



# APOLLO NACHHALTIG AKTIEN GLOBAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Juni 2018 bis 31. Mai 2019

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://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  
Mag. Christiane Riel-Kinzer (bis 8.3.2019)  
Dr. Gernot Reiter (ab 8.3.2019)

### **Vorstand**

Mag. Dieter Rom  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler

### **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 2018)

(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 2018.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2018: 36  
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.676.738,99
Variable Vergütung (Boni):	EUR	790.385,90
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>3.467.124,89</b>

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.082.194,06
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	432.211,45
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	117.118,69
- 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
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.631.524,20</b>
- 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](http://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 1.1.2018.

## Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Aktien Global, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis 31. Mai 2019 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL47		Thesaurierungsfonds AT0000A1EL54			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2019	100.418.733,61	11,27	0,1300	11,43	0,0000	0,0000	-1,92
31.05.2018	74.246.828,39	11,62	0,1300	11,70	0,2196	0,0489	5,55
31.05.2017	46.708.441,38	11,12	0,1100	11,12	0,1468	0,0346	17,67
31.05.2016	24.148.463,20	9,45	0,0008	9,45	0,0000	0,0027	-5,50

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL88		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.05.2019	100.418.733,61	113.737,89	1.850,0000	-1,45
31.05.2018	74.246.828,39	117.261,15	1.852,2900	6,09
31.05.2017	46.708.441,38	112.059,60	1.520,4100	18,31
31.05.2016	24.148.463,20	94.963,61	243,4500	-5,04

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1XH24		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.05.2019	100.418.733,61	104,22	1,2500	-1,65
31.05.2018	74.246.828,39	107,27	1,3100	7,27

Erster Rechnungsabschluss per 31.05.2016.

<sup>1)</sup> 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

	<b>Ausschüttungs- anteil AT0000A1EL47</b>	<b>Thesaurierungs- anteil AT0000A1EL54</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,62	11,70
Ausschüttung am 1.8.2018 (entspricht 0,0113 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,1300	
Auszahlung (KESt) am 1.8.2018 (entspricht 0,0042 Anteilen) <sup>1)</sup>		0,0489
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,27	11,43
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	11,40	11,43
Nettoertrag pro Anteil	-0,22	-0,27
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-1,92 %</b>	<b>-2,27 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1EL47 ) am 1.08.2018 EUR 11,52; für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000A1EL54 ) am 1.08.2018 EUR 11,68

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A1EL88</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	117.261,15
Ausschüttung am 1.8.2018 (entspricht 0,0160 Anteilen) <sup>2)</sup>	1.852,2900
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	113.737,89
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	115.557,57
Nettoertrag pro Anteil	-1.703,58
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-1,45 %</b>

<sup>2)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1EL88 ) am 1.08.2018 EUR 115.776,38;

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A1XH24</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	107,27
Ausschüttung am 1.8.2018 (entspricht 0,0123 Anteilen) <sup>3)</sup>	1,3100
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	104,22
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	105,50
Nettoertrag pro Anteil	-1,77
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-1,65 %</b>

<sup>3)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1XH24 ) am 1.8.2018 EUR 106,26;

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	1.122,55	
Dividendenerträge	2.152.046,57	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds	<u>14.549,24</u>	<u>2.167.718,36</u>

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-28,67

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-565.374,03</u>	-565.374,03	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.420,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-10.411,81		
Wertpapierdepotgebühren	-32.879,40		
Spesen Zinsertrag	-1.554,58		
Depotbankgebühr	<u>-25.105,33</u>	<u>-79.371,12</u>	<u>-644.745,15</u>

##### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.522.944,54

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>4) 5)</sup>

Realisierte Gewinne	1.764.903,25	
Realisierte Verluste	<u>-3.711.874,73</u>	

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-1.946.971,48

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-424.026,94

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>4) 5)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>-304.703,15</u>
--	--------------------

##### Ergebnis des Rechnungsjahres

-728.730,09

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-352.486,90	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	297.257,72	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	<u>10.621,85</u>	
<b>Ertragsausgleich</b>		<b><u>-44.607,33</u></b>

##### Fondsergebnis gesamt <sup>6)</sup>

-773.337,42

<sup>4)</sup> 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.

<sup>5)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -2.251.674,63.

<sup>6)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 132.330,94.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

**Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>7)</sup>** **74.246.828,39**

### **Ausschüttung / Auszahlung**

Ausschüttung am 1.8.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL47 )	-48.683,05
Ausschüttung am 1.8.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL88 )	-731.654,55
Ausschüttung am 1.8.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XH24 )	-48.217,17
Auszahlung am 1.8.2018 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1EL54 )	<u>-103.889,28</u>
	<b>-932.444,05</b>

### **Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

Ausgabe von Anteilen	43.486.286,38
Rücknahme von Anteilen	-15.653.207,02
Ertragsausgleich	<u>44.607,33</u>
	<b>27.877.686,69</b>

**Fondsergebnis gesamt** **-773.337,42**

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>8)</sup>** **100.418.733,61**

<sup>7)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
374.349 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL47 ) und 357 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL88 ) und  
38.814 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XH24 ) und 2.039.970 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1EL54 )

<sup>8)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
449.442 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL47 ) und 480 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL88 ) und  
43.090 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XH24 ) und 3.174.249 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1EL54 )

### **Ausschüttung ( AT0000A1EL47 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,13 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2019 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr. 5 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0026 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A1EL88 )**

Die Ausschüttung von EUR 1.850,00 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2019 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr. 5 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 114,7044 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A1XH24 )**

Die Ausschüttung von EUR 1,25 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2019 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr. 5 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1324 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

### 3. Finanzmärkte

In der Berichtsperiode des Fonds verzeichnete das globale Wirtschaftswachstum eine deutliche Abschwächung. Im selben Zug sind auch die ersten Boten höherer Preissteigerungen rasch verflogen, die globalen Zinsmärkte reagierten daraufhin mit einem ausgeprägten Schwenk von leicht ansteigenden Renditen auf stark fallende. Der aufschaukelnde Handelskonflikt zwischen den USA mit China, aber auch mit Europa und Mexiko, schürte in der gesamten Berichtsperiode den Grad an Unsicherheit unter den Investoren. In Europa beschäftigten der vertraglich vereinbarte Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union, der ironischer Weise im britischen Parlament keine beschlussfähige Mehrheit fand, sowie die Reformresistenz der populistischen Regierung in Italien die Akteure an den Kapitalmärkten. All diese Themen in Kombination mit der restriktiveren Notenbankpolitik der US-FED führten zu einer Flucht der Investoren aus risikoreicheren Investmentkategorien in sichere Häfen.

Just zum Jahreswechsel erreichte der Abverkauf an den Aktienmärkten und von Anleihen schlechterer Schuldnerqualität den Höhepunkt. In der Vorwegnahme einer weiteren konjunkturellen Abkühlung sanken die 10-Jahresrenditen von Staatspapieren von 2,7% auf 2,1% p.a. und die Anleihen Deutschlands von 0,2% auf -0,2% p.a. Während Investoren noch im 4. Quartal 2018 eine Fortsetzung der restriktiveren Notenbankpolitik erwarteten, ist der Glaube an höhere Geldmarktzinsen im gegenwärtigen unruhigeren Fahrwasser vollständig verflogen. Auch die indizierte Normalisierung des extrem niedrigen Niveaus der Leitzinsen im Euroraum wird wohl auf das Jahr 2020 verschoben werden. Um die Kreditvergabe der europäischen Banken zu stützen und voranzutreiben, beschloss die EZB noch im März eine Neuauflage langfristiger Refinanzierungsgeschäfte. Die dauerhaft weite Zinsdifferenz zwischen Euro und US-Dollar hielten die Währungssicherungskosten auf einem hohen Niveau.

Die heftige Korrektur an den globalen Aktienmärkten zur Vor-/Weihnachtszeit konnte hingegen im 1. Quartal 2019 wieder größtenteils ausgeglichen werden. Sich immer weiter aufschaukelnde Streitereien zwischen den USA und China führten dabei allerdings zu immer größeren Fragezeichen, was die künftige Ordnung der Weltmächte betrifft. Zum Ende der Berichtsperiode deuten weder die vorlaufenden Konjunkturindikatoren noch die gesunkenen Rohstoff- und Energiepreise auf ein abruptes Ende der volkswirtschaftlichen Abschwächung hin. Ob im Rahmen der weltwirtschaftlichen Entwicklung eine schwindende Nachfrage als Normalisierung von einem hohen Niveau aus zu betrachten ist, eine weitere Bremsung des Wirtschaftswachstums bewirkt oder als eine vorübergehende Episode einer anhaltend guten Weltwirtschaftslage zu werten ist, wird die zweite Jahreshälfte zeigen.

## 4. Anlagepolitik

Im Geschäftsjahr von 1.6.2018 bis 31.5.2019 wies der Fonds einen negativen Kurswertzuwachs von -1,90% auf. Damit blieb die Entwicklung des Fondswertes hinter der eines klassisch nach Börsenwert gewichteten globalen Aktienuniversums. Diese Differenz ist der strategischen Ausrichtung bzw. der Schwerpunktsetzung des Fonds geschuldet. Dahingehend sind zum einen die strategische Ausrichtung hinsichtlich der regionalen Allokation und zum anderen die Gewichtungsmethodik mit dem Fokus auf Diversifikationsqualität zu nennen.

Die regionale Ausrichtung des Fonds sieht eine Allokation in europäische Aktiengesellschaften von rd. 65%, in nordamerikanische Titel von rd. 25% sowie rd. 10% Investment in asiatisch/pazifische Titel vor. Dementsprechend stark unterscheidet sich die Aufteilung der Fondsmittel vergleichsweise zu vielen globalen Aktienindizes, in denen nordamerikanische Titel häufig überrepräsentiert sind und eine Gewichtung von deutlich über 60% einnehmen. Mit einer Gewichtung von rd. 28% des Vermögens partizipierte der Fonds im geringeren Ausmaß von der Entwicklung nordamerikanischer Aktien, die sich im Berichtszeitraum deutlich besser entwickelt haben. Die Wahl der strategischen Schwerpunktsetzung auf europäische Märkte erklärt sich durch den Aufbau des investierbaren Nachhaltigkeitsuniversums. Das durchschnittliche schlechtere Nachhaltigkeitsrating nordamerikanischer Unternehmen kommt dabei in einer deutlich geringeren Investierbarkeit zum Ausdruck.

Der zweite und ebenso wesentliche Faktor ist der Diversifikationsqualität 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. In der Berichtsperiode entwickelte sich das Segment der sehr stark kapitalisierten Titel besser, als geringer kapitalisierte Gesellschaften – langfristig erwarten wir eine gegenteilige Entwicklung. Gewichtungsanpassungen erfolgen vorwiegend mittels Cash-Flows im Zuge von Anteilscheinzeichnungen und –rücklösungen. Die geringe Portfolioturnover-Ratio (PTR) zeugt dabei von einer bewussten Adressierung der Kosten im Zuge des Managements. Zum Geschäftsjahresende verteilte sich das, im Volumen stark gestiegene, Fondsportfolio auf 363 Aktien.

Die strategische Konzeptionierung des Fonds sieht keine materiellen Umgestaltungen vor. Angesichts dessen wird der Apollo Nachhaltig Aktien Global auch weiterhin einen höheren Anteil europäischer Aktien aufweisen und die Portfoliotitel annähernd gleich stark gewichten.

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Amcor Limited	AU000000AMC4	AUD	28.539	0	0	15,9800	283.298,06	0,28
Brambles Ltd.	AU000000BXB1	AUD	41.022	0	0	12,1600	309.869,25	0,31
Cleanaway Waste Management	AU000000CWY3	AUD	200.000	200.000	0	2,1950	272.704,68	0,27
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	AUD	5.370	0	0	78,2000	260.860,98	0,26
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	2.043	2.043	0	203,5700	258.351,04	0,26
GPT Group	AU000000GPT8	AUD	73.000	0	0	5,7500	260.746,68	0,26
IDP Education Limited	AU000000IEL5	AUD	39.015	39.015	0	16,8450	408.254,24	0,41
National Australia Bank Ltd. (AUD)	AU000000NAB4	AUD	18.100	5.225	0	26,5000	297.956,27	0,30
OZ Minerals Limited	AU000000OZL8	AUD	45.000	45.000	0	9,0200	252.143,12	0,25
Sydney Airport	AU000000SYD9	AUD	59.000	59.000	59.724	7,3200	268.281,77	0,27
SIMS Metal Management Ltd.	AU000000SGM7	AUD	37.500	15.000	0	9,6100	223.863,21	0,22
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	140.000	0	0	3,6300	315.691,39	0,31
Vicinity Centres (AUD)	AU000000VCX7	AUD	155.000	155.000	0	2,5650	246.971,67	0,25
VIVA Energy REIT (AUD)	AU000000VVR9	AUD	165.000	165.000	0	2,5800	264.442,79	0,26
Westpac Banking Corp. (AUD)	AU000000WBC1	AUD	14.000	0	0	27,6200	240.203,75	0,24
							<b>4.163.638,90</b>	<b>4,15</b>
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	4.100	0	0	99,2800	270.841,71	0,27
Bombardier Inc. B (CAD)	CA0977512007	CAD	110.000	0	0	2,0200	147.847,49	0,15
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	7.105	0	0	60,9400	288.095,48	0,29
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	3.450	0	800	120,7900	277.280,92	0,28
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	CAD	1.327	1.327	0	298,5700	263.625,25	0,26
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	4.475	4.475	0	98,7000	293.886,82	0,29
Enbridge Inc.(CAD)	CA29250N1050	CAD	8.400	8.400	9.242	49,6300	277.391,71	0,28
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	12.650	12.650	0	28,7100	241.653,80	0,24
Power Financial Corporation	CA73927C1005	CAD	13.750	13.750	0	30,3700	277.854,48	0,28
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	4.200	4.200	0	102,5900	286.697,72	0,29
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	6.000	6.000	0	74,8800	298.942,05	0,30
							<b>2.924.117,43</b>	<b>2,91</b>
dormakaba Holding AG	CH0011795959	CHF	400	400	0	689,5000	245.635,91	0,24
Adecco Group AG	CH0012138605	CHF	6.100	6.100	3.450	54,5600	296.416,10	0,30
Basellandschaftl. Kantonbank Parzitätionssch.	CH0001473559	CHF	200	200	0	914,0000	162.807,27	0,16
Basler Kantonbank	CH0009236461	CHF	3.800	0	0	72,2000	244.353,40	0,24
Berner Kantonbank AG	CH0009691608	CHF	1.335	0	265	226,0000	268.712,15	0,27
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	8.197	1.896	0	31,0000	226.315,46	0,23
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	120	120	0	2.620,0000	280.014,25	0,28
Landis & Gyr Holding (SHS)	CH0371153492	CHF	5.000	5.000	0	73,4500	327.084,08	0,33
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	1.410	1.410	0	212,6000	266.980,76	0,27
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	1.992	0	0	221,4000	392.793,73	0,39
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	3.100	0	0	94,9400	262.125,04	0,26
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	670	670	0	480,1000	286.486,46	0,29
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	119	0	0	2.530,0000	268.142,14	0,27
Temenos AG	CH0012453913	CHF	2.250	2.250	0	174,0000	348.681,87	0,35
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	22.500	4.500	0	11,6600	233.656,93	0,23
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	5.900	5.900	0	52,9000	277.974,71	0,28
							<b>4.388.180,26</b>	<b>4,37</b>
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	2.420	2.420	0	880,6000	285.331,05	0,28
Christian Hansen Hold.	DK0060227585	DKK	3.000	3.000	0	697,8000	280.289,74	0,28
Coloplast B	DK0060448595	DKK	3.000	3.000	0	712,6000	286.234,55	0,29
H. Lundbeck A/S	DK0010287234	DKK	6.700	6.700	0	268,4000	240.775,50	0,24
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	4.450	4.450	0	532,8000	317.452,84	0,32
Rockwool International A/S B shares	DK0010219153	DKK	1.100	275	165	1.708,0000	251.556,50	0,25
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	4.500	800	0	548,0000	330.177,94	0,33
							<b>1.991.818,12</b>	<b>1,98</b>
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	EUR	9.500	3.500	0	26,4600	251.370,00	0,25
Acciona S.A.	ES0125220311	EUR	3.748	0	0	95,2500	356.997,00	0,36
Aéroports de Paris (ADP)	FR0010340141	EUR	1.539	0	0	153,9000	236.852,10	0,24
Air France-KLM	FR0000031122	EUR	25.466	25.466	0	7,7600	197.616,16	0,20
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	2.888	2.889	1	75,6000	218.332,80	0,22
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	1.328	0	0	201,3500	267.392,80	0,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Alstom S.A.	FR0010220475	EUR	7.500	0	0	40,7500	305.625,00	0,30
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	20.732	0	0	13,8900	287.967,48	0,29
Altran Technologies SA	FR0000034639	EUR	30.000	34.880	20.000	10,5750	317.250,00	0,32
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	4.271	0	0	68,9400	294.442,74	0,29
Atos SE	FR0000051732	EUR	3.200	4.329	3.200	69,0000	220.800,00	0,22
Aurubis AG	DE0006766504	EUR	5.500	2.458	0	39,7600	218.680,00	0,22
Axel Springer SE Vink.Namens-Aktien (EUR)	DE0005501357	EUR	6.000	6.000	0	55,1000	330.600,00	0,33
ABN AMRO Group NV-CVA	NL0011540547	EUR	13.000	2.913	0	19,1350	248.755,00	0,25
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	55.000	16.000	0	4,1470	228.085,00	0,23
ASR Nederland N.V.	NL0011872643	EUR	7.004	7.004	0	34,5900	242.268,36	0,24
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	11.500	3.102	0	22,1700	254.955,00	0,25
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900J37	EUR	54.500	9.487	0	4,0500	220.725,00	0,22
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	5.750	3.750	0	41,3500	237.762,50	0,24
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	3.150	586	0	63,0500	198.607,50	0,20
Befimmo S.C.A.	BE0003678894	EUR	4.722	0	0	49,9000	235.627,80	0,23
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	2.750	0	0	104,0000	286.000,00	0,28
CaixaBank	ES0140609019	EUR	89.500	34.372	0	2,8280	253.106,00	0,25
Cappemini SA Shares	FR0000125338	EUR	2.415	0	0	100,8000	243.432,00	0,24
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	17.000	3.500	0	16,8700	286.790,00	0,29
Citycon Oyj Registered Shares o.N.	FI4000369947	EUR	28.000	28.000	0	9,0300	252.840,00	0,25
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	1.650	500	0	123,5400	203.841,00	0,20
Covestro AG	DE0006062144	EUR	4.750	1.700	0	40,4000	191.900,00	0,19
Covivio <sup>1)</sup>	FR0000064578	EUR	3.000	611	0	93,4500	280.350,00	0,28
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	25.000	5.000	0	10,3200	258.000,00	0,26
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	28.500	28.500	0	7,9440	226.404,00	0,23
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	13.000	2.200	0	19,5700	254.410,00	0,25
CRH PLC	IE0001827041	EUR	9.500	2.300	0	28,4300	270.085,00	0,27
Daimler AG	DE0007100000	EUR	4.600	1.850	0	47,3000	217.580,00	0,22
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	1.957	0	0	133,0000	260.281,00	0,26
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	2.350	0	0	125,3500	294.572,50	0,29
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	12.500	2.500	0	17,3200	216.500,00	0,22
Deutsche Pfandbriefbank AG o.N.(EUR)	DE0008019001	EUR	26.000	26.000	0	12,3500	321.100,00	0,32
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	8.300	8.300	5.725	26,7250	221.817,50	0,22
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	7.425	2.675	0	39,5000	293.287,50	0,29
Edenred	FR0010908533	EUR	7.188	7.188	0	40,9900	294.636,12	0,29
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.700	400	0	86,4400	233.388,00	0,23
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	6.800	6.800	0	39,6900	269.892,00	0,27
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	12.271	0	0	24,5500	301.253,05	0,30
Eurazeo Shares	FR0000121121	EUR	3.885	3.885	0	62,9500	244.560,75	0,24
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	10.750	3.885	0	23,6300	254.022,50	0,25
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	35.491	0	0	8,7600	310.901,16	0,31
ERG S.p.A.	IT0001157020	EUR	16.000	2.500	0	17,3600	277.760,00	0,28
Faurecia	FR0000121147	EUR	7.083	7.083	0	35,5500	251.800,65	0,25
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	20.000	20.000	0	12,0100	240.200,00	0,24
Finnair Oyj	FI0009003230	EUR	34.833	34.833	0	6,4900	226.066,17	0,23
Fonciere Lyonnaise Shares	FR0000033409	EUR	4.300	4.300	0	68,2000	293.260,00	0,29
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	4.100	1.000	0	70,7800	290.198,00	0,29
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	3.800	850	0	65,9800	250.724,00	0,25
Galp Energia SGPS S.A.	PTGALOAM0009	EUR	17.500	2.500	0	13,6200	238.350,00	0,24
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	3.100	3.100	0	81,3500	252.185,00	0,25
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	2.125	729	0	129,0000	274.125,00	0,27
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	EUR	49.336	49.336	0	5,1200	252.600,32	0,25
Getlink	FR0010533075	EUR	24.000	0	0	13,7100	329.040,00	0,33
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	2.000	0	0	135,2000	270.400,00	0,27
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	3.000	3.000	0	96,9000	290.700,00	0,29
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	11.471	0	0	16,2220	186.082,56	0,19
Innogy SE Shares (EUR)	DE000A2AADD2	EUR	6.147	6.147	0	40,6700	249.998,49	0,25
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	125.000	44.500	0	1,8652	233.150,00	0,23
Iride S.p.A.	IT0003027817	EUR	115.000	115.000	0	2,2220	255.530,00	0,25
Italgas S.P.A. o.N.(EUR)	IT0005211237	EUR	57.009	0	0	5,5900	318.680,31	0,32
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	6.000	6.000	0	46,9900	281.940,00	0,28
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	5.900	5.900	0	45,7600	269.984,00	0,27

<sup>1)</sup> vormals: Foncière des Régions S.A.

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Klepierre S.A.	FR0000121964	EUR	8.200	8.200	0	30,3000	248.460,00	0,25
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	3.100	3.100	0	98,9000	306.590,00	0,31
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	5.644	0	0	49,5300	279.547,32	0,28
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	8.000	1.381	0	35,9400	287.520,00	0,29
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	4.150	675	0	59,9800	248.917,00	0,25
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	1.445	0	0	241,9000	349.545,50	0,35
Lagardere S.C.A.	FR0000130213	EUR	12.000	12.000	0	21,6200	259.440,00	0,26
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	3.025	402	0	96,7000	292.517,50	0,29
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	2.360	592	0	103,6000	244.496,00	0,24
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	1.300	0	0	219,3000	285.090,00	0,28
Natixis	FR0000120685	EUR	43.000	7.226	0	4,8880	210.184,00	0,21
Neopost S.A.	FR0000120560	EUR	11.200	1.500	2.050	20,0400	224.448,00	0,22
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	12.600	8.400	0	30,2200	380.772,00	0,38
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	9.000	4.599	0	25,8700	232.830,00	0,23
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	24.500	0	0	13,1200	321.440,00	0,32
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	6.500	0	0	36,1500	234.975,00	0,23
NORMA Group AG	DE000A1H8BV3	EUR	6.100	6.100	0	36,4400	222.284,00	0,22
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	18.757	0	0	14,0450	263.442,07	0,26
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	6.250	6.250	0	42,5600	266.000,00	0,26
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	12.000	0	0	20,1000	241.200,00	0,24
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	12.400	5.532	0	24,0500	298.220,00	0,30
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	35.750	35.750	0	5,1900	185.542,50	0,18
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	31.500	31.500	0	8,7820	276.633,00	0,28
PostNL	NL0009739416	EUR	130.000	130.000	0	1,5760	204.880,00	0,20
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	11.000	4.000	0	21,0000	231.000,00	0,23
Randstad NV	NL0000379121	EUR	6.000	2.500	0	47,0800	282.480,00	0,28
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	13.665	0	0	19,1700	261.958,05	0,26
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	100.000	0	0	2,4400	244.000,00	0,24
Renault SA	FR0000131906	EUR	4.200	1.950	0	56,4900	237.258,00	0,24
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	7.750	7.750	0	30,2000	234.050,00	0,23
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	7.400	7.400	5.829	32,7750	242.535,00	0,24
Saipem S.p.A.	IT0005252140	EUR	62.000	62.000	0	3,9360	244.032,00	0,24
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	3.450	3.450	0	73,1900	252.505,50	0,25
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	2.305	2.305	0	172,6000	397.843,00	0,40
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	2.750	2.750	0	124,6000	342.650,00	0,34
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	3.500	0	0	71,6200	250.670,00	0,25
Scor SE	FR0010411983	EUR	6.334	6.334	0	36,6900	232.394,46	0,23
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	6.600	6.600	0	44,6600	294.756,00	0,29
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	2.800	530	0	103,1200	288.736,00	0,29
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	20.000	2.250	0	14,2450	284.900,00	0,28
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	7.250	0	0	35,4200	256.795,00	0,26
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.(EUR)	DE000WAF3001	EUR	3.400	3.400	0	63,3800	215.492,00	0,21
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	10.500	3.750	0	24,9000	261.450,00	0,26
Snam SpA	IT0003153415	EUR	68.975	0	0	4,5060	310.801,35	0,31
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	32.500	7.500	0	8,6900	282.425,00	0,28
Solvay Shares	BE0003470755	EUR	2.650	808	0	84,7200	224.508,00	0,22
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	20.000	8.500	0	13,5850	271.700,00	0,27
Suez	FR0010613471	EUR	23.825	4.825	0	11,7900	280.896,75	0,28
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	3.700	0	0	83,7200	309.764,00	0,31
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	3.017	0	0	112,0000	337.904,00	0,34
SEB SA	FR0000121709	EUR	2.000	2.000	1.350	149,5000	299.000,00	0,30
Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	8.039	8.039	0	35,6200	286.349,18	0,29
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	39.000	9.600	0	7,2160	281.424,00	0,28
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	40.000	12.591	0	6,8500	274.000,00	0,27
Terna Spa	IT0003242622	EUR	48.600	0	0	5,4560	265.161,60	0,26
Tietoener Oyj	FI0009000277	EUR	10.450	2.318	0	24,5200	256.234,00	0,26
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	6.000	0	0	26,8300	160.980,00	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	1.550	1.550	0	134,9500	209.172,50	0,21
Unione di Banche Italiane	IT0003487029	EUR	105.000	105.000	0	2,3180	243.390,00	0,24
Unipolsai SPA	IT0004827447	EUR	118.708	118.708	0	2,1900	259.970,52	0,26
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	10.000	6.436	0	24,1900	241.900,00	0,24
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	13.531	0	0	22,0400	298.223,24	0,30
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	14.500	3.140	0	20,5200	297.540,00	0,30
Verbund AG	AT0000746409	EUR	6.450	0	4.014	45,2000	291.540,00	0,29
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	3.067	0	0	88,8200	272.410,94	0,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	1.720	1.720	0	143,2200	246.338,40	0,25
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	2.250	450	0	71,2800	160.380,00	0,16
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	12.500	0	0	19,6600	245.750,00	0,24
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	7.080	1.280	0	53,1500	376.302,00	0,37
							<b>36.048.981,20</b>	<b>35,90</b>
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	63.000	25.000	0	4,0820	291.644,17	0,29
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	43.000	43.000	0	5,6880	277.375,31	0,28
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	5.955	0	0	35,3800	238.934,77	0,24
Big Yellow Group PLC	GB0002869419	GBP	23.500	23.500	0	10,1600	270.770,49	0,27
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	98.859	0	0	1,9456	218.127,05	0,22
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	9.000	0	0	28,6100	292.011,61	0,29
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	7.800	7.800	0	31,8400	281.648,48	0,28
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	11.250	11.250	0	23,8000	303.647,17	0,30
Firstgroup PLC	GB0003452173	GBP	245.000	45.000	0	1,1440	317.857,06	0,32
Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	30.502	0	0	7,0880	245.183,81	0,24
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	40.000	40.000	0	6,5360	296.491,19	0,30
International Personal Finance	GB00B1YKQ049	GBP	105.000	10.000	0	1,6000	190.523,71	0,19
Investec PLC	GB00B17BBQ50	GBP	53.000	53.000	0	4,6710	280.753,70	0,28
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	115.000	53.200	0	2,1320	278.051,21	0,28
Land Securities (new)	GB00BYW0PQ60	GBP	25.500	25.500	0	8,2680	239.100,46	0,24
Legal & General	GB0005603997	GBP	86.000	13.902	0	2,6000	253.577,99	0,25
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	440.000	100.000	0	0,5764	287.618,23	0,29
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0SWJX34	GBP	5.125	5.125	0	52,5200	305.251,88	0,30
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	32.000	7.000	0	7,7800	282.338,00	0,28
Pearson Plc	GB0006776081	GBP	31.000	7.000	0	7,9560	279.702,42	0,28
Pennon Group Plc	GB00B18V8630	GBP	37.500	7.500	0	7,2020	306.283,88	0,31
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	86.000	0	0	3,7840	369.053,51	0,37
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7T77214	GBP	90.000	90.000	0	2,1720	221.687,95	0,22
RHI Magnesita N.V. Namensaktien o.N.(GBP)	NL0012650360	GBP	5.300	5.300	0	48,7800	293.195,58	0,29
Safestor Holdings PLC (GBP)	GB00B1N7Z094	GBP	40.000	40.000	0	6,3250	286.919,64	0,29
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	100.000	100.000	0	1,9960	226.360,32	0,23
Schroders Plc	GB0002405495	GBP	8.350	8.350	0	29,2100	276.603,57	0,28
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	37.400	37.400	0	6,9340	294.100,12	0,29
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	13.000	13.000	0	19,5500	288.223,82	0,29
Shaftesbury Plc	GB0007990962	GBP	23.000	0	0	8,2550	215.320,15	0,21
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	15.500	15.500	0	16,7050	293.641,84	0,29
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	3.250	3.250	0	84,4000	311.075,32	0,31
Stagecoach Group PLC	GB00B6YTL595	GBP	150.000	150.000	0	1,2700	216.040,28	0,22
Standard Life Aberdeen PLC (GBP)	GB00BF8Q6K64	GBP	95.000	95.000	0	2,7250	293.582,30	0,29
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	146.500	146.500	0	1,6870	280.280,23	0,28
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	112.500	22.500	0	2,2750	290.250,97	0,29
Travis Perkins Plc	GB0007739609	GBP	19.500	19.500	0	12,5700	277.977,50	0,28
Unite Group plc	GB0006928617	GBP	27.000	0	0	9,4500	289.357,89	0,29
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	34.000	6.000	0	7,8400	302.297,63	0,30
Whitbread Plc	GB00B1KJJ408	GBP	5.800	5.800	0	45,4700	299.083,67	0,30
WM Morrison Supermarkets plc	GB0006043169	GBP	125.000	125.000	0	1,9750	279.973,46	0,28
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	27.250	13.250	0	9,5780	295.992,76	0,29
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	27.500	3.500	0	10,6050	330.737,26	0,33
							<b>11.968.648,36</b>	<b>11,92</b>
Dai Nippon Printing Co	JP3493800001	JPY	12.800	12.800	0	2.403,0000	251.911,55	0,25
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	6.700	6.700	0	5.382,0000	295.326,78	0,29
Daiseki Co. Ltd	JP3485600005	JPY	11.500	0	0	2.729,0000	257.031,12	0,26
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	4.400	5.100	51.700	7.481,0000	269.585,59	0,27
Honda Motor Co. Ltd. (JPY)	JP3854600008	JPY	10.000	10.000	0	2.769,0000	226.781,33	0,23
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	20.000	0	0	1.684,0000	275.839,48	0,27
Komatsu Ltd (JPY)	JP3304200003	JPY	11.000	1.500	0	2.450,5000	220.765,77	0,22
Konica Minolta Inc.	JP3300600008	JPY	30.000	0	0	973,0000	239.066,34	0,24
Kubota Corporation	JP3266400005	JPY	23.000	8.100	0	1.660,0000	312.694,51	0,31
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	11.000	1.500	0	2.624,0000	236.396,40	0,24
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JP3890310000	JPY	10.000	10.000	0	3.475,0000	284.602,78	0,28
Nec Corporation (JPY)	JP3733000008	JPY	9.200	9.200	0	4.035,0000	304.029,48	0,30
Nissan Motor (JPY)	JP3672400003	JPY	35.000	35.000	0	775,8000	222.383,29	0,22
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	27.600	6.000	8.600	1.315,0000	297.248,16	0,30
NSK Limited	JP3720800006	JPY	30.000	6.000	0	893,0000	219.410,32	0,22

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			31.05.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	15.300	3.900	0	2.515,0000	315.147,42	0,31
Ricoh Corporation Shares	JP3973400009	JPY	29.000	5.000	0	1.053,0000	250.098,28	0,25
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	2.200	500	0	16.810,0000	302.882,88	0,30
Terumo Corporation	JP3546800008	JPY	10.400	10.400	0	3.119,0000	265.664,21	0,26
Tokio Marine Holdings Inc.	JP3910660004	JPY	6.000	6.000	0	5.594,0000	274.889,43	0,27
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	4.600	4.600	0	6.571,0000	247.556,10	0,25
Tsumura Shares	JP3535800001	JPY	10.000	2.300	0	3.070,0000	251.433,25	0,25
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	4.200	4.200	0	7.500,0000	257.985,26	0,26
							<b>6.078.729,73</b>	<b>6,05</b>
Atea ASA	NO0004822503	NOK	20.500	20.500	0	118,8000	249.431,57	0,25
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	15.542	0	0	150,1500	239.008,51	0,24
Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	14.750	14.750	0	205,9000	311.049,49	0,31
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	75.000	27.500	0	31,0600	238.585,39	0,24
Sparebank 1 SMN	NO0006390301	NOK	31.500	31.500	0	94,6000	305.198,80	0,30
Storebrand ASA (NOK)	NO0003053605	NOK	38.000	0	0	63,8200	248.382,80	0,25
Subsea 7 SA (NOK)	LU0075646355	NOK	25.000	25.000	0	98,5000	252.207,13	0,25
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	13.964	0	0	176,3000	252.140,89	0,25
Tomra Systems ASA	NO0005668905	NOK	13.500	10.913	13.413	264,0000	365.021,82	0,36
							<b>2.461.026,40</b>	<b>2,45</b>
Contact Energy Ltd.	NZCENE0001S6	NZD	75.000	75.000	0	7,3500	322.462,71	0,32
							<b>322.462,71</b>	<b>0,32</b>
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	10.000	10.000	6.062	260,2000	244.725,98	0,24
Castellum AB	SE0000379190	SEK	16.500	16.500	0	178,9000	277.630,43	0,28
Elekta AB B shares	SE0000163628	SEK	28.000	0	0	126,3000	332.609,13	0,33
Epiroc AB A	SE0011166933	SEK	31.112	37.174	6.062	92,5000	270.671,44	0,27
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	34.300	0	8.800	91,0000	293.567,71	0,29
Fenix Outdoor International AG	CH0242214887	SEK	2.550	2.550	0	903,0000	216.571,20	0,22
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	15.000	3.000	0	183,7000	259.163,12	0,26
Millicom International Cellular S.A.(SEK)	SE0001174970	SEK	5.500	5.500	0	527,0000	272.612,70	0,27
Nobia AB	SE0000949331	SEK	49.500	14.500	0	52,2500	243.256,40	0,24
Nordea Bank ABP (SEK)	FI4000297767	SEK	38.000	38.000	0	69,0000	246.607,04	0,25
NIBE Industrier AB	SE0008321293	SEK	25.000	25.000	0	123,5000	290.388,72	0,29
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	16.500	3.000	0	150,3500	233.324,40	0,23
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	31.000	0	0	85,7400	249.987,30	0,25
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	37.500	9.000	0	73,3800	258.810,42	0,26
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	14.400	0	0	136,4500	184.802,91	0,18
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	14.700	14.700	0	171,1500	236.628,48	0,24
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	18.498	3.800	0	149,0000	259.229,14	0,26
Telia Company (SEK)	SE0000667925	SEK	65.000	0	0	39,9200	244.048,79	0,24
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	20.000	4.000	0	135,5000	254.883,70	0,25
							<b>4.869.519,01</b>	<b>4,85</b>
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	4.650	0	0	76,5200	319.577,87	0,32
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	1.734	0	0	178,8200	278.492,80	0,28
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	1.437	0	0	274,5100	354.293,94	0,35
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	14.600	14.600	0	28,0300	367.557,03	0,37
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	1.700	0	0	204,2400	311.844,80	0,31
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	4.500	4.500	0	76,8100	310.440,99	0,31
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	270	270	0	1.121,4100	271.942,43	0,27
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	1.475	1.475	0	169,0400	223.939,29	0,22
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.350	0	0	277,8200	336.857,37	0,34
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.850	300	0	178,3000	296.259,21	0,30
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	2.400	0	0	162,6200	350.537,09	0,35
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	2.200	2.200	0	160,9100	317.946,83	0,32
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	6.279	0	0	61,0400	344.234,02	0,34
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	4.769	0	0	74,3700	318.547,27	0,32
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	5.000	792	0	65,0100	291.943,60	0,29
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	875	875	0	223,7800	175.864,47	0,18
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	8.032	8.032	0	38,4400	277.303,83	0,28
California Water Service Group	US1307881029	USD	7.100	7.100	0	49,0500	312.785,16	0,31
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	20.150	8.000	0	19,4100	351.276,72	0,35
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.632	1.632	0	147,9900	216.920,86	0,22
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	7.000	0	0	53,5700	336.797,20	0,34
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	2.770	2.770	0	94,7400	235.701,28	0,23
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDPCN049	USD	7.700	0	0	55,5400	384.100,95	0,38
Cree Incorporation	US2254471012	USD	7.487	0	1.000	56,5600	380.334,76	0,38

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.910	0	0	158,5300	271.952,85	0,27
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	6.999	0	0	46,2700	290.860,19	0,29
CSX Corporation	US1264081035	USD	5.500	0	0	75,0100	370.536,20	0,37
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	5.200	1.215	1.015	52,7500	246.362,49	0,25
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	14.287	14.287	0	19,1800	246.115,20	0,25
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	1.938	1.938	0	183,3800	319.193,86	0,32
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	1.867	1.867	0	170,0200	285.097,31	0,28
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	2.400	2.400	0	115,9000	249.829,35	0,25
Exelixis Inc.	US30161Q1040	USD	12.200	12.200	0	19,9800	218.929,41	0,22
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	5.258	0	0	59,6400	281.648,21	0,28
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	35.000	19.500	0	9,2800	291.719,06	0,29
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	16.500	16.500	0	13,9300	206.435,24	0,21
Graham Holdings Co-Class B	US3846371041	USD	430	430	0	675,0700	260.715,02	0,26
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	8.900	1.550	0	36,0000	287.767,20	0,29
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	18.500	2.562	0	14,2200	236.276,27	0,24
HP Inc.	US40434L1052	USD	14.783	0	0	19,1400	254.128,45	0,25
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	2.998	0	0	119,6900	322.283,65	0,32
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	6.700	0	0	44,7300	269.167,42	0,27
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	2.050	250	0	129,5700	238.565,21	0,24
Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.400	0	200	248,0800	311.938,21	0,31
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	8.980	2.161	0	38,9300	313.985,45	0,31
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	1.855	1.855	0	183,4100	305.573,51	0,30
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	3.500	905	0	88,8800	279.396,44	0,28
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	1.450	1.450	0	254,1900	331.036,02	0,33
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	8.500	8.500	0	33,3200	254.373,99	0,25
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	1.845	1.845	0	222,7800	369.165,71	0,37
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	2.218	0	0	198,1300	394.694,04	0,39
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	1.950	600	0	139,1100	243.636,16	0,24
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	3.500	1.250	0	90,8800	285.683,49	0,28
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	6.250	0	0	51,7200	290.326,93	0,29
Ormat Technologies Inc.	US6866881021	USD	5.500	0	0	58,4800	288.880,91	0,29
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	6.150	1.650	0	48,9900	270.602,21	0,27
Pattern Energy Group Inc.	US70338P1003	USD	14.000	14.000	11.500	21,3100	267.954,01	0,27
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	4.050	0	0	105,3300	383.138,58	0,38
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	3.050	3.050	0	113,3000	310.369,14	0,31
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.455	1.455	0	217,1600	283.786,42	0,28
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	2.500	0	0	155,6600	349.515,00	0,35
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	7.000	1.250	0	43,9200	276.127,18	0,27
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	7.000	1.375	0	54,6300	343.461,47	0,34
Steelcase Inc. A	US8581552036	USD	20.500	3.400	5.100	16,3200	300.485,00	0,30
Strategic Education Inc.	US86272C1036	USD	2.700	2.700	0	178,3000	432.378,30	0,43
Sunrun Inc. (USD)	US86771W1053	USD	25.000	0	9.500	15,9500	358.137,24	0,36
Sysco Corporation Shares	US8718291078	USD	4.612	4.612	0	74,5200	308.681,73	0,31
Teradata Corporation	US88076W1036	USD	8.500	0	0	35,0500	267.581,28	0,27
TerraForm Power Inc.	US88104R2094	USD	23.955	23.955	22.788	13,7000	294.757,95	0,29
Texas Instruments	US8825081040	USD	3.000	0	0	105,4400	284.102,75	0,28
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	3.850	850	0	86,8600	300.351,18	0,30
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	2.356	0	0	169,4800	358.626,62	0,36
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	6.500	0	0	56,8300	331.772,05	0,33
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	2.250	2.250	0	162,7600	328.911,44	0,33
VMware Inc.	US9285634021	USD	2.500	0	0	191,0900	429.068,62	0,43
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	3.650	3.650	0	108,4100	355.394,74	0,35
Wellcare Healthre Plans Inc.	US94946T1060	USD	1.180	1.180	0	276,5500	293.092,33	0,29
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	2.239	0	0	207,9100	418.098,16	0,42
Xerox Corporation	US9841216081	USD	11.000	2.310	0	31,5600	311.801,69	0,31
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	3.700	3.700	0	74,1300	246.345,43	0,25
3M Co.	US88579Y1010	USD	1.350	0	0	160,5800	194.703,61	0,19
							<b>24.481.017,35</b>	<b>24,38</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>99.698.139,47</b>	<b>99,28</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	8.500	0	0	50,1100	283.408,74	0,28
							<b>283.408,74</b>	<b>0,28</b>
<b>Bezugsrechte</b>								
Bezugsrecht Covivio S.A.(Wahldividende)	FR0013410016	EUR	3.000	3.000	0	0,0000	0,00	0,00
Bezugsrecht Koninklijke Philips NV(Wahldividende)	NL0013332414	EUR	8.000	8.000	0	0,0000	0,00	0,00
Bezugsrechte Aegon N.V.	NL0013380272	EUR	55.000	55.000	0	0,0000	0,00	0,00
Bezugsrecht Edenred S.A. (Wahldividende)	FR0013416195	EUR	7.188	7.188	0	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>283.408,74</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>99.981.548,21</b>	<b>99,56</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	259.779,05				259.779,05	0,26
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	15.189,23				2.033,72	0,00
		GBP	6.519,03				7.393,03	0,01
		SEK	295.382,88				27.781,65	0,03
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	7.881,53				4.895,97	0,00
		CAD	3.776,52				2.512,82	0,00
		CHF	19.630,66				17.483,67	0,02
		JPY	391.923,00				3.209,85	0,00
		NOK	76.366,97				7.821,44	0,01
		NZD	3.385,96				1.980,67	0,00
		USD	28.514,70				25.610,47	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>360.502,34</b>	<b>0,36</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		AUD	39,05				24,26	0,00
		CAD	13,71				9,12	0,00
		GBP	8,90				10,09	0,00
		MXN	114,67				5,38	0,00
		NOK	152,32				15,60	0,00
		NZD	3,76				2,20	0,00
		USD	173,23				155,59	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>								
		CAD	7.724,40				5.139,66	0,01
		EUR	52.624,05				52.624,05	0,05
		GBP	3.646,50				4.135,39	0,00
		JPY	6.283.973,00				51.465,79	0,05
		SEK	59.080,53				5.556,70	0,01
		USD	27.439,02				24.644,35	0,02
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		CHF	-57,39				-51,11	0,00
		DKK	-74,29				-9,95	0,00
		EUR	-236,46				-236,46	0,00
		HUF	-5,90				-0,02	0,00
		JPY	-120,04				-0,98	0,00
		SEK	-320,66				-30,16	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2019 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Verwaltungsgebühren</b>	EUR	-60.868,73	-60.868,73	-0,06
<b>Depotgebühren</b>	EUR	-3.324,38	-3.324,38	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>	EUR	-2.583,33	-2.583,33	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	EUR		<b>76.683,06</b>	<b>0,08</b>

**FONDSVERMÖGEN** EUR 100.418.733,61 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	EUR	11,27
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	STK	449.442
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	EUR	113.737,89
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	STK	480
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	EUR	104,22
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	STK	43.090
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	EUR	11,43
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	STK	3.174.249

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.05.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,11340 USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,50290 CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88178 GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,12280 CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,46870 DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,76380 NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,63230 SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	121,10000 JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,60980 AUD
Ungarischer Forint	1 EUR =	326,74000 HUF
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,70950 NZD
Mexikanischer Peso	1 EUR =	21,30920 MXN

## Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	13.400	25.831
Clariant Namensaktien	CH0012142631	CHF	12.250	12.250
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	0	700
Georg Fischer Namensaktien	CH0001752309	CHF	0	240
ISS A/S	DK0060542181	DKK	0	8.750
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	0	5.906
bioMerieux	FR0013280286	EUR	0	3.586
Accor S.A.	FR0000120404	EUR	0	5.527
Altarea S.C.A. SHS (EUR)	FR0000033219	EUR	0	1.100
Amundi S.A.	FR0004125920	EUR	0	3.768
Aperam S.A.	LU0569974404	EUR	4.152	9.175
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	3.000	17.000
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	0	1.550
Boiron S.A.	FR0000061129	EUR	0	3.500
BASF SE	DE000BASF111	EUR	0	2.924
Citycon Oyj	FI0009002471	EUR	140.000	140.000
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	0	12.500
Hellenic Telecommunication Organization SA (OTE)	GRS260333000	EUR	5.000	23.000
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	0	2.569
Icade	FR0000035081	EUR	550	3.150
Impregilo S.p.A.	IT0003865570	EUR	0	97.701
Indus Holding AG Aktien	DE0006200108	EUR	1.224	4.750

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
JC Decaux International	FR0000077919	EUR	7.900	15.800
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	530	530
Konecranes Oyj	FI0009005870	EUR	0	6.948
Krones AG	DE0006335003	EUR	500	2.520
KPN NV	NL0000009082	EUR	0	98.761
Legrand SA	FR0010307819	EUR	0	4.054
Maschinenfabrik Augsburg-Nürnberg(MAN) SE	DE0005937007	EUR	0	2.278
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	52.000	52.000
Osram Licht AG	DE000LED4000	EUR	0	3.000
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	0	7.578
Senvion S.a.r.l.	LU1377527517	EUR	0	23.000
Sopra Steria Group	FR0000050809	EUR	1.475	1.475
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	EUR	7.300	11.500
Tarkett S.A.	FR0004188670	EUR	0	6.300
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	110.000	400.000
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	EUR	0	1.190
Vossloh AG	DE0007667107	EUR	0	6.399
Wartsila Corp.	FI0009003727	EUR	0	13.500
Wessanen	NL0000395317	EUR	0	16.252
AA Plc (GBP)	GB00BMSKPJ95	GBP	200.000	200.000
British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	0	34.000
Cairn Energy PLC	GB00B74CDH82	GBP	0	100.000
Hammerson Plc	GB0004065016	GBP	30.000	65.000
Intu Properties PLC	GB0006834344	GBP	39.746	147.500
ITV PLC (GBP)	GB0033986497	GBP	0	131.132
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	98.000
Magyar Telekom Rt. (HUF)	HU0000073507	HUF	10.000	180.000
MOL Hungarian Oil and Gas PLC (HUF)	HU0000153937	HUF	25.000	25.000
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000	JPY	9.700	18.200
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	0	8.500
Kao Corporation	JP3205800000	JPY	0	3.800
Mitsubishi Electric Corporation Shares	JP3902400005	JPY	6.500	22.000
Nomura Research Institute Limited	JP3762800005	JPY	0	5.801
Sony Corporation (JPY)	JP3435000009	JPY	0	6.000
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	0	4.800
Genera SAB de CV	MX01GE0E0004	MXN	135.000	270.000
Aker ASA A	NO0010234552	NOK	0	4.100
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	0	12.475
BillerudKorsnas AB	SE0000862997	SEK	0	20.439
Electrolux AB B Shares	SE0000103814	SEK	0	9.583
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	11.900	23.100
Husqvarna AB-B SHS	SE0001662230	SEK	35.980	61.980
Lundin Petroleum AB	SE0000825820	SEK	0	10.500
Ratos AB	SE0000111940	SEK	0	70.000
eBay Incorporation	US2786421030	USD	0	7.250
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.280	3.880
Adient PLC SHS (USD)	IE00BD845X29	USD	0	5.112
Alcoa Corporation SHS (USD)	US0138721065	USD	1.000	6.750
American States Water Co.	US0298991011	USD	0	5.250
AT&T Incomp.(USD)	US00206R1023	USD	0	8.518
Clorox Company	US1890541097	USD	0	2.100
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	0	3.630
Interface Inc. SHS (USD)	US4586653044	USD	0	12.500
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	0	2.100
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	0	3.148
Millicom International Cellular S.A.	LU0038705702	USD	5.350	5.350
Newmont Goldcorp Corporation Shares (USD)	US6516391066	USD	0	7.000
Nielsen Holdings PLC (USD)	GB00BWFY5505	USD	0	8.900
Sprint Corporation	US85207U1051	USD	47.500	47.500
Strayer Education Inc.	US8632361056	USD	0	2.700
United Natural Foods Incorporation (USD)	US9111631035	USD	5.750	12.500
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrecht Banco Santander S.A.	ES06139009R7	EUR	45.013	45.013

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CGI Group Inc.(CAD)	CA39945C1095	CAD	4.475	4.475
Ansaldo STS S.p.A.	IT0003977540	EUR	0	20.565
AKZO Nobel NV Ordinary Shares	NL0000009132	EUR	0	3.250
Linde AG	DE0006483001	EUR	0	1.454
MAN SE Nachbesserungsrecht für 2015	XF0000C23329	EUR	822	822
MAN SE Nachbesserungsrecht für 2016	XF0000C23337	EUR	1.270	1.270
MAN SE Nachbesserungsrecht für 2017	XF0000C23345	EUR	2.278	2.278
Sky PLC	GB0001411924	GBP	0	18.000
Standard Life Aberdeen PLC (GBP)	GB00BVF7Q58	GBP	0	61.477
Nordea Bank AB (SEK)	SE0000427361	SEK	0	26.594
Aetna Inc	US00817Y1082	USD	0	1.450
Cigna Corp	US1255091092	USD	0	1.632
Computer Associates Inc. (USD)	US12673P1057	USD	0	8.700
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrecht Atos SE (Wahldividende)	FR0013413614	EUR	3.200	3.200
Bezugsrecht AEGON N.V. (Wahldiv.)	NL0013045420	EUR	47.500	47.500
Bezugsrecht AEGON NV	NL0012794994	EUR	0	39.000
Bezugsrecht Carrefour S.A.	FR0013341955	EUR	13.500	13.500
Bezugsrecht Gecina S.A.	FR0013341849	EUR	1.700	1.700
Bezugsrecht Intesa Sanpaolo S.A.	IT0005333874	EUR	80.500	80.500
Bezugsrecht Koninklijke Philips N.V.	NL0012818520	EUR	0	6.619
Bezugsrechte Atos SE	FR0013331352	EUR	2.071	2.071
Bezugsrechte Dassault Systèmes S.A.	FR0013327665	EUR	0	1.957
Bezugsrechte Dt.Lufthansa AG	DE000A2LQ1S0	EUR	0	10.000
Bezugsrechte NN Group N.V.	NL0012846216	EUR	6.500	6.500
Bezugsrechte NN Group N.V.	NL0013040330	EUR	6.500	6.500

Graz, am 2. September 2019

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

## **6. Bestätigungsvermerk<sup>\*)</sup>**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Apollo Nachhaltig Aktien Global** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2019 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 2. September 2019

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.  
Wirtschaftsprüferin

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

<sup>\*)</sup> 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 Nachhaltig Aktien Global

### **AT0000A1EL47**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0026 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1EL88**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 114,7044 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1XH24**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,1324 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1EL54**

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](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## **Fondsbestimmungen Apollo Nachhaltig Aktien Global**

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

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

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

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

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts 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 ~~spekulativ~~ bis zu **5 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

**Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt börsotäglich.

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**

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt börsetäglich. 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. Juni bis zum 31. Mai.

#### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

#### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

Jedenfalls ist **ab dem 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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-Abzug (Thesaurierer)**

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

#### **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 1,20 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die 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( Version 02.2015)**

### **1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR**

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 Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

[http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks\\_id=23&language=0&pageName=REGULATED\\_MARKETS\\_Display&subsection\\_id=0](http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0)<sup>1</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

### **2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

- 2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka
- 2.2. Montenegro Potgorica
- 2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange),  
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. Schweiz: SWX Swiss-Exchange
- 2.5. Serbien und Montenegro: Belgrad
- 2.6. 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

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden. [Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis: <https://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

- |       |                                  |   |
|-------|----------------------------------|---|
| 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:                        | Singapore Stock Exchange  |
| 3.20. | Südafrika:                       | Johannesburg  |
| 3.21. | Taiwan:                          | Taipei  |
| 3.22. | Thailand:                        | Bangkok   |
| 3.23. | USA:                             | New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE),<br>Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange,<br>Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas   |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>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: | SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder<br>der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA      | Over the Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC,<br>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,<br>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,<br>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:         | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of<br>Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity<br>Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock<br>Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |