,0500	97.451,48	0,23
							505.154,17	1,22
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SG1S04926220	SGD	15.000	15.000	0	11,6900	109.696,59	0,26
Wilmar International Ltd.	SG1T56930848	SGD	33.220	0	0	4,4700	92.895,46	0,22
							202.592,05	0,49
eBay Incorporation	US2786421030	USD	2.498	0	0	70,4900	148.119,13	0,36
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.005	0	0	117,2100	99.088,20	0,24
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.135	285	0	112,3000	107.217,78	0,26
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	426	0	0	296,4300	106.224,07	0,26
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	1.200	0	0	95,6100	96.510,77	0,23
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	247	0	0	590,7500	122.741,63	0,30
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	1.737	0	0	89,5200	130.801,01	0,31
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.043	0	0	148,8100	130.559,24	0,31
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	394	0	0	288,2900	95.546,99	0,23
Allstate Corporation	US0200021014	USD	970	240	0	129,5700	105.722,49	0,25
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	65	0	0	2.445,4500	133.709,83	0,32

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	70	0	0	2.520,3700	148.406,71	0,36
Altice USA Inc. A-Shares	US02156K1034	USD	2.974	0	0	34,0800	85.257,34	0,21
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	46	0	0	3.448,1400	133.423,99	0,32
American International Group Shares	US0268747849	USD	2.650	2.650	0	47,4000	105.661,17	0,25
American Water Works Co.	US0304201033	USD	618	0	0	155,4800	80.826,58	0,19
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	590	265	0	242,4600	120.332,60	0,29
Amphenol Corp.	US0320951017	USD	1.680	2.520	840	68,5000	96.803,50	0,23
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	646	0	0	171,4000	93.139,64	0,22
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.572	1.572	393	136,3300	180.274,87	0,43
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	1.238	0	275	141,9200	147.793,54	0,36
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	2.100	2.100	0	60,6000	107.049,13	0,26
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.050	0	0	114,0800	100.760,43	0,24
Athene Holding Ltd. A	BMG0684D1074	USD	2.500	2.500	0	67,7500	142.475,61	0,34
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	84	20	0	1.491,7000	105.402,76	0,25
AMERCO	US0235861004	USD	243	243	0	585,7000	119.721,65	0,29
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	3.595	700	0	40,8900	123.653,73	0,30
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	USD	2.650	2.650	0	51,0200	113.730,65	0,27
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	506	120	0	276,2100	117.565,83	0,28
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.110	0	0	114,9700	107.349,18	0,26
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	355	0	0	345,7200	103.239,06	0,25
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	41	0	0	2.172,1900	74.915,70	0,18
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	US0995021062	USD	1.150	0	0	85,1100	82.332,18	0,20
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	2.150	630	0	66,2700	119.852,37	0,29
Broadridge Financial Sol.	US11133T1034	USD	840	840	0	162,0500	114.503,70	0,28
Bunge Limited	BMG169621056	USD	1.750	1.750	0	79,5400	117.088,66	0,28
C.H. Robinson Worldwide Incorporation	US12541W2098	USD	1.338	1.338	415	154,1500	106.405,22	0,26
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	1.232	0	0	138,3500	143.377,52	0,35
Campbell Soup Corporation	US1344291091	USD	2.700	1.000	0	45,6300	103.634,76	0,25
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	951	450	0	154,1500	123.314,81	0,30
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	2.280	2.280	0	57,4000	110.087,48	0,27
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	2.850	2.850	0	48,7100	116.776,16	0,28
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	575	575	0	215,1000	104.039,79	0,25
Centene Corporation	US15135B1017	USD	1.971	0	0	73,7500	122.275,61	0,29
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	182	0	0	717,4600	109.839,94	0,26
Chevron Corporation	US1667641005	USD	1.218	400	0	103,7600	106.308,61	0,26
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	105	0	35	1.534,2800	135.514,30	0,33
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	1.148	0	0	84,9400	82.024,83	0,20
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	500	925	425	236,6900	99.549,97	0,24
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	1.900	979	0	69,6800	111.366,08	0,27
Citizens Financial Group Inc.	US1746101054	USD	3.350	1.223	0	45,7500	128.922,02	0,31
Cloudflare Inc.	US18915M1071	USD	1.625	1.625	0	107,6000	147.081,09	0,35
Comcast Corporation CL.A (USD)	US20030N1019	USD	2.329	460	0	56,5400	110.768,56	0,27
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	2.642	2.650	1.393	59,0500	131.233,26	0,32
Copart Inc.	US2172041061	USD	1.300	0	0	133,3100	145.779,78	0,35
Corning Incorporated	US2193501051	USD	3.300	3.300	0	40,8500	113.395,86	0,27
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	335	65	0	398,7900	112.377,73	0,27
Crowdstrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	650	650	0	257,1200	140.585,46	0,34
Crown Holding	US2283681060	USD	1.152	0	0	102,1500	98.987,89	0,24
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	470	0	0	239,6100	94.731,41	0,23
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	1.529	0	0	85,9900	110.597,84	0,27
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	820	0	0	176,3300	121.627,36	0,29
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	1.550	0	0	90,5100	118.010,18	0,28
Danaher Corporation	US2358511028	USD	633	0	0	270,8700	144.230,07	0,35
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	1.150	0	0	120,5600	116.625,17	0,28
Deere & Co	US2441991054	USD	460	0	0	348,9300	135.016,66	0,33
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	1.350	1.350	0	102,2000	116.058,21	0,28
Discovery Communications Inc.-C	US25470F3029	USD	2.980	3.958	978	28,6900	71.918,07	0,17
Discovery Incorporation A	US25470F1049	USD	2.665	3.590	925	30,3400	68.014,89	0,16
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	530	0	425	284,4800	126.829,07	0,31
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	566	0	0	216,9900	103.311,19	0,25
Dow Incorporation	US2605571031	USD	1.700	1.700	0	62,9800	90.062,25	0,22
Eastman Chemical	US2774321002	USD	1.175	1.175	0	116,1000	114.752,27	0,28
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	947	0	0	146,4900	116.694,17	0,28
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	950	250	0	144,1000	115.153,94	0,28
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	709	0	0	229,3700	136.796,21	0,33
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	852	852	0	185,7100	133.096,33	0,32
Equitable Holdings Inc. (USD)	US29452E1010	USD	4.500	4.500	0	29,9500	113.370,63	0,27
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	1.315	1.315	0	126,1200	139.508,58	0,34
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	1.962	1.962	0	62,6200	103.348,28	0,25
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	508	0	0	351,8900	150.370,22	0,36
Fastenal Company	US3119001044	USD	2.400	0	0	51,7700	104.515,48	0,25
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	470	470	0	297,8900	117.772,80	0,28
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	3.900	999	0	38,0900	124.958,78	0,30
Ford Motor new	US3453708600	USD	9.900	12.500	11.468	15,0100	124.999,16	0,30
Futu Holdings Ltd.	US36118L1061	USD	930	930	0	179,5500	140.462,23	0,34
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	489	489	0	190,4500	78.339,54	0,19
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	1.000	0	0	145,3800	122.291,39	0,29
Generac Holdings Inc.	US3687361044	USD	436	436	0	410,4200	150.524,16	0,36
General Motors Co.	US37045V1008	USD	2.410	0	0	58,8300	119.263,37	0,29
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	460	100	0	372,6200	144.183,38	0,35
Hershey Company	US4278661081	USD	803	275	0	172,0000	116.181,02	0,28
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	8.700	8.700	5.200	14,5300	106.334,96	0,26
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	360	360	0	318,2400	96.371,47	0,23
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	600	600	0	215,9500	108.992,26	0,26
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQZ61	USD	1.608	1.608	0	94,8600	128.309,96	0,31
Humana Incorporation	US4448591028	USD	270	0	0	442,2900	100.452,81	0,24

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D	US4456581077	USD	845	845	0	161,6600	114.908,06	0,28
HP Inc.	US40434L1052	USD	4.600	4.600	0	30,1400	116.625,17	0,28
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	1.673	0	0	56,7500	79.864,36	0,19
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	978	0	0	118,7600	97.701,28	0,24
International Paper Corporation shares	US4601461035	USD	2.565	2.565	0	60,6900	130.947,05	0,32
Intuit Inc.	US4612021034	USD	295	0	0	491,4000	121.940,61	0,29
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	150	0	0	920,7200	116.174,29	0,28
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	5.000	5.000	0	26,5200	111.541,05	0,27
IDEX Corporation	US45167R1041	USD	457	0	0	220,5700	84.791,80	0,20
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	215	215	0	637,0800	115.218,88	0,28
IPG Photonics Corporation	US44980X1090	USD	540	540	0	213,7700	97.102,79	0,23
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	642	0	0	244,0900	131.818,46	0,32
Jacobs Engineering Group Inc. Shares (USD)	US4698141078	USD	900	900	0	131,8100	99.788,86	0,24
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	755	200	0	164,0300	104.174,50	0,25
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	2.000	2.000	0	68,3700	115.023,55	0,28
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	840	250	0	154,1400	108.914,54	0,26
Kansas City Southern	US4851703029	USD	530	0	62	284,9500	127.038,61	0,31
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	1.050	0	0	155,7900	137.600,52	0,33
KeyCorp	US4932671088	USD	6.200	6.200	0	20,5200	107.018,84	0,26
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc. Class A	US4990491049	USD	2.879	660	0	45,8000	110.917,06	0,27
Kroger Company	US5010441013	USD	3.620	920	0	38,8500	118.301,65	0,28
KLA Corporation	US4824801009	USD	466	0	170	325,2000	127.475,77	0,31
Laboratory Corp of America Holdings	US50540R4092	USD	500	0	0	276,0000	116.083,45	0,28
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	250	0	125	651,7900	137.068,89	0,33
Lear Corporation	US5218652049	USD	750	750	0	175,5100	110.727,20	0,27
Lennar Corporation	US5260571048	USD	1.312	0	0	99,2200	109.502,56	0,26
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	2.100	2.100	0	62,2700	109.999,16	0,26
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	364	0	0	290,3700	88.908,71	0,21
Loews Corporation	US5404241086	USD	2.450	2.450	0	54,4100	112.133,66	0,27
Lowe's Companies	US5486611073	USD	675	675	0	194,2000	110.266,66	0,27
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	647	220	0	215,4000	117.230,65	0,28
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	2.483	1.606	617	60,0800	125.486,74	0,30
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	304	0	0	368,0000	94.104,98	0,23
Maxim Integrated Products Inc.	US57772K1016	USD	1.455	0	0	104,9600	128.462,99	0,31
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	655	125	0	191,8000	105.677,15	0,25
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	950	0	0	124,5400	99.523,05	0,24
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	85	0	59	1.583,0000	113.185,57	0,27
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	1.891	1.891	1.158	77,2100	122.816,38	0,30
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	2.115	500	0	59,4800	105.821,16	0,25
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	100	100	0	1.397,6500	117.568,14	0,28
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	1.802	0	0	82,9300	125.706,48	0,30
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	605	0	0	271,4000	138.119,95	0,33
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	840	840	0	234,4600	165.668,24	0,40
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	595	595	0	256,8300	128.544,62	0,31
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	1.220	0	0	91,5600	93.962,99	0,23
Moody's Corporation	US6153691059	USD	404	0	0	366,3400	124.496,43	0,30
Morgan Stanley	US6174464486	USD	1.633	1.633	0	90,6400	124.508,01	0,30
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	3.975	3.975	0	30,8000	102.986,20	0,25
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	303	0	70	542,1700	138.187,68	0,33
Newmont Corp.	US6516391066	USD	2.000	650	0	62,5800	105.282,64	0,25
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	1.496	1.496	374	74,0800	93.223,15	0,22
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	400	0	0	262,0900	88.186,41	0,21
NRG Energy Inc.	US6293775085	USD	2.860	2.860	0	39,7500	95.630,05	0,23
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	225	0	99	801,0700	151.615,70	0,37
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	1.403	0	0	78,1000	92.172,19	0,22
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	1.269	0	0	96,9800	103.522,56	0,25
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	250	0	0	564,9700	118.810,99	0,29
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	1.080	0	0	88,1700	80.100,61	0,19
Packaging Corp. of America	US6951561090	USD	910	910	0	135,0700	103.393,09	0,25
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	375	375	0	375,6700	118.502,90	0,29
Parker-Hannifin Corporation	US7010941042	USD	350	350	0	302,6500	89.104,56	0,21
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	550	0	0	292,7600	135.445,83	0,33
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	930	290	0	146,9400	114.951,38	0,28
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	3.530	5.830	2.300	39,1000	116.102,79	0,28
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	1.325	1.325	0	78,6700	87.683,17	0,21
Plug Power Inc.	US72919P2020	USD	4.250	4.250	0	34,0800	121.837,15	0,29
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	1.350	1.350	0	101,7300	115.524,48	0,28
Public Service Enterprise	US7445731067	USD	1.895	390	0	59,4900	94.829,70	0,23
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	2.089	0	0	55,5400	97.596,79	0,23
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	730	730	595	190,4700	116.960,88	0,28
Qorvo Inc.	US74736K1016	USD	650	650	0	195,6600	106.980,99	0,26
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	950	0	0	142,6200	113.971,23	0,27
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	985	985	0	132,9800	110.182,79	0,27
Raymond James Financial Inc.	US7547301090	USD	939	939	0	130,3200	102.936,14	0,25
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	238	80	0	545,9800	109.306,22	0,26
Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	7.000	2.300	0	20,0600	118.119,11	0,28
Republic Services Inc.	US7607591002	USD	1.216	350	0	109,6800	112.189,50	0,27
Rockwell Automation Incorporation	US7739031091	USD	375	0	0	283,5800	89.453,65	0,22
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	415	0	0	410,5800	143.330,00	0,35
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	536	0	0	245,8100	110.829,54	0,27
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	1.720	1.720	0	87,6800	126.858,68	0,31
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	552	552	184	272,7800	126.660,97	0,30
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	575	575	0	190,9500	92.358,89	0,22
Snap-on Incorporated	US8330341012	USD	635	635	0	219,2400	117.107,50	0,28
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	500	500	0	283,5700	119.267,33	0,29
Southwest Airlines Company	US8447411088	USD	2.400	2.400	0	52,9200	106.837,15	0,26

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	590	590	0	248,8700	123.513,88	0,30
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	1.055	0	0	112,2700	99.633,96	0,24
Steris PLC (USD)	IE00BFY8C754	USD	553	0	0	206,4600	96.040,02	0,23
Sunrun Inc. (USD)	US86771W1053	USD	1.500	1.500	0	56,9100	71.807,71	0,17
Synopsys Incorporated	US8716071076	USD	538	0	0	276,1800	124.987,25	0,30
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	1.850	1.850	1.527	73,4100	114.239,99	0,28
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	240	240	0	556,8900	112.427,32	0,27
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	1.202	0	0	144,9900	146.599,92	0,35
Take-Two Interactive Software Inc.	US8740541094	USD	565	565	0	178,1000	84.645,44	0,20
Target Corporation	US87612E1064	USD	683	0	262	241,8500	138.949,82	0,33
Teledyne Technologies Incorporated	US8793601050	USD	325	100	0	418,0000	114.274,90	0,28
Teradyne Incorporation	US8807701029	USD	900	900	0	134,3100	101.681,53	0,24
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	165	200	35	680,7600	94.486,37	0,23
Texas Instruments	US8825081040	USD	757	0	0	192,8800	122.821,47	0,30
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	278	0	0	508,2400	118.851,55	0,29
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	850	0	0	187,0300	133.727,71	0,32
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	1.725	375	0	85,4500	123.991,63	0,30
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	681	0	0	182,8300	104.733,54	0,25
Trimble Incorporated (USD)	US8962391004	USD	1.750	1.750	0	82,7300	121.784,57	0,29
Trust Financial Corporation	US89832Q1094	USD	2.250	650	0	55,3000	104.664,37	0,25
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	1.560	400	0	73,3200	96.214,00	0,23
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	900	900	0	135,1600	102.325,03	0,25
United Rentals Incl	US9113631090	USD	373	373	0	315,0200	98.841,23	0,24
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	1.956	0	0	76,9200	126.560,83	0,30
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	2.351	1.120	0	55,8400	110.430,55	0,27
ViacomCBS Inc. Shares Cl.B o.N.	US92556H2067	USD	2.300	2.300	0	44,6300	86.346,74	0,21
Voya Financial Inc. Reg. Shares	US9290891004	USD	2.075	748	0	60,8000	106.123,82	0,26
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	865	0	0	137,3000	99.902,84	0,24
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	625	625	870	173,9300	91.442,00	0,22
Wayfair Inc. Cl.A	US94419L1017	USD	360	360	0	308,4000	93.391,66	0,22
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	3.800	3.800	0	44,7900	143.171,27	0,34
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	500	0	0	360,0000	151.413,19	0,36
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	2.049	900	276	70,6500	121.771,41	0,29
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	601	601	0	217,7500	110.083,91	0,27
XPO Logistics Inc.	US9837931008	USD	1.000	0	0	140,7500	118.396,70	0,29
Zebra Technologies Corporation	US9892071054	USD	306	350	44	536,0600	137.983,14	0,33
Zillow Group Inc.	US98954M2008	USD	1.000	1.000	0	124,2200	104.491,92	0,25
Zoom Video Communications Inc.	US98980L1017	USD	440	440	0	394,7300	146.097,91	0,35
3M Co.	US88579Y1010	USD	640	640	0	196,0300	105.534,32	0,25
							25.338.411,75	61,00
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	369	118	0	348,8000	117.380,03	0,28
							117.380,03	0,28
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	41.297.207,64	99,42
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	6.568	1.960	0	27,8800	124.517,78	0,30
							124.517,78	0,30
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	124.517,78	0,30
Summe Wertpapiervermögen						EUR	41.421.725,42	99,72
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	78.011,23				78.011,23	0,19
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	7.878,99				1.059,53	0,00
		SEK	23.227,48				2.288,20	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	4.449,35				2.814,09	0,01
		CAD	3.194,66				2.172,35	0,01
		CHF	898,88				819,77	0,00
		GBP	2.029,34				2.361,13	0,01
		HKD	14.278,11				1.546,97	0,00
		JPY	988.620,00				7.515,74	0,02
		NOK	18.270,12				1.793,07	0,00
		NZD	2.717,33				1.598,43	0,00
		SGD	945,69				591,61	0,00
		USD	13.441,52				11.306,80	0,03
Summe der Bankguthaben						EUR	113.878,92	0,27

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		CAD	0,10				0,07	0,00	
Dividendenansprüche									
		AUD	1.233,60				780,22	0,00	
		CAD	3.404,51				2.315,05	0,01	
		EUR	3.013,50				3.013,50	0,01	
		GBP	8.583,61				9.986,98	0,02	
		HKD	26.040,00				2.821,33	0,01	
		JPY	321.380,00				2.443,21	0,01	
		USD	13.794,78				11.603,95	0,03	
Spesen Zinsertrag									
		AUD	-6,95				-4,40	0,00	
		CHF	-21,68				-19,77	0,00	
		DKK	-26,35				-3,54	0,00	
		EUR	-102,65				-102,65	0,00	
		GBP	-7,10				-8,26	0,00	
		HKD	-9,12				-0,99	0,00	
		JPY	-275,20				-2,09	0,00	
		NOK	-11,44				-1,12	0,00	
		NZD	-1,58				-0,93	0,00	
		SEK	-30,96				-3,05	0,00	
		SGD	-2,84				-1,78	0,00	
		USD	-2,84				-2,39	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-28.889,97				-28.889,97	-0,07	
Depotgebühren									
		EUR	-1.371,38				-1.371,38	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-1.035,67				-1.035,67	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.516,32	0,00
FONDSVERMÖGEN							EUR	41.537.120,66	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9					EUR	124,84		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9					STK	8.637,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7					EUR	12,17		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7					STK	118.378,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5					EUR	125.595,95		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5					STK	198,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1					EUR	12,49		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1					STK	1.132.967,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,18880	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,47060	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85948	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09650	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43630	DKK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,15100	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	131,54000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,58110	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,22970	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,70000	NZD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,59850	SGD
Norwegische Krone	1 EUR =	10,18930	NOK

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

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				
ASX Ltd.(AUD)	AU000000ASX7	AUD	0	1.899
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	0	427
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	0	27.169
Alimentation Couche-Tard Inc. Cl.B	CA01626P4033	CAD	0	2.284
ATCO Limited I	CA0467894006	CAD	0	2.094
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	0	1.691
Kirkland Lake Gold Ltd. o.N.(CAD)	CA49741E1007	CAD	1.900	1.900
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	0	1.383
Open Text Corp. (CAD)	CA6837151068	CAD	0	1.951
Thomson Reuters Corp.(CAD)	CA8849037095	CAD	0	990
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	0	210
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	0	1.475
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	620	620
bioMerieux	FR0013280286	EUR	600	600
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0	290
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	0	8.442
Atos SE	FR0000051732	EUR	1.515	1.515
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050915	EUR	2.900	2.900
Delivery Hero AG	DE000A2E4K43	EUR	860	860
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	8.000	14.401
DiaSorin S.p.A.	IT0003492391	EUR	490	490
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	0	6.343
Faurecia	FR0000121147	EUR	128	128
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	0	464
Grifols S.A.	ES0171996087	EUR	0	2.589
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	125	577
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	0	744
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	0	4.750
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	1.345	1.345

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	0	594
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	18.500	18.500
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	0	5.800
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	0	1.550
Puma AG	DE0006969603	EUR	1.040	1.040
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	235	235
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	350	350
SAP SE	DE0007164600	EUR	0	590
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	1.750	1.750
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	0	2.750
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	0	2.550
Antofagasta Plc	GB0000456144	GBP	5.500	5.500
Auto Trader Group PLC (GBP)	GB00BVYVFW23	GBP	0	11.164
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	0	2.599
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	0	3.825
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (GBP)	GB00B03MLX29	GBP	0	2.363
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.B Shares (GBP)	GB00B03MM408	GBP	0	2.900
Segro plc	GB00B52N1N88	GBP	0	10.054
Thungela Resources Limited	ZAE000296554	GBP	336	336
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	0	5.600
SJM Holdings Ltd.	HK0880043028	HKD	66.000	66.000
Astellas Pharma Incorporation(JPY)	JP3942400007	JPY	0	4.600
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	JP3519400000	JPY	0	2.100
Cosmos Pharmaceutical Corporation	JP3298400007	JPY	500	500
Daifuku Co., Ltd Shares	JP3497400006	JPY	1.000	1.000
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	4.800	6.400
Daiwa House REIT Investment Corp.	JP3046390005	JPY	0	27
Itochu Techno-Solutions Corp.	JP3143900003	JPY	900	3.700
Japan Exchange Group Inc.	JP3183200009	JPY	3.300	3.300
Kakaku.com Inc.	JP3206000006	JPY	0	4.200
Kobe Bussan Company Limited	JP3291200008	JPY	5.100	5.100
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	0	2.700
Nec Corporation (JPY)	JP3733000008	JPY	0	2.100
Nexon Co. Ltd	JP3758190007	JPY	3.500	3.500
Obic Company Ltd	JP3173400007	JPY	0	700
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	2.900	2.900
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3336000009	JPY	0	4.600
Sekisui House	JP3420600003	JPY	0	4.000
Stanley Electric Co	JP3399400005	JPY	3.000	3.000
Sumco Corporation	JP3322930003	JPY	0	5.200
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003	JPY	1.400	1.400
Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3274280001	JPY	2.600	3.900
Z Holding Corporation	JP3933800009	JPY	0	23.900
Fisher & Paykel Health. Corp. Ltd.	NZFAPE0001S2	NZD	4.100	4.100
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	0	2.342
Lundin Petroleum AB	SE0000825820	SEK	0	2.965
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	5.700	5.700
Abiomed Incorporation Shares (USD)	US0036541003	USD	330	330
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	875
Alleghany Corp.	US0171751003	USD	0	131
Allegion (USD)	IE00BFRT3W74	USD	0	664
Ameren Corporation	US0236081024	USD	0	1.028
American Express	US0258161092	USD	0	686
American Tower Corp.	US03027X1000	USD	0	346
AmerisourceBergen Corporation	US03073E1055	USD	0	840
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	0	1.049
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	0	354
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	0	252
AES Corporation	US00130H1059	USD	0	4.850
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	0	2.100
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	0	1.368
Biomarin Pharmaceutical Shares (USD)	US09061G1013	USD	0	800
Burlington Stores Inc.	US1220171060	USD	0	380
Chegg Inc. (USD)	US1630921096	USD	0	1.500
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	0	1.847

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	0	635
Clorox Company	US1890541097	USD	385	385
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	0	1.825
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	US22266L1061	USD	290	290
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	0	1.040
Datadog Inc.	US23804L1035	USD	850	850
DexCom Inc.	US2521311074	USD	0	290
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	0	237
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	0	529
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	0	1.335
Entergy Corporation	US29364G1031	USD	0	831
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	USD	0	725
First Energy Corporation	US3379321074	USD	0	1.950
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	0	1.073
FleetCor Technologies Inc.	US3390411052	USD	0	369
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	0	7.942
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	0	775
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	400	1.450
Global Payments Inc.	US37940X1028	USD	0	560
Hormel Foods Corporation	US4404521001	USD	0	2.095
Huntington Bancshares Incorporated	US4461501045	USD	0	5.674
Huntington Ingalls Industr.	US4464131063	USD	0	310
Insulet Corporation	US45784P1012	USD	0	375
IAC InterActiveCorp.	US44891N2080	USD	800	800
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	0	3.791
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	USD	0	897
Liberty Media Corp. A SiriusXM DL -,01 (USD)	US5312294094	USD	0	1.833
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	0	789
MarketAxess Holdings Inc.(USD)	US57060D1081	USD	0	213
Match Group Inc.	US57667L1070	USD	1.801	1.801
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	1.242	1.863
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	0	1.385
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	400	835
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	40	220
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	USD	0	4.300
Okta Inc. CL.A	US6792951054	USD	390	390
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	0	1.078
Organon & Co.	US68622V1061	USD	116	116
OGE Energy Corp.	US6708371033	USD	0	1.613
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	0	939
Paycom Software Inc.	US70432V1026	USD	0	305
Peloton Interactive Incorporation	US70614W1009	USD	875	875
People's United Financial Inc.	US7127041058	USD	0	4.300
Phillips 66	US7185461040	USD	0	756
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	0	730
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	0	628
RingCentral Inc.	US76680R2067	USD	0	330
Rollins Inc.	US7757111049	USD	4.840	4.840
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	0	900
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0	US8036071004	USD	650	650
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	0	1.720
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	0	371
Signature Bank	US82669G1040	USD	0	575
Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	0	1.249
Sprouts Farmers Market Inc.	US85208M1027	USD	0	3.400
Teladoc Health Inc. (USD)	US87918A1051	USD	390	390
The Trade Desk Inc. (USD)	US88339J1051	USD	200	200
Tyler Technologies Inc.	US9022521051	USD	0	270
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	0	1.338
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	0	645
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	0	400
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	0	558
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	0	400

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Viatrix Incorporation	US92556V1061	USD	285	285
Vimeo Incorporation	US92719V1008	USD	1.299	1.299
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	0	451
W. R. Berkley Corporation	US0844231029	USD	0	1.581
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	0	2.507
Zions Bancorporation, N.A.	US9897011071	USD	0	1.635
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	0	738
Zscaler Inc. USD	US98980G1022	USD	600	600
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809K4	EUR	7.555	7.555
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809L2	EUR	7.555	7.555
Bezugsrechte Repsol S.A.	ES06735169G0	EUR	0	5.600
Bezugsrechte Repsol S.A.	ES06735169H8	EUR	17.100	17.100
Bezugsrechte T-Mobile US Inc.	US8725901123	USD	0	1.202
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Coca-Cola Amatil Limited	AU000000CCL2	AUD	0	10.300
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	600	600
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	0	6.219
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	1.466	5.000
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	0	28.500
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	0	2.500
Boliden AB	SE0012455673	SEK	3.475	3.475
Boliden AB Redemption Right	SE0015811567	SEK	3.475	3.475
Swedish Match	SE0000310336	SEK	0	1.400
IAC InteractiveCorp	US44919P5089	USD	0	406
IAC InterActiveCorp. Inc.	US44891N1090	USD	800	800
Match Group Inc.	US57665R1068	USD	0	925
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Actividades de Construccion y Serv.	ES0667050910	EUR	2.900	2.900

Graz, am 30. September 2021

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 2021, 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 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die 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 30. September 2021

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)