



# APOLLO NACHHALTIG EMERGING MARKET EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

## **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**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)  
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler, MSc  
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

## **Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)**

(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 2021.

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

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

Fixe Vergütung:	EUR 2.752.736,53
Variable Vergütung (Boni):	EUR 668.831,04
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR 3.421.567,57</b>

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR 984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR 279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR 128.211,92
- 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>	EUR 1.392.671,04
- 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/](http://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 (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

## Bericht an die Anteilssinhaber

Sehr geehrter Anteilssinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 vorzulegen.

Am 15. Oktober 2021 erfolgte eine Namensänderung von Apollo Emerging Europe auf Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity.

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

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000826086		Thesaurierungsfonds AT0000746904			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	
30.09.2022	18.693.452,73	130,36	1,5600	170,72	0,0000	0,0000	-15,47
30.09.2021	17.611.835,03	155,52	1,3100	201,95	0,0000	0,0000	48,08
30.09.2020	12.279.781,67	105,04	0,0216	136,41	0,0000	0,0280	-26,40
30.09.2019	18.157.177,96	144,79	2,1100	185,91	2,1196	0,5838	-4,10
30.09.2018	21.858.903,28	152,31	1,3400	194,30	1,4858	0,4525	-1,01
				Ausschüttungsfonds AT0000A2UX00 <sup>2)</sup>			
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>	
30.09.2022	18.693.452,73	8,14	0,1600			-18,60	
				Ausschüttungsfonds AT0000A2UX18 <sup>2)</sup>			
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>	
30.09.2022	18.693.452,73	8.190,89	170,0000			-18,09	

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

2) Die erstmalige Auflage ausschüttender Anteilsscheine AT0000A2UX00 und AT0000A2UX18 erfolgte am 17. Jänner 2022.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	<b>Ausschüttungs- anteil AT0000826086</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil AT0000746904</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	155,52	201,95
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0085 Anteilen) <sup>1)</sup>	1,3100	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	130,36	170,72
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	131,47	170,72
Nettoertrag pro Anteil	-24,05	-31,23
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-15,47 %</b>	<b>-15,46 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000826086 ) am 1.12.2021 EUR 154,53.

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A2UX00</b>
Anteilswert am 17.1.2022	10,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8,14
Nettoertrag pro Anteil	-1,86
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-18,60 %</b>

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A2UX18</b>
Anteilswert am 17.1.2022	10.000,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8.190,89
Nettoertrag pro Anteil	-1.809,11
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-18,09 %</b>

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	18.831,39	
Dividendenerträge	<u>521.796,44</u>	<u>540.627,83</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -3,36

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-244.098,85</u>	-244.098,85	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-5.283,55		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-1.020,41		
Wertpapierdepotgebühren	-20.280,04		
Spesen Zinsertrag	-2.091,01		
Depotbankgebühr	<u>-5.841,92</u>	<u>-34.516,93</u>	<u>-278.615,78</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **262.008,69**

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne	4.161.436,43	
Realisierte Verluste	<u>-3.266.236,60</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **895.199,83**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **1.157.208,52**

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>-4.456.322,47</u>
--	----------------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres** **-3.299.113,95**

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>306.438,55</u>
--	-------------------

**Ertragsausgleich** **306.438,55**

**Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>** **-2.992.675,40**

<sup>2)</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>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -3.561.122,64.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 134.422,15.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	<b>17.611.835,03</b>
<b>Ausschüttung</b>	
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000826086 )	<u>-31.589,34</u>
	<b>-31.589,34</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	6.218.400,36
Rücknahme von Anteilen	-1.806.079,37
Ertragsausgleich	<u>-306.438,55</u>
	<b>4.105.882,44</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b><u>-2.992.675,40</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<b><u>18.693.452,73</u></b>

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

22.165,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000826086 ) und 0,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2UX00 ) und 0,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2UX18 ) und 70.140,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746904 )

<sup>7)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

24.908,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000826086 ) und 32,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2UX00 ) und 23,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2UX18 ) und 89.372,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746904 )

### **Ausschüttung ( AT0000826086 )**

Die Ausschüttung von EUR 1,5600 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.24 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

### **Ausschüttung ( AT0000A2UX00 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,1600 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.24 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1167 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A2UX18 )**

Die Ausschüttung von EUR 170,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.24 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 118,9559 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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



### 3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtszeitraums zeigte sich bereits der Markt in volatiler Phase. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie daraus folgende Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, die zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft wurde. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte. Für Anleihen ließen die Anstiege der risikolosen Zinsen die Ergebnisse in ein immer deutlicheres Rot einfärben. Die Notwendigkeit mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden kräftig in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai, Juni, Juli und September erhöhte die FED vier weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihren ersten im Juli durch, gefolgt von einer zweiten Erhöhung im September. Maßnahmenpakete zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, wurden zu einem zentralen Thema.

### 4. Anlagepolitik

Mit 15.10.2021 wurde der Apollo Emerging Europe in Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity umbenannt. Die Anlagestrategie dehnte sich von einem Osteuropafokus auf ein nachhaltiges und globales Emerging Market Aktienportfolio aus. Nachhaltig klassifizierte Beteiligungen an Aktienunternehmen aus internationalen Schwellenländern bilden künftig den neuen Schwerpunkt des Fonds.

Die Umstellung erfolgte anfangs sukzessive, vor den Vorbereitungen russischer Truppen für den Einmarsch in die Ukraine belief sich die Gestionierung osteuropäischer Aktien noch auf rd. 15 %, wovon nicht ganz 3 % in Russland investiert waren. Aufgrund der anhaltenden und insbesondere eskalierenden Situation rund um die Ukraine wurde in der dritten Februarwoche - noch im Vorfeld der Invasion - das Osteuropa-Exposure einschließlich Russland drastisch reduziert. Anstelle dessen wurden zwischenzeitlich Rohstoff lastige Aktien in Lateinamerika und Südafrika aufgenommen. Zudem wurde die Gewichtung von Aktien aus Asien-Pazifik erhöht.

In China zeigte die neue Wirtschaftspolitik „Gemeinsame Wohlstandsinitiative“ bereits Auswirkung auf die Regulierung und die Politik. Es wurden gewinnorientierte Schulen, Videospiele, Unterhaltung und die Nutzung von bestimmten Algorithmen eingeschränkt. Zusammen mit der Null-COVID-Politik und einer hohen Verschuldung im chinesischen Immobiliensektor hat das chinesische Wirtschaftswachstum einen deutlichen Dämpfer erhalten. Der Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity hatte sich ob diesen bekannten Schwierigkeiten nur auf jene Immobilienfirmen, bei denen die Fertigstellung der Immobilienprojekte unter der Schirmherrschaft des Staates stehen, konzentriert. Indirekt hat der Fonds jedoch über die Sektoren Infrastruktur und Lebensversicherungen sowie über die Firmen, die mehrheitlich dem chinesischen Staat gehören, wie die China State Construction und China Construction Bank, mit dem Immobiliensektor mitgelitten. Im Gegensatz zu den Nationalbanken entwickelter Staaten hat im August die chinesische Zentralbank den Zinssatz um 0,1 % auf 2,75 % gesenkt. Mit einer Inflationsrate von unter 3 % ist die Teuerung in China nicht mit derjenigen des Westens zu vergleichen. China war zudem in den letzten Jahren weder an der ultralockeren Geldpolitik beteiligt noch trägt es die westlichen Sanktionen gegen Russland mit.

Mit dem Besuch der Sprecherin des US-Repräsentantenhauses, Nancy Pelosi, im August in Taipeh erreichten die Spannungen zwischen China und den USA in der Taiwanstraße ein Niveau, das seit fast dreißig Jahren nicht mehr gegeben war. China sieht den Besuch als Bedrohung der Ein-China-Politik und startete als Reaktion eine Militärübung rund um Taiwan mit Abschuss von Raketen über der Insel sowie Luft- und Seeoperationen am Rand von Taiwans Hoheitsgewässern. Als Folge haben chinesische Aktien stark an Wert verloren. Der Hang Seng Index rutschte im September auf den niedrigsten Stand seit Ausbruch der Kreditkrise und verlor während des Berichtszeitraums über 15 % seines Wertes in Euro gerechnet. Der NASDAQ Golden Dragon China Index (chinesische

Technologieaktien mit US- Notierung) verlor im Berichtszeitraum in Euro gerechnet sogar über 28,5%. Taiwan und Südkorea litten aufgrund der Schwächeanzeichen in der Halbleiterindustrie, angetrieben von einem Verkaufsrückgang bei PCs, und von Konsumelektronischen Artikeln. Die technologieelastigen Indizes, Taiwan Stock Exchange Index und Korea Stock Price 50 Composite, verloren während des Geschäftsjahres des Fonds über 14,1 % und über 30,7 % ihres Wertes. Auf Regionsebene war der Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity im Berichtszeitraum mit einem Gewicht von über 59 % in der Region Asien-Pazifik investiert. Der Internationale Währungsfonds (IWF) erwartet ein reales Wirtschaftswachstum für 2022 von 3,2 % in China, 3,3 % in Taiwan und 2,6% in Südkorea. Die Inflation bleibt zwischen 3,1 % und 5,5 % unterhalb der Erwartungen in den Industriestaaten. 2023 soll das chinesische Realwachstum bei 4,6 % liegen.

Während die Weltwirtschaft mit einer historisch hohen Inflation, Wachstumsverlangsamung und steigenden Energiepreisen kämpfte, erfreute sich Indien einer stabilen Konjunktorentwicklung. Noch mit Ende dieses Jahrzehntes soll Indien die drittgrößte Volkswirtschaft werden. Bei der Neuausrichtung der internationalen Lieferketten, die aufgrund der chinesischen Null-COVID-Politik weiterhin angespannt waren, hat die indische Regierung ein Subventionsprogramm in der Höhe von 26 Milliarden USD neben der geförderten Initiative „Make in India“ bekanntgegeben. Viele internationale Unternehmen nehmen aufgrund der politischen Schwierigkeiten mit China diese Möglichkeit im Rahmen einer „China +1“ Strategie (eine weitere Produktionsstätte eines internationalen Konzerns wird nicht mehr in China, sondern in Indien gebaut) an. Dem Internationalen Währungsfonds zur Folge wird Indien 2022 mit 6,8 % und 2023 mit 6,1 % bei landesüblichen Inflationszahlen von 6,9 % und 5,1 % real wachsen. Der indische NIFTY 50 Index konnte während des Geschäftsjahres des Fonds in EUR gerechnet etwas über 6 % an Wert zulegen. Der Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity ist am Geschäftsjahresstichtag mit 11,9 % in indische Aktien investiert gewesen.

Auch die rohstoffreichen Wirtschaften wie Brasilien und Südafrika überraschten positiv, nachdem sie von der weltweiten Rohstoffnachfrage profitierten. Die russische Invasion in der Ukraine hat zu einer weit verbreiteten Rohstoffknappheit geführt, insbesondere bei Nahrungsmitteln und bei Rohstoffen, die für den Energiesektor bestimmt sind. Aufgrund der Sanktionen gegen Russland konnten rohstoffreiche Länder höhere Preise für ihre Exporte erzielen. Der brasilianische Ibovespa Index überzeugte mit einem Kurszuwachs von über 18 % im Geschäftsjahr, aber auch der mexikanische Mexbol Index und der südafrikanische Top40 Index konnten das Geschäftsjahr mit einer positiven Entwicklung von 8,6 % beziehungsweise von 2,69 % in Euro gerechnet schließen. Mit einer Gewichtung in lateinamerikanischen Aktien von 9,5 % und südafrikanischen Aktien von 4,9 % konnte der Fonds bei dieser guten Performance mitpartizipieren.

Auf Sektor Ebene war der Fonds am stärksten in Finanz- und Informationstechnologiewerten investiert. Konsumgüter- sowie Telekommunikationsunternehmen bildeten einen weiteren Schwerpunkt des Fondsvermögens. Hingegen war der Fonds aufgrund seiner Nachhaltigkeit in den Sektoren Energie und Energieversorger untergewichtet. Angesichts der Tatsache, dass viele Energieunternehmen, die während des Geschäftszeitraumes von der geopolitischen Lage stark profitierten und nicht nachhaltig waren, hat der Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity anstelle dessen eine höhere Barmittelquote gehalten.

Eingedenk dieser globalen Unsicherheiten korrigierte der Nettoinventarwert des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity im Geschäftsjahr um 15,47% (T-Tranche).

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	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM				
				BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Banco do Brasil S.A.	BRBBASACNOR3	BRL	8.800	8.800	0	38,3400	64.239,45	0,34
Banco Bradesco S.A.	BRBBDCACNPR8	BRL	14.190	14.190	0	19,7800	53.441,14	0,29
Banco Bradesco S.A. (BRL)	BRBBDCACNOR	BRL	23.000	35.310	12.310	16,2600	71.205,80	0,38
	1							
Braskem SA.	BRBRMACNPA4	BRL	4.800	4.800	0	26,0400	23.798,48	0,13
B3 S.A.	BRB3SAACNOR6	BRL	20.000	20.000	0	12,6000	47.980,81	0,26
Cia Saneam. Bás. Est.Sao Paulo	BRSBSPACNOR5	BRL	3.100	3.100	0	46,4000	27.387,14	0,15
Cosan S.A.	BRCSANACNOR	BRL	12.500	12.500	0	17,0500	40.579,01	0,22
	6							
Engie Brasil Energia S.A.	BREGIEACNOR9	BRL	3.800	3.800	0	38,2900	27.703,59	0,15
Equatorial Energia S.A.	BREQLACNOR0	BRL	11.500	11.500	0	26,0100	56.951,51	0,30
Gerdau S.A.	BRGGBRACNPR	BRL	8.000	16.100	8.100	23,6300	35.993,22	0,19
	8							
Hypera S.A.	BRHYEACNOR0	BRL	3.600	3.600	0	43,6500	29.919,46	0,16
Itau Unibanco Holding S.A.	BRITUBACNPR1	BRL	20.000	29.200	9.200	27,9300	106.357,46	0,57
Itausa S.A.	BRITSAACNPR7	BRL	22.155	22.155	0	9,6100	40.537,98	0,22
Klabin S.A.	BRKLBNCNOR18	BRL	6.300	6.300	0	17,8000	21.351,46	0,11
Localiza Rent a Car S.A.	BRRENTACNOR4	BRL	5.900	5.900	0	59,4300	66.761,30	0,36
Lojas Renner S.A.	BRLRENACNOR1	BRL	8.600	8.600	0	26,9400	44.112,64	0,24
Rumo S.A.	BRRAILACNOR9	BRL	7.200	7.200	0	18,1900	24.936,31	0,13
Suzano S.A.	BRSUZBACNOR0	BRL	3.000	5.500	2.500	43,2300	24.692,98	0,13
Telefonica Brasil S.A.	BRVIVTACNOR0	BRL	6.000	6.000	0	40,3700	46.118,70	0,25
Ultrapar Participações S.A.	BRUGPAACNOR	BRL	11.800	11.800	0	11,6000	26.061,96	0,14
	8							
Vibra Energia S.A.	BRVBBRACNOR1	BRL	7.200	7.200	0	16,8100	23.044,50	0,12
Weg S.A.	BRWEGEACNOR	BRL	6.500	6.500	0	30,1400	37.301,27	0,20
	0							
							<b>940.476,17</b>	<b>5,03</b>
Komerčni Banka AS	CZ0008019106	CZK	4.500	0	9.000	620,0000	113.014,95	0,60
Moneta Money Bank A.S. KC 1 (CZK)	CZ0008040318	CZK	17.500	0	42.500	70,3000	49.833,92	0,27
New World Resources B.V.(CZK)	GB00B42CTW68	CZK	35.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>162.848,87</b>	<b>0,87</b>
Alpha Bank	GRS015003007	EUR	18.532	18.532	0	0,8216	15.225,89	0,08
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	3.000	0	37.000	22,2200	66.660,00	0,36
Eurobank Ergasias S.A.	GRS323003012	EUR	30.811	30.811	0	0,8522	26.257,13	0,14
Hellenic Telecommunication Organization SA (OTE)	GRS260333000	EUR	2.500	2.500	0	14,4100	36.025,00	0,19
Indorama Ventures PCL	TH1027010012	EUR	18.000	18.000	0	1,0100	18.180,00	0,10
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	3.000	0	13.150	11,9000	35.700,00	0,19
							<b>198.048,02</b>	<b>1,06</b>
Alibaba Group Holding Ltd.(HKD)	KYG017191142	HKD	62.600	62.600	0	76,8500	631.406,18	3,38
Alibaba Health Information Technology Limited	BMG0171K1018	HKD	24.000	24.000	0	3,6300	11.434,27	0,06
Aluminum Corporation of China Limited	CNE1000001T8	HKD	70.000	70.000	0	2,5100	23.060,16	0,12
AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares N	KYG2953R1149	HKD	8.000	8.000	0	12,6600	13.292,73	0,07
Beijing Enterprises Water Group Limited	BMG0957L1090	HKD	80.000	80.000	0	1,7700	18.584,63	0,10
BYD Company Limited	CNE100000296	HKD	3.000	3.000	0	200,8000	79.063,42	0,42
BYD Electronic International Co. Ltd. (HKD)	HK0285041858	HKD	7.500	7.500	0	19,2400	18.939,00	0,10
China Communications Services Corporation Limited	CNE1000002G3	HKD	68.000	68.000	0	2,6700	23.829,27	0,13
China Construction Bank Corp.	CNE1000002H1	HKD	286.000	286.000	0	4,4100	165.537,06	0,89
China Education Group Holdings Limited	KYG2163M1033	HKD	18.000	18.000	0	5,6200	13.276,98	0,07
China Everbright International Ltd.	HK0257001336	HKD	100.000	100.000	0	3,2700	42.917,89	0,23
China Life Insurance Co. Ltd.(HKD)	CNE1000002L3	HKD	21.000	21.000	0	9,8300	27.093,40	0,14
China Literature Ltd.	KYG2121R1039	HKD	3.600	3.600	0	22,9000	10.820,03	0,06
China Longyuan Power Group Corporation	CNE100000HD4	HKD	23.000	23.000	0	9,7900	29.552,97	0,16
China Medical Systems Holdings Limited	KYG211081248	HKD	25.000	25.000	0	9,3300	30.613,45	0,16
China Mengniu Dairy Company Limited	KYG21096L1051	HKD	21.000	21.000	0	30,8000	84.890,80	0,45
China Merchants Port Holdings	HK0144000764	HKD	14.000	14.000	0	10,1509	18.651,85	0,10
China Oilfield Services Ltd. (HKD)	CNE1000002P4	HKD	20.000	20.000	0	7,6700	20.133,35	0,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
BERICHTSZEITRAUM								
China Overseas Land & Invest Shares	HK0688002218	HKD	5.500	5.500	0	20,4500	14.762,05	0,08
China Pacific Insurance(Grp)Co.(HKD)	CNE1000009Q7	HKD	24.000	24.000	0	14,0400	44.225,12	0,24
China Petroleum & Chemical Corp.	CNE1000002Q2	HKD	130.000	130.000	0	3,2900	56.134,50	0,30
China Pharmaceutical Group Ltd.	HK1093012172	HKD	52.000	52.000	0	7,5500	51.527,72	0,28
China Railway Group Ltd.	CNE1000007Z2	HKD	40.000	40.000	0	3,8400	20.159,60	0,11
China Resources Gas Group Limited	BMG2113B1081	HKD	12.000	12.000	0	25,1500	39.610,46	0,21
China State Construction Int.Holdings Limited	KYG216771363	HKD	24.000	24.000	0	7,9300	24.979,00	0,13
China Taiping Insurance Holdings Company Ltd.	HK0000055878	HKD	28.800	28.800	0	6,4600	24.418,31	0,13
China Tower Corporation Limited	CNE100003688	HKD	438.000	438.000	0	0,8300	47.713,67	0,26
China Vanke Co. Ltd. (HKD)	CNE100001SR9	HKD	11.000	11.000	0	14,1200	20.385,34	0,11
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares N	BMG210901242	HKD	24.000	24.000	0	6,3200	19.907,60	0,11
Cosco Pacific Limited	BMG2442N1048	HKD	50.000	50.000	0	4,8600	31.893,11	0,17
Cosco Shipping Holdings Company Limited	CNE1000002J7	HKD	30.000	30.000	0	8,8700	34.924,93	0,19
Country Garden Holdings Company Limited	KYG245241032	HKD	20.000	20.000	0	1,6700	4.383,66	0,02
Country Garden Services Holdings Company Limited	KYG2453A1085	HKD	5.000	5.000	0	11,6200	7.625,47	0,04
CRRC Corporation Ltd.	CNE100000BG0	HKD	120.000	120.000	0	2,5800	40.634,19	0,22
ENN Energy Holdings Ltd.	KYG3066L1014	HKD	6.700	6.700	0	103,8000	91.277,30	0,49
Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	HK0000077468	HKD	35.000	35.000	0	5,2800	24.254,51	0,13
Flat Glass Group Company Limited	CNE100002375	HKD	6.000	6.000	0	18,9000	14.883,45	0,08
Fosun International Limited	HK0656038673	HKD	42.500	42.500	0	4,8200	26.886,02	0,14
Ganfeng Lithium Company Limited	CNE1000031W9	HKD	3.640	3.640	0	52,5000	25.081,37	0,13
Haier Smart Home Company Limited	CNE1000048K8	HKD	8.500	8.500	0	24,0500	26.830,24	0,14
Haitong Securities Company Limited	CNE1000019K9	HKD	25.000	25.000	0	4,1400	13.584,10	0,07
Hangzhou Tigermed Consulting Company Limited	CNE1000040M1	HKD	2.100	2.100	0	63,4500	17.488,06	0,09
Hansoh Pharmaceutical Group Company Limited	KYG549581067	HKD	12.000	12.000	0	12,5400	19.750,10	0,11
Hengan International Group Company Limited	KYG4402L1510	HKD	9.000	9.000	0	34,7500	41.047,62	0,22
Innovent Biologics Incorporation	KYG4818G1010	HKD	6.000	6.000	0	25,0000	19.687,11	0,11
Jiangsu Expressway Company Ltd H	CNE1000003J5	HKD	40.000	40.000	0	5,9200	31.079,38	0,17
Kingdee International Software Group Company Ltd.	KYG525681477	HKD	18.000	18.000	0	10,5600	24.947,50	0,13
Kingsoft Corporation Limited	KYG5264Y1089	HKD	7.600	7.600	0	21,0500	20.996,96	0,11
Kunlun Energy Company Ltd. HD -,01 (HKD)	BMG5320C1082	HKD	84.000	84.000	0	5,7000	62.841,24	0,34
Lee & Man Paper Manufacturing Limited	KYG5427W1309	HKD	80.000	80.000	0	2,5600	26.879,46	0,14
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	80.000	80.000	0	5,3500	56.173,88	0,30
Li Ning Company Limited	KYG5496K1242	HKD	10.000	13.000	3.000	64,2000	84.260,81	0,45
Longfor Group Holdings Limited	KYG5635P1090	HKD	6.000	6.000	0	22,8000	17.954,64	0,10
Meituan Dianping Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	HKD	9.000	13.600	4.600	170,2000	201.044,73	1,08
Microport Scientific Corporation	KYG608371046	HKD	8.000	8.000	0	13,7400	14.426,71	0,08
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd.	BMG653181005	HKD	24.000	24.000	0	4,7900	15.088,20	0,08
Pharmaron Beijing Company Limited	CNE100003PG4	HKD	2.850	2.850	0	37,7000	14.101,87	0,08
Ping An Insurance Group	CNE1000003X6	HKD	25.500	25.500	0	38,3500	128.350,09	0,69
PICC Property & Casualty Co.(HKD)	CNE100000593	HKD	80.000	80.000	0	7,9300	83.263,33	0,45
Shandong Weigao Group (HKD)	CNE100000171	HKD	18.000	18.000	0	10,3200	24.380,51	0,13
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Comany Ltd.	CNE100001M79	HKD	9.000	9.000	0	18,7800	22.183,43	0,12
Sinopharm Group Co. Ltd.	CNE100000FN7	HKD	25.000	25.000	0	15,9800	52.433,33	0,28
Sun Art Retail Group Ltd	HK0000083920	HKD	55.000	55.000	0	1,7200	12.416,00	0,07
Tencent Holdings Limited (HKD)	KYG875721634	HKD	22.500	39.400	16.900	270,6000	799.099,64	4,27
Towngas Smart Energy Company Limited	KYG8972T1067	HKD	50.000	50.000	0	3,0300	19.883,98	0,11
Weichai Power Co. Ltd.	CNE1000004L9	HKD	70.000	70.000	0	7,4400	68.353,63	0,37
WuXi AppTec Co. Ltd (HKD)	CNE100003F19	HKD	4.600	4.600	0	64,5000	38.941,10	0,21
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0	KYG970081173	HKD	22.500	22.500	0	47,7000	140.861,25	0,75
Xiaomi Corp. (Class B)	KYG9830T1067	HKD	90.000	90.000	0	8,8800	104.892,90	0,56
Xinjiang Goldwind Science & Technology Company Ltd	CNE100000PP1	HKD	20.800	20.800	0	9,3700	25.579,59	0,14
Xinyi Solar Holdings Limited	KYG9829N1025	HKD	26.000	26.000	0	8,3600	28.527,93	0,15
Zhuzhou CRRC Times Electric Company	CNE1000004X4	HKD	8.900	8.900	0	33,4500	39.073,00	0,21
Zoomlion Heavy Industry and Technology Company Ltd	CNE100000X85	HKD	60.000	60.000	0	2,7000	21.262,07	0,11
ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Y2	HKD	12.200	12.200	0	14,1000	22.577,17	0,12
3SBio Incorporation	KYG8875G1029	HKD	40.000	40.000	0	5,4500	28.611,93	0,15
							<b>4.297.638,31</b>	<b>22,99</b>
Magyar Telekom Rt. (HUF)	HU0000073507	HUF	12.500	0	167.500	285,0000	8.443,34	0,05
MOL Hungarian Oil and Gas PLC (HUF)	HU0000153937	HUF	3.000	0	91.421	2.326,0000	16.538,29	0,09
OTP Bank RT (HUF)	HU0000061726	HUF	3.000	0	25.000	7.902,0000	56.184,68	0,30
Richter Gedeon NYRT (HUF)	HU0000123096	HUF	2.500	0	19.500	7.125,0000	42.216,72	0,23
							<b>123.383,03</b>	<b>0,66</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
PT Bank Central Asia TBK	ID1000109507	IDR	232.800	232.800	0	8.375,0000	132.308,90	0,71
PT Bank Mandiri	ID1000095003	IDR	109.500	109.500	0	9.250,0000	68.734,87	0,37
PT Bank Rakyat Indonesia Registered Shares RP 250	ID1000118201	IDR	217.800	217.800	0	4.480,0000	66.215,12	0,35
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	ID1000062201	IDR	60.000	60.000	0	9.075,0000	36.950,40	0,20
PT Indocement Tunggul Prakarsa	ID1000061302	IDR	40.000	40.000	0	9.725,0000	26.397,99	0,14
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	ID1000111602	IDR	240.000	240.000	0	1.710,0000	27.850,22	0,15
PT Unilever Indonesia Tbk	ID1000095706	IDR	120.000	120.000	0	4.850,0000	39.495,19	0,21
Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	ID1000129000	IDR	217.000	217.000	0	4.440,0000	65.382,87	0,35
							<b>463.335,56</b>	<b>2,48</b>
Apollo Hospitals Enterprise Limited	INE437A01024	INR	390	390	0	4.391,7000	21.594,71	0,12
Axis Bank Limited	INE238A01034	INR	6.000	6.000	0	719,0000	54.391,41	0,29
Bajaj Auto Limited	INE917I01010	INR	400	400	0	3.476,7000	17.533,85	0,09
Bharat Petroleum Corporation Limited	INE029A01011	INR	4.750	4.750	0	303,2500	18.161,20	0,10
Bharti Airtel Ltd.	INE397D01024	INR	12.000	12.000	0	764,6500	115.689,54	0,62
Cipla Limited	INE059A01026	INR	4.500	4.500	0	1.115,8500	63.309,44	0,34
Colgate-Palmolive (India) Limited	INE259A01022	INR	3.000	3.000	0	1.604,9000	60.704,29	0,32
Container Corporation of India Limited	INE111A01025	INR	3.000	3.000	0	695,8000	26.318,18	0,14
Divi's Laboratories Limited	INE361B01024	INR	360	360	0	3.693,6500	16.765,19	0,09
Eicher Motors Limited	INE066A01021	INR	520	520	0	3.624,1000	23.760,40	0,13
Grasim Industries Limited	INE047A01021	INR	1.000	1.000	0	1.655,8000	20.876,52	0,11
Hero Honda Motors Limited	INE158A01026	INR	570	570	0	2.536,3000	18.227,44	0,10
Hindustan Unilever Limited	INE030A01027	INR	2.400	2.400	0	2.700,5500	81.717,23	0,44
HCL Technologies Limited	INE860A01027	INR	5.000	5.000	0	923,0500	58.189,60	0,31
Indian Oil Corporation Limited	INE242A01010	INR	52.500	52.500	0	65,9000	43.620,92	0,23
Indus Towers Limited	INE121J01017	INR	14.000	14.000	0	185,9000	32.813,88	0,18
ICICI Prudential Life Insurance Company Limited	INE726G01019	INR	3.800	3.800	0	529,9000	25.387,95	0,14
Kotak Mahindra Bank Limited	INE237A01028	INR	1.700	1.700	0	1.765,3000	37.837,08	0,20
Mahindra & Mahindra Limited	INE101A01026	INR	2.600	2.600	0	1.258,3500	41.250,09	0,22
Maruti Suzuki India Limited	INE585B01010	INR	400	400	0	8.624,8500	43.497,24	0,23
Nestle India Limited	INE239A01016	INR	100	100	0	18.979,1500	23.929,13	0,13
Petronet LNG Limited	INE347G01014	INR	8.500	8.500	0	199,9500	21.428,44	0,11
Power Grid Corporation of India Limited	INE752E01010	INR	20.000	20.000	0	208,0000	52.449,76	0,28
Reliance Industries Limited	INE002A01018	INR	4.000	4.000	0	2.325,3000	117.270,60	0,63
Shree Cement Limited	INE070A01015	INR	75	75	0	21.287,0500	20.129,22	0,11
Siemens India Limited	INE003A01024	INR	750	750	0	2.733,9000	25.851,99	0,14
State Bank of India	INE062A01020	INR	7.000	7.000	0	521,7500	46.047,99	0,25
Sun Pharmaceutical Industries Limited	INE044A01036	INR	2.000	2.000	0	930,7000	23.468,74	0,13
Tata Consultancy Services Limited	INE467B01029	INR	2.400	2.400	0	2.997,3000	90.696,72	0,49
Tata Motors Limited	INE155A01022	INR	5.100	5.100	0	402,2500	25.865,23	0,14
Tech Mahindra Limited	INE669C01036	INR	2.250	2.250	0	1.007,1000	28.569,67	0,15
Titan Company Limited	INE280A01028	INR	1.000	1.000	0	2.531,5000	31.917,44	0,17
UltraTech Cement Limited	INE481G01011	INR	800	800	0	6.175,9000	62.293,16	0,33
UPL Limited	INE628A01036	INR	5.000	5.000	0	656,8000	41.405,05	0,22
							<b>1.432.969,30</b>	<b>7,67</b>
Amorepacific Corporation	KR7090430000	KRW	352	352	0	105.500,0000	26.748,49	0,14
Amorepacific Group	KR7002790004	KRW	1.145	1.145	0	28.050,0000	23.133,56	0,12
Celltrion Incorporation	KR7068270008	KRW	295	296	1	171.000,0000	36.334,76	0,19
Coway Co. Ltd.	KR7021240007	KRW	566	566	0	55.700,0000	22.707,84	0,12
CJ CheilJedang Corporation	KR7097950000	KRW	135	135	0	407.500,0000	39.624,66	0,21
CJ Logistics Corporation	KR7000120006	KRW	301	301	0	94.500,0000	20.488,14	0,11
Doosan Bobcat Incorporation	KR7241560002	KRW	1.017	1.017	0	28.750,0000	21.060,22	0,11
GS Engineering & Construction Corporation	KR7006360002	KRW	944	944	0	23.200,0000	15.774,81	0,08
Hana Financial Group	KR7086790003	KRW	2.668	2.668	0	36.500,0000	70.142,76	0,38
Hanmi Pharmaceutical Company Limited	KR7128940004	KRW	131	131	0	230.000,0000	21.702,18	0,12
Hanon Systems	KR7018880005	KRW	2.500	2.500	0	9.080,0000	16.350,46	0,09
Hanwha Chemical Corp.	KR7009830001	KRW	1.453	1.453	0	46.350,0000	48.508,69	0,26
Hyundai Mobis Company Limited	KR7012330007	KRW	354	354	0	197.500,0000	50.358,70	0,27
Hyundai Motor Co. Ltd.	KR7005380001	KRW	550	781	231	181.500,0000	71.902,42	0,38
Kakao Corp.	KR7035720002	KRW	709	1.209	500	55.900,0000	28.547,11	0,15
Kia Corporation	KR7000270009	KRW	1.251	1.251	0	74.500,0000	67.130,17	0,36
Korea Zinc Company Limited	KR7010130003	KRW	50	50	0	581.000,0000	20.924,27	0,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL
								AM FONDS- VERMÖGEN
Korean Air Lines Company Limited	KR7003490000	KRW	1.800	1.800	0	22.100,0000	28.652,92	0,15
KB Financial Group Incorporation	KR7105560007	KRW	2.305	2.305	0	44.250,0000	73.466,33	0,39
LG Display Co. Ltd.	KR7034220004	KRW	3.867	3.867	0	11.950,0000	33.284,82	0,18
LG Household & Healthcare Limited	KR7051901007	KRW	60	60	0	326.500,0000	14.110,38	0,08
LG Household & Healthcare Ltd.	KR7051900009	KRW	53	53	0	651.000,0000	24.851,98	0,13
LG Innotek Co. Ltd.	KR7011070000	KRW	370	370	0	275.000,0000	73.288,96	0,39
LG Uplus Corp.	KR7032640005	KRW	5.974	5.974	0	10.750,0000	46.257,04	0,25
Netmarble Corporation	KR7251270005	KRW	250	250	0	53.500,0000	9.633,81	0,05
NAVER Corporation	KR7035420009	KRW	609	609	0	196.500,0000	86.195,38	0,46
Posco Chemical Company Limited	KR7003670007	KRW	250	250	0	153.000,0000	27.550,89	0,15
S-Oil Corporation	KR7010950004	KRW	500	500	0	80.700,0000	29.063,49	0,16
Samsung Biologics Co. Ltd.	KR7207940008	KRW	89	89	0	813.000,0000	52.117,64	0,28
Samsung Electro-Mechanics Company Limited	KR7009150004	KRW	868	868	0	112.000,0000	70.023,19	0,37
Samsung Engineering Company Limited	KR7028050003	KRW	2.339	2.339	0	21.950,0000	36.980,17	0,20
Samsung Fire&Marine Insurance Co. Ltd.	KR7000810002	KRW	450	450	0	188.500,0000	61.098,15	0,33
Samsung Heavy Industries Co. Limited	KR7010140002	KRW	5.310	5.310	0	5.340,0000	20.423,96	0,11
Samsung Life Insurance Company Limited	KR7032830002	KRW	883	883	0	62.700,0000	39.877,91	0,21
Samsung Securities Company Limited	KR7016360000	KRW	525	525	0	31.150,0000	11.779,36	0,06
Samsung SDI Co. Ltd.	KR7006400006	KRW	291	291	0	566.000,0000	118.635,20	0,63
Samsung SDS Company Limited	KR7018260000	KRW	524	524	0	117.000,0000	44.159,21	0,24
Shinhan Financial Group Company Limited	KR7055550008	KRW	3.468	3.468	0	34.300,0000	85.679,59	0,46
SK Biopharmaceuticals Company Limited	KR7326030004	KRW	360	360	0	58.200,0000	15.091,40	0,08
SK Hynix Inc.	KR7000660001	KRW	2.323	2.323	0	80.800,0000	135.196,28	0,72
SK Telecom Ltd.	KR7017670001	KRW	968	1.287	319	50.000,0000	34.861,78	0,19
Woori Financial Group Incorporation	KR7316140003	KRW	2.317	2.317	0	10.950,0000	18.274,45	0,10
							<b>1.791.993,53</b>	<b>9,59</b>
Alfa S.A.B. de C.V.	MXP000511016	MXN	40.000	40.000	0	12,6700	25.886,33	0,14
America Movil S.A. de CV Class L shares (MXN)	MXP001691213	MXN	78.100	78.100	0	17,1200	68.294,97	0,37
Arca Continental S.A.B. de C.V	MX01AC100006	MXN	5.000	5.000	0	143,3900	36.620,37	0,20
Cemex S.A.B. de C.V.	MXP225611567	MXN	94.600	94.600	0	6,8700	33.195,70	0,18
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	MX01KO000002	MXN	15.000	15.000	0	116,8100	89.496,32	0,48
Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. (FEMSA)	MXP320321310	MXN	9.700	9.700	0	123,6700	61.273,12	0,33
Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V.	MXP001661018	MXN	1.210	1.210	0	400,8300	24.773,05	0,13
Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.	MXP495211262	MXN	9.600	9.600	0	72,8100	35.702,30	0,19
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXP370711014	MXN	10.000	16.500	6.500	128,6600	65.716,96	0,35
Grupo Televisa SA CPO	MXP4987V1378	MXN	8.900	8.900	0	22,4900	10.223,82	0,05
Industrias Penoles S.A.B. de C.V.	MXP554091415	MXN	2.000	2.000	0	185,0300	18.901,93	0,10
Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	MXP606941179	MXN	15.700	15.700	0	26,6400	21.363,27	0,11
Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MX01OR010004	MXN	7.200	7.200	0	34,6300	12.735,58	0,07
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MX01WA000038	MXN	28.600	28.600	0	72,9900	106.626,04	0,57
							<b>610.809,76</b>	<b>3,27</b>
CIMB Group Holdings	MYL1023OO000	MYR	57.100	57.100	0	5,1500	65.359,40	0,35
IOI Corporation Berhad	MYL1961OO001	MYR	4.500	4.500	0	3,7800	3.780,67	0,02
Malayan Banking Berhad	MYL1155OO000	MYR	48.200	48.200	0	8,5600	91.703,41	0,49
Malaysia International Shipping Berhad	MYL3816OO005	MYR	15.000	15.000	0	6,9000	23.004,09	0,12
Nestle (Malaysia) Berhad	MYL4707OO005	MYR	1.000	1.000	0	131,9000	29.316,32	0,16
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYL5183OO008	MYR	29.700	29.700	0	8,3900	55.383,85	0,30
Petronas Gas Berhad	MYL6033OO004	MYR	6.400	6.400	0	16,4000	23.328,59	0,12
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	MYL8869OO009	MYR	17.000	33.700	16.700	4,0000	15.113,80	0,08
Public Bank Berhad	MYL1295OO004	MYR	91.000	91.000	0	4,2000	84.948,44	0,45
Telekom Malaysia Shares	MYL4863OO006	MYR	30.000	30.000	0	5,5700	37.139,94	0,20
							<b>429.078,51</b>	<b>2,30</b>
Ayala Corporation	PHY0486V1154	PHP	2.000	2.000	0	644,0000	22.652,13	0,12
Bank of the Philippine Islands	PHY0967S1694	PHP	12.000	12.000	0	90,0000	18.994,02	0,10
International Container Terminal Services Inc.	PHY411571011	PHP	6.670	6.670	0	174,3000	20.446,38	0,11
Manila Electric Company	PHY5764J1483	PHP	6.500	6.500	0	288,6000	32.991,56	0,18
PLDT Incorporation	PHY7072Q1032	PHP	620	620	0	1.509,0000	16.454,10	0,09
SM Prime Holdings	PHY8076N1120	PHP	32.500	32.500	0	31,9000	18.233,38	0,10
							<b>129.771,57</b>	<b>0,69</b>
Bank Polska Kasa Opieki Grupa Pekao S.A.	PLPEKAO00016	PLN	1.000	0	27.000	61,1800	12.596,25	0,07
KGHM Polska Miedz S.A.(PLN)	PLKGHM000017	PLN	1.200	0	18.800	84,3600	20.842,50	0,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL
								AM FONDS- VERMÖGEN
Polski Koncern Naftowy (PLN)	PLPKN0000018	PLN	1.200	0	44.845	53,4000	13.193,33	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLPKO0000016	PLN	3.500	0	109.000	21,7500	15.673,26	0,08
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011	PLN	11.000	6.200	87.700	24,1800	54.762,20	0,29
Santander Bank Polska SA	PLBZ00000044	PLN	400	0	4.100	196,3000	16.166,36	0,09
							<b>133.233,90</b>	<b>0,71</b>
Moscow Exchange PAO	RU000A0JRA41	RUB	27.040	27.040	0	75,7100	36.276,94	0,19
Novolipetsk Steel PJSC	RU0009046452	RUB	14.720	14.720	0	32,8800	8.576,50	0,05
PJSC Polyus	RU000A0JNAA8	RUB	313	313	0	405,6000	2.249,64	0,01
Polymetal International PLC	JE00B6T5S470	RUB	1.494	1.494	0	124,1418	3.286,54	0,02
Severstal PJSC	RU0009046510	RUB	2.332	2.332	0	6,2500	258,27	0,00
Tatneft PJSC	RU0009033591	RUB	10.912	10.912	0	244,4000	47.258,10	0,25
X 5 Retail Group N.V.	US98387E2054	RUB	946	946	0	55,2700	926,51	0,00
Yandex N.V.	NL0009805522	RUB	1.924	1.924	0	1.565,2400	53.365,02	0,29
							<b>152.197,52</b>	<b>0,82</b>
Advanced Info Service Pub.Co.Limited foreign reg.	TH0268010Z11	THB	5.500	5.500	0	195,5000	29.103,29	0,16
Airports of Thailand Public Company Limited	TH0765010Z08	THB	15.000	15.000	0	73,0000	29.637,85	0,16
Bangkok Dusit Medical Services Public Company Ltd.	TH0264A10Z12	THB	62.500	62.500	0	30,2500	51.172,66	0,27
Charoen Pokphand Foods PCL Reg. Shares	TH0101A10Z19	THB	20.000	20.000	0	25,0000	13.533,26	0,07
CP All PCL	TH0737010Y16	THB	38.000	38.000	0	56,2500	57.854,71	0,31
Gulf Energy Development PCL	TH8319010Z14	THB	19.000	19.000	0	52,2500	26.870,30	0,14
Home Product Center PCL	TH0661010015	THB	50.000	50.000	0	13,4000	18.134,57	0,10
Minor International PCL	TH0128B10Z09	THB	20.000	20.000	0	26,0000	14.074,60	0,08
Muangthai Capital Company Limited	TH6068010Y10	THB	11.500	11.500	0	36,2500	11.283,36	0,06
PTT Exploration and Product.Pub.Co.Ltd.foreign mkt	TH0355A10Z12	THB	14.300	14.300	0	161,0000	62.315,27	0,33
PTT Global Chemical Public Company Limited	TH1074010006	THB	14.800	30.000	15.200	41,2500	16.524,12	0,09
PTT Global Chemical Public Company Limited	TH1074010014	THB	15.200	15.200	0	41,2500	16.970,71	0,09
PTT Public Company Limited	TH0646010Z18	THB	55.700	55.700	0	34,2500	51.635,50	0,28
Siam Cement Public Company Limited foreign reg.	TH0003010Z12	THB	5.300	5.300	0	326,0000	46.765,55	0,25
Thai Oil Public Company - FRGN	TH0796010013	THB	27.400	27.400	0	51,7500	38.378,99	0,21
Thai Union Group PCL	TH0450010Y16	THB	70.000	70.000	0	17,4000	32.967,03	0,18
							<b>517.221,77</b>	<b>2,77</b>
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	TRAOTOSN91H6	TRY	1.139	1.139	0	323,1000	20.445,05	0,11
Koc Holding A.S. (TRY)	TRAKCHOL91Q8	TRY	12.752	12.752	0	45,3800	32.149,21	0,17
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	TRATCELL91M1	TRY	11.797	11.797	0	20,1000	13.173,32	0,07
							<b>65.767,58</b>	<b>0,35</b>
Acer Incorporation	TW0002353000	TWD	22.000	22.000	0	21,8500	15.645,57	0,08
Advantech Company Limited	TW0002395001	TWD	3.000	3.000	0	297,0000	28.999,80	0,16
Asia Cement Corporation	TW0001102002	TWD	14.000	14.000	0	40,0500	18.249,37	0,10
Asustek Computer Incorporation	TW0002357001	TWD	5.000	5.000	0	237,5000	38.650,13	0,21
ASE Technology Holding Company Limited	TW0003711008	TWD	19.000	19.000	0	78,9000	48.791,92	0,26
Catcher Technology Corp. Ltd.	TW0002474004	TWD	18.000	18.000	0	171,0000	100.181,13	0,54
Cathay Financial Holding Co.Ltd.	TW0002882008	TWD	44.000	44.000	0	40,1500	57.498,37	0,31
ChaiLease Holding Company Limited	KYG202881093	TWD	5.250	5.250	0	182,5000	31.184,55	0,17
China Develop. Finl Hldg Corp.	TW0002883006	TWD	56.000	56.000	0	12,2500	22.327,57	0,12
China Steel Corporation	TW0002002003	TWD	32.000	62.000	30.000	27,0000	28.121,02	0,15
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TW0002412004	TWD	22.000	22.000	0	116,0000	83.061,16	0,44
Compal Electronics Inc.	TW0002324001	TWD	52.000	52.000	0	21,7500	36.811,19	0,20
CTBC Financial Holding Co.Ltd. (TWD)	TW0002891009	TWD	52.000	52.000	0	20,0500	33.934,00	0,18
Delta Electronics Incorporation	TW0002308004	TWD	11.000	11.000	0	252,5000	90.400,61	0,48
E.Sun Financial Holding Company Limited	TW0002884004	TWD	43.763	43.763	0	26,1000	37.176,19	0,20
Evergreen Marine Ltd.	TW0002603008	TWD	4.000	26.000	22.000	144,0000	18.747,35	0,10
Far Eastern New Century Corporation	TW0001402006	TWD	30.000	30.000	0	32,7000	31.929,07	0,17
First Financial Holding Co. Ltd.	TW0002892007	TWD	38.760	38.760	0	26,3500	33.241,58	0,18
Formosa Chem. & Fibre Corp.	TW0001326007	TWD	15.000	15.000	0	68,8000	33.588,99	0,18
Fubon Financial Holding Company Limited	TW0002881000	TWD	30.000	30.000	0	50,3000	49.114,14	0,26
Giant Manufacturing Company Limited	TW0009921007	TWD	3.000	3.000	0	207,0000	20.211,98	0,11
Hua Nan Financial Holding Co. Ltd.	TW0002880002	TWD	33.088	33.088	0	22,5000	24.230,94	0,13
Largan Precision Company Limited	TW0003008009	TWD	1.000	1.000	0	1.710,0000	55.656,18	0,30
Lite-On Technology Corp.	TW0002301009	TWD	16.000	16.000	0	64,7000	33.693,15	0,18
MediaTek Incorporation	TW0002454006	TWD	5.000	8.000	3.000	543,0000	88.366,39	0,47
Mega Financial Holdings Co. Ltd.	TW0002886009	TWD	117.000	117.000	0	31,8000	121.096,13	0,65
Micro-Star International Co. Ltd.	TW0002377009	TWD	6.000	6.000	0	107,5000	20.993,12	0,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
							IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Nan Ya Plastic Corporation (TWD)	TW0001303006	TWD	23.000	23.000	0	65,7000	49.182,49	0,26
Novatek Microelectronics Corporation	TW0003034005	TWD	2.000	4.000	2.000	213,5000	13.897,77	0,07
Pou Chen Corporation	TW0009904003	TWD	24.000	24.000	0	29,6000	23.121,73	0,12
Quanta Computer Inc.	TW0002382009	TWD	28.000	28.000	0	78,2000	71.265,95	0,38
Realtek Semiconduct Corp.	TW0002379005	TWD	4.000	4.000	0	266,0000	34.630,51	0,19
Shin Kong Financial Holding Company Limited	TW0002888005	TWD	45.000	45.000	0	8,3000	12.156,48	0,07
Sinopac Holdings	TW0002890001	TWD	38.380	38.380	0	17,1500	21.423,30	0,11
Taishin Financial Holdings Company Limited	TW0002887007	TWD	33.584	33.584	0	13,8500	15.139,08	0,08
Taiwan Cooperative Financial Holding	TW0005880009	TWD	36.050	36.050	0	26,5000	31.093,42	0,17
Taiwan High Speed Rail Corporation	TW0002633005	TWD	30.000	30.000	0	28,2500	27.583,98	0,15
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TW0003045001	TWD	6.000	6.000	0	96,9000	18.923,10	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	TW0002330008	TWD	44.000	44.000	0	435,0000	622.958,66	3,33
Uni-President Enterprises Corp.	TW0001216000	TWD	19.000	19.000	0	67,5000	41.742,14	0,22
United Microelectronics Corporation (TWD)	TW0002303005	TWD	40.000	67.000	27.000	36,5500	47.584,41	0,25
Wistron Corporation	TW0003231007	TWD	20.000	20.000	0	27,3500	17.803,47	0,10
WPG Holdings Limited	TW0003702007	TWD	11.000	11.000	0	47,1000	16.862,85	0,09
Yuanta Financial Hldg Co. Ltd.	TW0002885001	TWD	38.110	38.110	0	19,7000	24.435,57	0,13
							<b>2.291.706,51</b>	<b>12,26</b>
Motor Sich JSC (UAH)	UA4000143135	UAH	500	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	520	520	0	79,0600	42.356,48	0,23
Ambev-Cia de B.A. Reg. ADR Shares	US02319V1035	USD	19.700	19.700	0	2,8600	58.048,63	0,31
Autohome Inc.	US05278C1071	USD	700	700	0	29,2100	21.066,35	0,11
Banco de Chile ADR	US0595201064	USD	1.000	1.000	0	17,4200	17.947,66	0,10
Banco Santander Chile SA ADR (USD)	US05965X1090	USD	2.150	2.150	0	13,8700	30.723,78	0,16
Bancolombia S.A. (USD)	US05968L1026	USD	600	600	0	24,8000	15.330,72	0,08
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	US07725L1026	USD	150	150	0	136,2800	21.061,20	0,11
Compania Cervecerias Unidas S.A.	US2044291043	USD	2.000	2.000	0	10,5800	21.800,95	0,12
Credicorp Limited	BMG2519Y1084	USD	300	300	0	122,5500	37.878,63	0,20
Doctor Reddy's Laboratories Ltd. ADR (USD)	US2561352038	USD	1.000	1.000	0	52,2200	53.801,77	0,29
Enel Chile S.A.	US29278D1054	USD	16.000	16.000	0	1,3300	21.924,58	0,12
Globant S.A. DL 1,20 (USD)	LU0974299876	USD	100	100	0	187,1400	19.280,86	0,10
GDS Holdings Limited	US36165L1089	USD	800	800	0	17,5300	14.448,79	0,08
HDFC Bank Limited Shares (USD)	US40415F1012	USD	3.300	3.300	0	56,8500	193.287,66	1,03
Infosys Technologies ADR (USD)	US4567881085	USD	13.700	13.700	0	16,9000	238.543,17	1,28
ICICI Bank Ltd.(Spons.ADRs) (USD)	US45104G1040	USD	11.250	11.250	0	20,7100	240.044,82	1,28
JD.com Inc. Cl.A Sp.ADRs/1 DL-,00002 (USD)	US47215P1066	USD	2.120	2.120	0	51,2500	111.941,07	0,60
Li Auto Incorporation	US50202M1027	USD	1.700	3.400	1.700	23,3700	40.932,41	0,22
Netease.com Inc-ADR (USD)	US64110W1027	USD	2.200	2.200	0	75,1800	170.405,93	0,91
Nio Incorporation	US62914V1061	USD	7.000	7.000	0	15,5800	112.363,49	0,60
Pinduoduo Inc.	US7223041028	USD	1.300	1.950	650	60,7700	81.393,98	0,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing SP ADR (USD)	US8740391003	USD	5.280	5.280	0	69,2800	376.878,63	2,02
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076	USD	2.000	2.000	0	27,1800	56.006,59	0,30
Vipshop Holdings Ltd.	US92763W1036	USD	3.750	3.750	0	8,3200	32.145,06	0,17
Wipro Limited Shares ADR (USD)	US97651M1099	USD	8.200	8.200	0	4,7200	39.876,37	0,21
Xpeng Incorporation	US98422D1054	USD	3.000	3.000	0	12,1100	37.430,46	0,20
Yum China Hldgs Inc. SHS (USD)	US98850P1093	USD	1.350	2.650	1.300	47,8500	66.554,19	0,36
ZTO Express (Cayman) Inc.	US98980A1051	USD	2.200	2.200	0	24,0300	54.467,34	0,29
							<b>2.227.941,57</b>	<b>11,92</b>
Anglo Platinum Limited	ZAE000013181	ZAR	300	300	0	1.263,7600	21.730,77	0,12
Aspen Pharmacare Holdings Limited	ZAE000066692	ZAR	1.800	1.800	0	131,1000	13.525,84	0,07
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAE000035861	ZAR	553	553	0	1.615,1400	51.194,64	0,27
Clicks Group Limited	ZAE000134854	ZAR	3.203	3.203	0	286,0700	52.519,24	0,28
FirstRand Limited	ZAE000066304	ZAR	28.279	28.279	0	60,5100	98.079,99	0,52
Gold Fields Limited	ZAE000018123	ZAR	3.646	3.646	0	145,2200	30.348,15	0,16
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares RC	ZAE000083648	ZAR	3.216	3.216	0	163,9500	30.221,54	0,16
Kumba Iron Ore Ltd. (ZAR)	ZAE000085346	ZAR	976	976	0	377,7300	21.131,02	0,11
Mr. Price Group Limited	ZAE000200457	ZAR	2.300	2.300	0	176,3400	23.247,05	0,12
MTN Group Limited	ZAE000042164	ZAR	4.500	4.500	0	119,4100	30.799,41	0,16
Naspers Ltd. (ZAR)	ZAE000015889	ZAR	750	1.406	656	2.197,7000	94.475,43	0,51
Nedbank Group Ltd. (ZAR)	ZAE000004875	ZAR	4.142	4.142	0	198,8400	47.206,64	0,25



WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
							IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
NEPI Rockcastle N.V.	NL0015000RT3	ZAR	8.125	8.125	0	79,5900	37.065,60	0,20
Old Mutual Ltd.(ZAR)	ZAE000255360	ZAR	43.000	43.000	0	9,5300	23.488,24	0,13
Sanlam Ltd.	ZAE000070660	ZAR	8.000	8.000	0	50,7300	23.261,84	0,12
Sasol Limited	ZAE000006896	ZAR	2.500	2.500	0	285,8000	40.953,54	0,22
Shoprite Holdings Limited	ZAE000012084	ZAR	4.499	4.499	0	219,4200	56.582,40	0,30
Standard Bank Group Ltd.	ZAE000109815	ZAR	9.590	9.590	0	143,1300	78.675,31	0,42
The Bidvest Group Limited	ZAE000117321	ZAR	2.400	2.400	0	198,7700	27.343,32	0,15
Tiger Brands Limited	ZAE000071080	ZAR	3.000	3.000	0	171,7400	29.531,26	0,16
Vodacom Group Ltd.	ZAE000132577	ZAR	8.000	8.000	0	122,6200	56.226,43	0,30
Woolworths Holdings Limited	ZAE000063863	ZAR	20.000	20.000	0	61,5000	70.500,84	0,38
							<b>958.108,50</b>	<b>5,13</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>16.926.529,98</b>	<b>90,55</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Agrobanka A.D. Beograd	RSAGROE02462	RSD	1.550	0	0	0,0000	0,00	0,00
Razvojna Banka Vojvodine AD	RSMETBE05070	RSD	798	0	0	0,0000	0,00	0,00
Telefonija A.D.(RSD)	RSTLFNE22541	RSD	16.630	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>16.926.529,98</b>	<b>90,55</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	53.679,88				53.679,88	0,29
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		CZK	2.919.429,99				118.257,79	0,63
		HUF	38.071.789,03				90.232,48	0,48
		PLN	85.507,55				17.605,01	0,09
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		GBP	1.066,47				1.191,79	0,01
		HKD	39.745,04				5.216,43	0,03
		INR	215.661,00				2.719,08	0,01
		MXN	946.714,81				48.356,30	0,26
		TRY	399.484,54				22.193,59	0,12
		USD	1.238.063,84				1.275.565,46	6,82
		ZAR	1.606.722,82				92.093,75	0,49
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.727.111,56</b>	<b>9,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		CZK	37.554,26				1.521,22	0,01
		GBP	2,87				3,21	0,00
		HKD	581,03				76,26	0,00
		HUF	954.280,20				2.261,70	0,01
		MXN	18.319,03				935,70	0,01
		PLN	1.266,46				260,75	0,00
		TRY	13.718,51				762,14	0,00
		USD	6.211,98				6.400,14	0,03
		ZAR	16.212,43				929,26	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Dividendenansprüche</b>								
		BRL	20.254,56				3.856,47	0,02
		CNH	252,00				36,32	0,00
		EUR	1.576,70				1.576,70	0,01
		GBP	430,43				481,01	0,00
		HKD	85.125,84				11.172,54	0,06
		INR	76.000,00				958,22	0,01
		MYR	33.280,50				7.396,98	0,04
		PLN	20.687,40				4.259,30	0,02
		THB	92.034,00				2.491,04	0,01
		TWD	429.602,36				13.982,47	0,07
		USD	276,18				284,55	0,00
		ZAR	28.797,86				1.650,63	0,01
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		EUR	-227,34				-227,34	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-20.213,77				-20.213,77	-0,11
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-567,87				-567,87	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-476,44				-476,44	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>39.811,19</b>	<b>0,21</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						EUR	<b>18.693.452,73</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000826086					EUR	130,36	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000826086					STK	24.908,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00					EUR	8,14	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00					STK	32,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18					EUR	8.190,89	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18					STK	23,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746904					EUR	170,72	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746904					STK	89.372,00000	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>								
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2022 in EUR umgerechnet:								
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>						
US-Dollar	1 EUR =	0,97060	USD					
Ungarischer Forint	1 EUR =	421,93000	HUF					
Hongkong-Dollar	1 EUR =	7,61920	HKD					
Südafrikanischer Rand	1 EUR =	17,44660	ZAR					
Thailändischer Baht	1 EUR =	36,94600	THB					
Malaysischer Ringgit	1 EUR =	4,49920	MYR					
Brasilianischer Real	1 EUR =	5,25210	BRL					
Mexikanischer Peso	1 EUR =	19,57790	MXN					
Indonesische Rupiah	1 EUR =	14.735,97000	IDR					
Koreanischer Won	1 EUR =	1.388,34000	KRW					
Zloty	1 EUR =	4,85700	PLN					
Russischer Rubel	1 EUR =	56,43250	RUB					
Tschechische Krone	1 EUR =	24,68700	CZK					
Neuer Taiwan-Dollar	1 EUR =	30,72435	TWD					
Philippinischer Peso	1 EUR =	56,86000	PHP					
Kroatische Kuna	1 EUR =	7,52800	HRK					
Türkische Lira	1 EUR =	18,00000	TRY					
Rumänischer Leu	1 EUR =	4,94810	RON					
Serbischer Dinar	1 EUR =	117,27205	RSD					
Indische Rupie	1 EUR =	79,31400	INR					

Ukrainische Hrywnja	1 EUR =	35,90920	UAH
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89485	GBP
Chinesischer Renmimbi Yuan (offshor)	1 EUR =	6,93910	CNH

## Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. Prospekt aber ausgeschlossen, 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.

## HINWEIS

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Americanas S.A.	BRAMERACNOR6	BRL	4.500	4.500
Hapvida Participacoes e Investimentos S.A.	BRHAPVACNOR4	BRL	23.800	23.800
Natura & Co. Holding S.A.	BRNTCOACNOR5	BRL	4.500	4.500
Avast Plc.	GB00BDD85M81	CZK	0	95.000
CEZ-Ceske Energeticke Zavody AS (CZK)	CZ0005112300	CZK	0	32.000
O2 Czech Republic a.s.	CZ0009093209	CZK	0	17.000
Philip Morris (CZK)	CS0008418869	CZK	0	200
Intereuropa	SI0031100090	EUR	0	17.064
KRKA DD	SI0031102120	EUR	0	4.000
Petrol	SI0031102153	EUR	0	100
Telekom Slovenije	SI0031104290	EUR	0	530
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	0	8.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Zavarovalnica Triglav	SI0021111651	EUR	0	1.500
China Gas Holdings Limited	BMG2109G1033	HKD	20.200	20.200
China Lesso Group Holdings Limited	KYG2157Q1029	HKD	20.000	20.000
JD.com Inc.	KYG8208B1014	HKD	805	805
MMG Limited	HK1208013172	HKD	75.000	75.000
PetroChina Company Limited	CNE1000003W8	HKD	140.000	140.000
Adris Grupa DD	HRADRSPA0009	HRK	0	400
Dalekovod d.d.	HRDLKVRA0006	HRK	0	5
Ericsson Nikola Tesla	HRERNTRA0000	HRK	0	67
Hrvatske Telekomunikacije dd	HRHT00RA0005	HRK	0	4.410
Inst. Gradevinarstva Hrvatske DD	HRIGH0RA0006	HRK	0	50
Podravka D.D.	HRPODRRA0004	HRK	0	700
Asian Paints Limited	INE021A01026	INR	1.000	1.000
Hindalco Industries Limited	INE038A01020	INR	6.000	6.000
Tata Steel Limited	INE081A01012	INR	2.000	2.000
Douzone Bizon Company Limited	KR7012510004	KRW	263	263
Hyundai Glovis Company Limited	KR7086280005	KRW	291	291
Hyundai Merchant Marine Company Limited	KR7011200003	KRW	1.000	1.000
Hyundai Steel Company	KR7004020004	KRW	1.152	1.152
Industrial Bank of Korea	KR7024110009	KRW	2.556	2.556
Lotte Chemical Corporation	KR7011170008	KRW	140	140
LG Electronics Inc.	KR7066570003	KRW	1.002	1.002
Seegene Incorporation	KR7096530001	KRW	525	525
SK Square Company Limited	KR7402340004	KRW	626	626
BDO Unibank Incorporation	PHY077751022	PHP	19.750	19.750
Alior Bank SA	PLALIOR00045	PLN	0	5.000
Allegro.eu	LU2237380790	PLN	10.000	62.500
Asseco Poland S.A.	PLSOFTB00016	PLN	0	15.000
CD Projekt SA	PLOPTTC00011	PLN	0	9.000
Eurocash SA	PLEURCH00011	PLN	0	25.000
ENEA SA	PLENEA000013	PLN	0	27.500
Grupa Lotos S.A.	PLLOTOS00025	PLN	0	10.000
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLJSW0000015	PLN	0	9.000
MBank	PLBRE0000012	PLN	0	1.000
Orange Polska SA (PLN)	PLTLKPL00017	PLN	0	50.000
PGE Polska Grupa Energetyczna (PLN)	PLPGER000010	PLN	0	270.000
Polskie Gornictwo Naftowe I.	PLPGNIG00014	PLN	0	290.000
Banca Transilvania Cluj S.A.	ROTLVAACNOR1	RON	0	758.760
BRD-Groupe Societe Generale	ROBRDBACNOR2	RON	0	45.000
OMV Petrom S.A. Namens-Aktien (RON)	ROSNPPACNOR9	RON	0	2.150.000
Societatea Energetica Electric (RON)	ROELECACNOR5	RON	0	30.000
Societatea Nationala de Gaze	ROSNGNACNOR3	RON	0	10.000
Transelectrica SA	ROTELACNOR9	RON	0	5.000
Transgaz SA Medias	ROTGNTACNOR8	RON	0	1.000
Messer Tehnogas AD	RSTGASE20818	RSD	0	155
Naftna Industrija Srbije	RSNISHE79420	RSD	0	5.000
Advanced Info Service Public Co.Ltd.Shares(THB)	TH0268010Z03	THB	5.500	5.500
Bangkok Dusit Medical Services Public Company Ltd.	TH0264A10Z04	THB	62.500	62.500
Charoen Pokphand Foods PCL	TH0101A10Z01	THB	20.000	20.000
CP ALL PCL	TH0737010Y08	THB	38.000	38.000
Gulf Energy Development PCL	TH8319010Z06	THB	19.000	19.000
Home Product Center PCL	TH0661010007	THB	50.000	50.000
Indorama Ventures PCL	TH1027010004	THB	18.000	18.000
Muangthai Capital Company Limited	TH6068010Y02	THB	11.500	11.500
PTT Expl. & Prod. PCL	TH0355A10Z04	THB	14.300	14.300
PTT Public Company Limited	TH0646010Z00	THB	55.700	55.700
Siam Cement Public Ltd. Shares	TH0003010Z04	THB	5.300	5.300
Siam Commercial Bank Public Company Limited	TH0015010000	THB	37.400	37.400
Siam Commercial Bank PCL	TH0015010018	THB	18.700	18.700
Thai Oil Public Company Ltd.	TH0796010005	THB	27.400	27.400
Thai Union Group PCL	TH0450010Y08	THB	70.000	70.000
Turkiye Garanti Bankasi A.S	TRAGARAN91N1	TRY	20.963	20.963
AU Optronics Corporation	TW0002409000	TWD	35.000	35.000
Globalwafers Company Limited	TW0006488000	TWD	1.000	1.000
Hotai Motor Co. Ltd.	TW0002207008	TWD	1.000	1.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Innolux Corporation	TW0003481008	TWD	65.000	65.000
Nan Ya Printed Circuit Board Corporation	TW0008046004	TWD	2.000	2.000
Taiwan Cement Corporation	TW0001101004	TWD	40.000	40.000
Vanguard International Semiconductor Corporation	TW0005347009	TWD	5.000	5.000
Win Semiconductors Corp. Registered Shares TA 10	TW0003105003	TWD	1.000	1.000
Winbond Electronics Corporation	TW0002344009	TWD	13.000	13.000
Wiwynn Corporation	TW0006669005	TWD	1.000	1.000
Yageo Corporation	TW0002327004	TWD	1.000	1.000
Centrengo (UAH)	UA4000079081	UAH	0	95.000
Magnit PJSC GDR (USD)	US55953Q2021	USD	3.724	3.724
Mobile Telesystems-PJSC ADR (USD)	US6074091090	USD	6.000	6.000
Novatek GDR Reg. Shares	US6698881090	USD	497	497
Phosagro PJSC GDR shares	US71922G2093	USD	2.323	2.323
Sberbank of Russia ADR	US80585Y3080	USD	0	15.000
Tencent Music Entertainment Group ADRs	US88034P1093	USD	5.400	5.400
Zai Lab Limited	US98887Q1040	USD	400	400
NEPI Rockcastle plc	IM00BDD7WV31	ZAR	8.125	8.125
<b>Investmentfonds</b>				
Apollo Balkan Equity Thesaurierer	AT0000A07HY5	EUR	0	60.000
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte Americanas S.A.	BRAMERD01OR1	BRL	100	100
Bezugsrechte Samsung Biologics Company Limited	KRA2079401C0	KRW	5	5
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Indian Oil Corporation Limited	IN8242A01019	INR	17.500	17.500

Graz, am 30. Dezember 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc

## **6. Bestätigungsvermerk\*)**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, 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. September 2022 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 sonstigen Informationen 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. Dezember 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger 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.



## Angaben zu ESG-Kriterien

### Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

#### **Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 11 Absatz 1 lit. a der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-VO)**

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdokument beschriebenen Kriterien wurden im abgelaufenen Rechnungsjahr erfüllt.

#### **Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-VO)**

Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagepolitik des Fonds werden unter anderem ökologische Merkmale gefördert. Um die ökologischen Merkmale zu erfüllen, können entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert werden oder für den Fonds nur solche Finanztitel erworben werden, die auf Basis eines vordefinierten und im Nachfolgenden näher beschriebenen Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden.

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU-Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Nähere Angaben zur Anlagestrategie und dem Anlageziel sind dem Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 14 „Anlageziel und Anlagepolitik“ zu entnehmen. Weiterführende Erläuterungen zu den Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie im Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 16 "Risikoprofil des Fonds" und ausführliche Informationen zum nachhaltigen Ansatz und der Strategie der Verwaltungsgesellschaft zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen des Investitionsprozesses auf Unternehmensebene sind auf der Homepage unter [www.securitykag.at/nachhaltigkeit/](http://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/) verfügbar.

# Steuerliche Behandlung des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity

## **AT0000826086**

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

## **AT0000A2UX00**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,1167 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

## **AT0000A2UX18**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 118,9559 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

## **AT0000746904**

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 Emerging Market Equity**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Nachhaltig Emerging Market 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 Investmentfonds investiert überwiegend, d.h. zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens, in **Beteiligungswertpapiere von Unternehmen, deren Sitz in Emerging Markets (Schwellenländern)** liegen oder/und die einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität dort ausüben, die entsprechend nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden. Bei der Auswahl der nachhaltigen Emittenten werden soziale, ökologische und ethische Kriterien berücksichtigt, wobei besonderes Augenmerk auf den Themen Umwelt, Ökologie, Menschen- und Arbeitsrechte liegt. Zur Erzielung der gewünschten nachhaltigen Effekte können unterschiedliche Ansätze (z.B. Best in Class, Ausschluss von Emittenten mit unerwünschten Praktiken...) zur Anwendung kommen. Der Anlageschwerpunkt liegt in direkt erworbenen Einzel- und nicht in indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erworbenen Titeln.

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 Veranlagungsschwerpunktes 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.** 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 **49 v.H.** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise/Bewertungskurse der Derivate) 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 Anteilen an 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**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

- **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu **30 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

#### **Artikel 4      Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

##### **-      Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

##### **-      Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

#### **Artikel 5      Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

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

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder 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 **1.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### - **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die 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 oder Anhang**

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1,2</sup>.

#### **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 <sup>3</sup> |

#### **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:          | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:            | Moscow Exchange                                     |
| 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   |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. 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.

<sup>3</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

- |       |                                  |   |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.8.  | Indonesien:                      | Jakarta   |
| 3.9.  | Israel:                          | Tel Aviv  |
| 3.10. | Japan:                           | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo  |
| 3.11. | Kanada:                          | Toronto, Vancouver, Montreal  |
| 3.12. | Kolumbien:                       | Bolsa de Valores de Colombia  |
| 3.13. | Korea:                           | Korea Exchange (Seoul, Busan)   |
| 3.14. | Malaysia:                        | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad   |
| 3.15. | Mexiko:                          | Mexiko City   |
| 3.16. | Neuseeland:                      | Wellington, Auckland  |
| 3.17. | Peru:                            | Bolsa de Valores de Lima  |
| 3.18. | Philippinen:                     | Philippine Stock Exchange   |
| 3.19. | Singapur:                        | Singapur Stock Exchange   |
| 3.20. | Südafrika:                       | Johannesburg  |
| 3.21. | Taiwan:                          | Taipei  |
| 3.22. | Thailand:                        | Bangkok   |
| 3.23. | USA:                             | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE),<br>Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 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 Union**

- |      |          |   |
|------|----------|---|
| 4.1. | Japan:   | Over the Counter Market   |
| 4.2. | Kanada:  | Over the Counter Market   |
| 4.3. | Korea:   | Over the Counter Market   |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market der Mitglieder<br>der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.<br>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<br>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. | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)   |
| 5.13. | Türkei:      | TurkDEX   |
| 5.14. | USA:         | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade,<br>Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York,<br>Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |