

# **APOLLO NACHHALTIG AKTIEN GLOBAL**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023

## **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 Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)  
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)  
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)  
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 2022)

(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 2022.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40  
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07  
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63  
**Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70**  
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- 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	1.373.778,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

### - **Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:**

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [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 im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

## Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Aktien Global, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023 vorzulegen.

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

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL47		Thesaurierungsfonds AT0000A1EL54			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2023	138.913.023,94	13,37	0,1400	13,98	0,0853	0,0266	-2,47
31.05.2022	140.539.132,94	13,89	0,1800	14,46	0,5267	0,1196	-2,68
31.05.2021	163.931.722,74	14,38	0,1100	14,90	0,1968	0,0476	30,12
31.05.2020	99.556.052,21	11,17	0,1200	11,45	0,0000	0,0000	0,22
31.05.2019	100.418.733,61	11,27	0,1300	11,43	0,0000	0,0000	-1,92
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL88		Ausschüttungsfonds AT0000A1XH24			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		
31.05.2023	138.913.023,94	134.841,74	2.300,0000	124,23	1,5000		-2,01
31.05.2022	140.539.132,94	140.155,57	2.531,1900	129,11	2,0700		-2,21
31.05.2021	163.931.722,74	145.127,26	1.850,0000	133,57	1,3100		30,80
31.05.2020	99.556.052,21	112.778,66	1.850,0000	103,56	1,2500		0,73
31.05.2019	100.418.733,61	113.737,89	1.850,0000	104,22	1,2500		-1,45
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2UX34		Ausschüttungsfonds AT0000A2UX34			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		
31.05.2023	138.913.023,94	9,07	0,1100	9,07	0,1100		-2,88
31.05.2022	140.539.132,94	9,42	0,0800	9,42	0,0800		-5,80

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

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

### 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

	<b>Ausschüttungs- anteil</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil</b>
	<b>AT0000A1EL47</b>	<b>AT0000A1EL54</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	13,89	14,46
Ausschüttung am 1.8.2022 (entspricht 0,0132 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,1800	
Auszahlung (KESt) am 1.8.2022 (entspricht 0,0084 Anteilen) <sup>1)</sup>		0,1196
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	13,37	13,98
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	13,55	14,10
Nettoertrag pro Anteil	-0,34	-0,36
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-2,47 %</b>	<b>-2,51 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1EL47 ) am 1.08.2022 EUR 13,65; für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000A1EL54 ) am 1.08.2022 EUR 14,28

	<b>Ausschüttungsanteil</b>
	<b>AT0000A1EL88</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	140.155,57
Ausschüttung am 1.8.2022 (entspricht 0,0185 Anteilen) <sup>1)</sup>	2.531,1900
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	134.841,74
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	137.329,87
Nettoertrag pro Anteil	-2.825,69
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-2,02 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1EL88 ) am 1.08.2022 EUR 137.175,08;

	<b>Ausschüttungsanteil</b>
	<b>AT0000A1XH24</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	129,11
Ausschüttung am 1.8.2022 (entspricht 0,0164 Anteilen) <sup>1)</sup>	2,0700
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	124,23
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	126,21
Nettoertrag pro Anteil	-2,84
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-2,21 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1XH24 ) am 1.8.2022 EUR 126,58;

	<b>Ausschüttungsanteil</b>
	<b>AT0000A2UX34</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,42
Ausschüttung am 1.08.2022 (entspricht 0,0086 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0800
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,07
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	9,15
Nettoertrag pro Anteil	-0,27
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-2,89 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A2UX34 ) am 1.08.2022 EUR 9,29;

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

## 2.2. Fondsergebnis

in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	18.960,38	
Dividendenerträge	<u>3.100.729,52</u>	<u>3.119.689,90</u>

**Zinsaufwendungen (Sollzinsen)** -299,05

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-859.298,13</u>	-859.298,13	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.980,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-2.500,00		
Wertpapierdepotgebühren	-63.125,47		
Spesen Zinsertrag	-1.024,37		
Depotbankgebühr	<u>-30.249,99</u>	<u>-107.879,83</u>	<u>-967.177,96</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **2.152.212,89**

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

Realisierte Gewinne	7.692.035,33	
Realisierte Verluste	<u>-8.276.130,55</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-584.095,22**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **1.568.117,67**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -4.847.316,40

**Ergebnis des Rechnungsjahres** **-3.279.198,73**

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-38.533,69	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>-291.479,16</u>	
<b>Ertragsausgleich</b>		<b><u>-330.012,85</u></b>

**Fondsergebnis gesamt<sup>4)</sup>** **-3.609.211,58**

<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 -5.431.411,62.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 116.015,58.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

**Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>5)</sup>** **140.539.132,95**

### Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 1.8.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL47 )	-102.488,40	
Ausschüttung am 1.8.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL88 )	-1.640.211,12	
Ausschüttung am 1.8.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XH24 )	-110.395,17	
Ausschüttung am 1.8.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX34 )	-0,08	
Auszahlung am 1.8.2022 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1EL54 )	<u>-288.709,13</u>	<b>-2.141.803,90</b>

### Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	31.197.370,54	
Rücknahme von Anteilen	-27.402.476,92	
Ertragsausgleich	<u>330.012,85</u>	<b>4.124.906,47</b>

**Fondsergebnis gesamt** **-3.609.211,58**  
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>6)</sup>** **138.913.023,94**

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
565.076,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL47 ) und 649,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL88 ) und  
53.100,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XH24 ) und 1,00000 Ausschüttungsanteil ( AT0000A2UX34 ) und  
2.412.373,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1EL54 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
611.562,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL47 ) und 589,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL88 ) und  
58.334,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XH24 ) und 1,00000 Ausschüttungsanteil ( AT0000A2UX34 ) und  
3.153.047,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1EL54 )

### Ausschüttung ( AT0000A1EL47 )

Die Ausschüttung von EUR 0,1400 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0254 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Ausschüttung ( AT0000A1EL88 )

Die Ausschüttung von EUR 2.300,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 359,9565 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Ausschüttung ( AT0000A1XH24 )

Die Ausschüttung von EUR 1,5000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,2934 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

**Ausschüttung ( AT0000A2UX34 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,1100 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0088 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

**Auszahlung ( AT0000A1EL54 )**

Die Auszahlung von EUR 0,0266 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. August 2023 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0266 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

### 3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Insgesamt vollzog die FED acht Zinserhöhungen und die EZB sieben. Die FED hatte bereits begonnen ihre Bilanzsumme im Rahmen des „Quantitative Tightening“-Programms zu verringern, also die Wiederveranlagung auslaufender Anleihen sukzessive zu reduzieren. Die EZB begann das Anleihekaufprogramm zur Stützung der pandemiegebeutelten Konjunktur zu beenden. Die auslaufenden Anleihen sollten noch bis mindestens Ende 2024 reinvestiert werden. Der seit Februar währende Angriffskrieg Russlands mit den damit verbundenen Preisanstiegen bei Rohstoffen, insbesondere der Energie, als auch die bereits seit längerem wirksamen Knappheiten aufgrund von Lieferkettenengpässen ließen die Inflation weltweit deutlich ansteigen. Anleihenmärkte erlitten in der Folge starke Kurseinbrüche. Am Aktienmarkt stellte man zwar eine höhere Robustheit als erwartet fest, allerdings wiesen auch hier die Konjunktur-Frühindikatoren einen sinkenden Trend auf. Insbesondere Europa, das weiterhin hohe Energiekosten zu tragen hatte, war von einer möglichen Rezession deutlich stärker gefährdet als die USA. Die Beendigung der Covid bedingten Einschränkungen, die mit Beginn des 1. Quartals des heurigen Jahres auch China betraf, ließ die Konjunkturaussichten aufhellen. Dazu verhalf auch ein milder Winter, der die befürchteten Energieausgaben im Zaum hielt. Ebenso konnte eine gute Arbeitsmarktlage verzeichnet werden. Bei den Konsumausgaben waren jedoch Rückgänge zu verbuchen. Europa verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten, wohingegen sich die USA bis zuletzt bereits in einem fortgeschrittenen Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

### 4. Anlagepolitik

Die Wertentwicklung des Fonds war vor allem bis Ende des Kalenderjahres 2022 geprägt von einer sehr volatilen Zeit mit negativen Kursverlusten, welche durch Monate mit positiven Kursverläufen abgelöst wurde. Insbesondere die Entwicklung in den letzten fünf Monaten des Rechnungsjahres erwies sich vorteilhaft für die Fondsperspektive. Dennoch schloss der Fonds das Geschäftsjahr mit einer Kursentwicklung von -2,47% (A-Tranche) ab.

Im Berichtszeitraum verließen die globalen Notenbanken den Pfad der Nullzinspolitik und erhöhten, mit einer beispiellosen Geschwindigkeit, die Einlagenzinssätze. Mehrere Sanktionspakete der westlichen Länder schränkten den Ankauf von Energie und Rohstoffen aus Russland ein. Zusammen mit den bereits seit längerer Zeit bestehenden Engpass an Angebot kam es zu einer breiten Teuerungswelle und einem weiteren starken Anstieg der Inflation. Die Furcht einer Rezession und das Ausufern der Inflation nährte schließlich die monatelange Talfahrt an den internationalen Aktienbörsen.

Mit Jahreswechsel breitete sich zunehmende Zuversicht aus, dass die Notenbanken am Ende ihres Zinszyklus angekommen sind, und hauchte den Aktien neuen Auftrieb ein. Während sich die globalen Inflationszahlen auf historisch hohem Niveau befanden, konzentrierten sich die Anleger auf die Erwartungen, die einen Verfall der Inflationsraten indizierten. Nach zwischenzeitlicher Verunsicherung durch den Zusammenbruch zweier regionaler US-Banken und der Schiefelage der Credit Suisse konnten die globalen Finanzmärkte das Vertrauen rasch wieder finden. Der Vertrauensverlust gegenüber Banken sorgte für eine Flucht der Anlegergelder in die sehr großen Technologieunternehmen, deren Aktien sich in dieser Zeit besonders gut entwickeln konnten. Das Sentiment wurde zuletzt durch einen Kompromissentwurf über die US-Schuldenobergrenze, widerstandsfähigen Wirtschaftsdaten und das Abflachen der Energiepreise bestimmt und manifestierte sich letztlich in einer positiven Entwicklung der globalen Aktienmärkte.

Aufgrund des strategischen Gleichgewichtsansatzes entwickelte sich der Fonds in den vergangenen Monaten im Vergleich zur gängigen Kapitalgewichtungsmethode etwas schlechter. Es waren vor allem die wenigen hochkapitalisierten Unternehmen aus der IT-Branche, die zu den Hauptprofiteuren dieser unwegsamen Zeit zählten. Die faktorenbasierte Ausrichtung im Rahmen der Titelselektion führte zu positiven Performancebeiträgen gegenüber intern definierten Vergleichsgrößen. Auch die höhere Gewichtung von europäischen Unternehmen half und lieferte einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung.

Die Umsetzung der Nachhaltigkeitsanforderungen im Aktienportfolio drückt sich dadurch aus, dass einzelne Industrien im Fonds weniger bzw. nicht abgedeckt werden können. Wegen der operationalisierten ESG-Kriterien ist eine Investition in den Branchen Fossil- und Nuklearenergie sowie der Rüstungs- und Pharmabranche nur partiell bzw. nicht möglich. Durch die Erosion der Energiepreise und der schwächeren Entwicklung der Aktien in diesen nicht/schwer darstellbaren Marktsegmenten, konnte sich der Fonds wieder Luft verschaffen.

Das unternehmensspezifische Risiko im Portfolio ist nach wie vor breit diversifiziert und auf rund 250 annähernd gleichgewichtete Unternehmen aufgeteilt.

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
			31.05.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
carsales.com Ltd.	AU000000CAR3	AUD	38.569	38.569	0	23,5500	553.942,76	0,40
Ancor PLC	AU000000AMC4	AUD	49.574	0	0	15,1400	457.736,39	0,33
APA Group	AU000000APA1	AUD	70.000	70.000	0	10,0800	430.322,62	0,31
Computershare Limited	AU000000CPU5	AUD	30.000	30.000	0	22,6500	414.405,07	0,30
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	2.700	2.700	0	308,2400	507.561,14	0,37
Treasury Wine Estates Ltd	AU000000TWE9	AUD	62.000	62.000	0	11,8300	447.313,53	0,32
Wesfarmers Limited	AU000000WES1	AUD	17.000	17.000	0	49,3000	511.130,08	0,37
							<b>3.322.411,59</b>	<b>2,39</b>
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	9.847	9.847	0	68,3100	461.160,41	0,33
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	5.450	0	0	114,0400	426.105,85	0,31
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	4.300	4.300	0	155,4300	458.212,67	0,33
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	CAD	8.120	8.120	0	104,9200	584.087,76	0,42
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	5.750	5.750	0	139,1200	548.430,00	0,39
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	10.000	10.000	0	82,0000	562.182,92	0,40
Keyera Corp.	CA4932711001	CAD	25.000	25.000	0	30,5900	524.304,13	0,38
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	7.700	0	0	119,5900	631.319,76	0,45
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	90.000	26.000	0	9,9200	612.093,79	0,44
Metro Inc. Shares Class A	CA59162N1096	CAD	9.500	9.500	0	72,5100	472.264,50	0,34
Rogers Communications Inc.(CAD)	CA7751092007	CAD	12.200	12.200	0	60,3600	504.862,20	0,36
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	5.814	0	0	123,1100	490.718,18	0,35
Saputo Inc.	CA8029121057	CAD	19.000	19.000	0	35,0900	457.088,99	0,33
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	8.000	8.000	0	77,4800	424.955,44	0,31
							<b>7.157.786,60</b>	<b>5,15</b>
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	7.000	0	0	71,0200	513.044,38	0,37
Basellandschaftl. Kantonalbank Parzitationssch.	CH0001473559	CHF	300	0	0	902,0000	279.256,97	0,20
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	4.300	0	0	62,8000	278.679,05	0,20
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	9.000	0	0	44,0000	408.668,73	0,29
EMMI AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	CHF	515	0	0	923,0000	490.552,12	0,35
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	5	0	0	107.400,0000	554.179,57	0,40
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	1.036	0	0	531,6000	568.356,66	0,41
The Swatch Group AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012255151	CHF	1.650	1.650	0	285,5000	486.145,51	0,35
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	34.731	0	0	17,5800	630.104,21	0,45
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	1.100	1.100	0	427,3000	485.067,08	0,35
							<b>4.694.054,28</b>	<b>3,38</b>
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	3.700	3.700	0	1.072,5000	532.751,12	0,38
Genmab AS	DK0010272202	DKK	1.500	1.500	0	2.746,0000	552.989,82	0,40
							<b>1.085.740,94</b>	<b>0,78</b>
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	12.150	0	0	50,7000	616.005,00	0,44
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	1.500	0	450	405,5500	608.325,00	0,44
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	1.020	0	0	683,1000	696.762,00	0,50
ASR Nederland N.V.	NL0011872643	EUR	13.500	0	0	40,4800	546.480,00	0,39
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	21.863	0	0	26,9650	589.535,80	0,42
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	9.890	0	0	55,2900	546.818,10	0,39
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	6.425	0	0	104,1800	669.356,50	0,48
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	4.500	4.500	0	121,1500	545.175,00	0,39
CaixaBank	ES0140609019	EUR	162.500	0	0	3,5360	574.600,00	0,41
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	67.317	0	0	9,6160	647.320,27	0,47
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	43.000	0	0	10,7320	461.476,00	0,33
Deutsche Pfandbriefbank AG o.N.(EUR)	DE0008019001	EUR	50.000	0	0	7,2700	363.500,00	0,26
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	13.575	4.100	0	42,4700	576.530,25	0,42
Eiffage	FR0000130452	EUR	5.500	0	0	100,6000	553.300,00	0,40
Elia System Operator S.A.	BE0003822393	EUR	3.550	3.550	0	114,0000	404.700,00	0,29
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	3.450	3.450	3.410	174,9800	603.681,00	0,43
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	18.000	18.000	0	31,4500	566.100,00	0,41
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	215.650	0	0	2,2100	476.586,50	0,34
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	5.000	5.000	5.775	108,5000	542.500,00	0,39
Italgas S.P.A. o.N.(EUR)	IT0005211237	EUR	90.000	0	0	5,3650	482.850,00	0,35
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	25.050	0	0	22,7800	570.639,00	0,41
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	18.480	0	0	29,8850	552.274,80	0,40

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2023 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
KPN NV	NL000009082	EUR	175.000	0	0	3,2170	562.975,00	0,41
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	1.445	0	0	404,2000	584.069,00	0,42
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	7.900	3.200	0	57,7000	455.830,00	0,33
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	3.200	800	0	136,2000	435.840,00	0,31
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	2.035	0	0	333,8000	679.283,00	0,49
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	50.175	0	0	11,2180	562.863,15	0,41
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	11.000	11.000	0	40,1900	442.090,00	0,32
Outokumpu Oy	FI0009002422	EUR	112.824	0	0	5,3120	599.321,09	0,43
Publicis SA	FR0000130577	EUR	10.400	1.500	0	70,5400	733.616,00	0,53
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	201.000	0	0	2,5150	505.515,00	0,36
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	29.615	0	0	19,5250	578.232,88	0,42
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	16.000	16.000	13.640	32,7000	523.200,00	0,38
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	3.800	0	0	164,6000	625.480,00	0,45
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	11.100	1.500	0	53,4200	592.962,00	0,43
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	19.093	0	0	22,3100	425.964,83	0,31
Spie S.A.	FR0012757854	EUR	21.375	0	0	27,7600	593.370,00	0,43
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	15.400	0	0	40,6750	626.395,00	0,45
SAP SE	DE0007164600	EUR	4.800	4.800	5.150	122,0800	585.984,00	0,42
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	140.000	0	0	3,9150	548.100,00	0,39
Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	6.750	0	0	46,8000	315.900,00	0,23
Unipolsai SPA	IT0004827447	EUR	203.800	0	0	2,2560	459.772,80	0,33
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	42.644	0	0	18,5740	792.069,66	0,57
Verbund AG	AT0000746409	EUR	5.800	0	0	70,4000	408.320,00	0,29
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	17.500	0	0	29,1600	510.300,00	0,37
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	3.600	0	0	128,4000	462.240,00	0,33
							<b>25.804.208,63</b>	<b>18,58</b>
Antofagasta Plc	GB0000456144	GBP	32.000	32.000	0	13,6300	505.019,39	0,36
Auto Trader Group PLC (GBP)	GB00BYVVFV23	GBP	71.000	71.000	0	6,2140	510.848,14	0,37
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	252.373	0	0	1,5580	455.273,70	0,33
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	47.550	0	0	8,8500	487.254,67	0,35
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	15.000	0	0	31,5800	548.486,08	0,39
Burberry Group PLC (GBP)	GB0031743007	GBP	20.000	20.000	0	22,0800	511.318,24	0,37
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	22.825	5.000	0	23,8400	630.056,16	0,45
Ferguson PLC Reg.Shares new LS 0,1	JE00BJVNSS43	GBP	4.000	0	0	119,5000	553.464,95	0,40
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	91.550	0	0	6,0010	636.127,54	0,46
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	75.000	75.000	0	7,0380	611.185,09	0,44
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	900.000	0	0	0,4522	471.180,46	0,34
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	44.000	0	0	11,0000	560.412,20	0,40
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	19.000	0	0	24,8500	546.691,37	0,39
Safestor Holdings PLC (GBP)	GB00B1N7Z094	GBP	40.000	0	0	9,2750	429.572,16	0,31
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	81.000	0	0	6,4320	603.244,37	0,43
SSE Plc	GB0007908733	GBP	25.500	25.500	0	18,5850	548.737,91	0,40
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	3.500	0	0	40,4500	163.926,36	0,12
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	34.000	0	0	10,1050	397.811,61	0,29
							<b>9.170.610,40</b>	<b>6,60</b>
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	550.000	550.000	0	7,4100	484.267,69	0,35
							<b>484.267,69</b>	<b>0,35</b>
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	27.000	6.000	0	3.502,0000	630.317,98	0,45
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	20.500	20.500	0	4.570,0000	624.525,03	0,45
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	18.000	18.000	0	4.565,0000	547.763,48	0,39
Fuji Electric Co.Ltd. Registered Shares	JP3820000002	JPY	12.500	12.500	0	6.030,0000	502.466,50	0,36
Japan Telecom Holdings Co.Ltd.	JP3732000009	JPY	45.800	45.800	0	1.497,0000	457.053,53	0,33
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	14.000	0	0	5.830,0000	544.097,06	0,39
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	18.600	0	0	4.365,0000	541.223,92	0,39
Mitsui Fudosan	JP3893200000	JPY	29.000	29.000	0	2.708,0000	523.511,77	0,38
Mitsui O.S.K. Lines Limited	JP3362700001	JPY	21.000	21.000	0	3.200,0000	447.970,14	0,32
Nec Electronics Corp.	JP3164720009	JPY	46.000	46.000	0	2.237,5000	686.120,93	0,49
Nexon Co. Ltd	JP3758190007	JPY	26.000	26.000	0	2.920,0000	506.099,59	0,36
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	19.900	0	0	4.015,0000	532.621,16	0,38
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	37.600	0	0	2.026,0000	507.816,81	0,37
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	20.000	0	0	2.549,5000	339.910,67	0,24
Oriental Land Co Ltd	JP3198900007	JPY	19.000	22.800	3.800	5.281,0000	668.882,07	0,48
Resona Holdings Inc. (JPY)	JP3500610005	JPY	130.000	130.000	0	630,7000	546.570,23	0,39
Rohm Company Ltd.	JP3982800009	JPY	6.500	6.500	0	12.100,0000	524.298,38	0,38
Sekisui House	JP3420600003	JPY	29.200	0	0	2.802,5000	545.516,97	0,39

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	13.000	13.000	0	6.053,0000	524.558,36	0,38
Subaru Corporation	JP3814800003	JPY	30.000	30.000	0	2.446,5000	489.267,38	0,35
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	18.000	18.000	0	4.542,0000	545.003,67	0,39
Toppan Printing Company Ltd.	JP3629000005	JPY	31.000	31.000	0	3.075,0000	635.457,64	0,46
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	14.000	14.000	0	5.450,0000	508.632,76	0,37
							<b>12.379.686,03</b>	<b>8,91</b>
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	76.865	0	0	68,9200	446.127,06	0,32
							<b>446.127,06</b>	<b>0,32</b>
Epiroc AB A	SE0015658109	SEK	31.112	0	0	195,1000	521.742,41	0,38
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	4.550	4.550	0	1.423,6000	556.762,94	0,40
Nordea Bank ABP (SEK)	FI4000297767	SEK	49.000	0	0	107,6800	453.525,87	0,33
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	30.000	3.000	0	202,2500	521.531,72	0,38
							<b>2.053.562,94</b>	<b>1,48</b>
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	160.000	0	0	6,3700	702.896,55	0,51
							<b>702.896,55</b>	<b>0,51</b>
eBay Incorporation	US2786421030	USD	12.850	2.550	0	43,6200	521.702,35	0,38
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	4.720	0	0	136,4400	599.401,34	0,43
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	1.530	256	0	417,2100	594.128,16	0,43
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	6.300	0	0	125,2700	734.550,45	0,53
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	8.250	8.250	0	65,2400	500.958,67	0,36
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	4.000	0	0	117,7300	438.309,75	0,32
Amdocs Limited	GB0022569080	USD	5.750	5.750	0	95,7700	512.544,21	0,37
American Express	US0258161092	USD	3.200	3.200	0	158,0100	470.618,02	0,34
American International Group Shares	US0268747849	USD	10.250	0	0	54,7200	522.040,21	0,38
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	2.289	0	0	309,4500	659.280,58	0,47
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	2.150	2.150	0	218,5300	437.304,08	0,31
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	3.450	0	0	177,4300	569.744,51	0,41
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.338	0	200	441,7300	550.106,79	0,40
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	3.802	460	0	177,3000	627.414,93	0,45
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	5.600	500	0	136,5700	711.831,72	0,51
Arch Capital Group Ltd (USD)	BMG0450A1053	USD	7.500	7.500	0	71,2000	497.021,59	0,36
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	5.800	1.000	0	174,4200	941.582,28	0,68
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	4.675	0	0	127,8300	556.222,31	0,40
Atmos Energy Corporation	US0495601058	USD	4.700	4.700	0	114,4300	500.578,00	0,36
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	2.750	2.750	0	210,1200	537.816,46	0,39
Axon Enterprise Inc. (USD)	US05464C1018	USD	2.550	2.550	0	193,1600	458.449,37	0,33
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	16.439	1.500	0	28,2600	432.395,89	0,31
BioNTech SE Sp.ADRs Namensaktien (USD)	US09075V1026	USD	4.250	4.250	0	104,3500	412.776,90	0,30
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	225	225	0	2.528,7700	529.573,02	0,38
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	9.950	0	0	63,7100	590.017,22	0,42
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	1.050	100	0	803,3400	785.095,87	0,57
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	3.675	3.675	0	234,7500	802.965,61	0,58
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	19.150	0	0	43,4000	773.557,33	0,56
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	2.830	0	0	209,9000	552.882,54	0,40
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	4.320	4.320	0	123,4400	496.333,58	0,36
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	4.050	4.050	0	137,7500	519.254,93	0,37
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	435	70	0	2.071,2800	838.613,92	0,60
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	7.000	7.000	0	91,7200	597.580,04	0,43
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	2.050	2.050	0	242,6400	462.967,24	0,33
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	2.100	2.100	0	237,0600	463.352,57	0,33
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	2.405	0	0	209,0600	467.972,17	0,34
CBOE Holdings Inc.	US12503M1080	USD	5.000	5.000	0	132,3100	615.739,02	0,44
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	USD	7.450	7.450	0	62,0100	429.983,71	0,31
Danaher Corporation	US2358511028	USD	2.035	0	0	227,1800	430.297,19	0,31
Deckers Outdoor Corporation	US2435371073	USD	1.220	1.220	0	489,1200	555.404,32	0,40
Deere & Co	US2441991054	USD	1.515	0	0	350,6300	494.419,63	0,36
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	13.300	3.000	0	47,3200	585.774,39	0,42
DexCom Inc.	US2521311074	USD	5.300	5.300	0	113,5600	560.189,87	0,40
Dick's Sporting Goods Inc.	US2533931026	USD	4.550	4.550	0	127,4000	539.529,04	0,39
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	2.465	0	0	203,8400	467.670,89	0,34
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	1.750	0	1.096	427,2400	695.895,38	0,50
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	2.600	3.000	400	174,1200	421.362,62	0,30
Fair Isaac Corp.	US3032501047	USD	850	850	0	790,4100	625.324,37	0,45
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	3.700	3.700	0	202,4000	697.021,59	0,50
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	4.900	4.900	0	112,9600	515.174,98	0,37

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	35.000	0	0	25,8000	840.469,10	0,61
Ford Motor new	US3453708600	USD	37.726	0	0	12,5900	442.079,62	0,32
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	10.800	10.800	0	68,5400	688.972,45	0,50
Gartner Inc.	US3666511072	USD	2.100	0	0	342,5100	669.462,96	0,48
General Motors Co.	US37045V1008	USD	14.100	2.100	0	33,3600	437.803,43	0,32
Genuine Parts Company	US3724601055	USD	3.425	4.000	575	157,7000	502.720,12	0,36
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	7.100	0	1.650	76,3300	504.414,56	0,36
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	1.825	0	0	330,8300	561.955,28	0,40
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	36.250	0	0	15,5200	523.641,10	0,38
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	6.750	6.750	0	78,6600	494.187,45	0,36
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	1.875	1.875	0	292,4000	510.284,81	0,37
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	USD	2.250	2.250	0	288,8800	604.970,22	0,44
Humana Incorporation	US4448591028	USD	1.225	1.225	0	495,1000	564.498,79	0,41
HP Inc.	US40434L1052	USD	19.840	19.840	0	30,9300	571.157,11	0,41
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	4.375	0	0	129,4800	527.247,77	0,38
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	17.000	17.000	0	38,2800	605.696,20	0,44
Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.270	1.270	0	406,0900	480.020,76	0,35
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	26.250	0	0	14,8200	362.085,82	0,26
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	1.220	1.220	0	466,2200	529.400,97	0,38
Jabil Circuit Incorporation	US4663131039	USD	10.150	0	0	91,2600	862.145,38	0,62
Jazz Pharmaceuticals Inc. (USD)	IE00B4Q5ZN47	USD	3.250	0	0	126,8400	383.683,92	0,28
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	8.000	0	0	61,6800	459.270,29	0,33
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	3.900	3.900	0	137,4600	498.970,59	0,36
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	29.000	29.000	0	16,1500	435.917,72	0,31
Kroger Company	US5010441013	USD	13.125	0	1.500	45,9600	561.452,90	0,40
KB HOME	US48666K1097	USD	13.875	0	0	44,4300	573.777,22	0,41
KLA Corporation	US4824801009	USD	1.535	1.535	0	458,7300	655.389,57	0,47
Lamb Weston Holdings Inc.	US5132721045	USD	5.600	11.200	5.600	109,2800	569.590,47	0,41
Lear Corporation	US5218652049	USD	3.700	3.700	0	127,7400	439.908,79	0,32
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	1.500	1.500	0	336,6400	469.992,55	0,34
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	1.675	0	0	367,5000	572.936,06	0,41
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	605	130	0	1.249,7200	703.723,57	0,51
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	9.870	0	0	51,6500	474.483,90	0,34
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	2.212	0	0	269,8600	555.594,12	0,40
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	10.750	0	0	60,4000	604.337,30	0,44
Morgan Stanley	US6174464486	USD	6.884	0	0	83,4200	534.496,72	0,38
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	8.900	8.900	0	33,3500	276.261,17	0,20
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	3.210	0	0	401,1100	1.198.401,99	0,86
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	7.050	7.050	0	90,3700	592.990,04	0,43
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	7.542	0	0	105,1500	738.124,81	0,53
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	6.650	0	0	109,3100	676.574,37	0,49
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	650	650	0	928,0800	561.478,03	0,40
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	9.450	9.450	0	83,9700	738.567,11	0,53
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	8.500	8.500	0	57,3700	453.876,58	0,33
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	7.800	13.000	5.200	71,1600	516.612,06	0,37
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	3.300	4.400	1.100	212,4800	652.628,44	0,47
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	22.000	22.000	0	24,4100	499.832,46	0,36
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	4.050	0	0	143,1800	539.723,57	0,39
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	5.700	700	0	81,1800	430.683,17	0,31
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	3.975	0	0	116,0000	429.169,77	0,31
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	3.935	0	0	133,8800	490.336,75	0,35
Rollins Inc.	US7757111049	USD	13.925	13.925	0	39,4200	510.911,67	0,37
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.715	260	0	364,3300	581.558,03	0,42
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	2.900	2.900	0	218,8700	590.769,73	0,43
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	2.000	2.000	0	295,7900	550.614,30	0,40
Super Micro Computer Incorporation	US86800U1043	USD	5.500	5.500	0	234,1000	1.198.389,80	0,86
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	15.000	4.250	0	31,2300	436.010,80	0,31
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	1.750	1.750	0	464,8300	757.122,58	0,55
Targa Resources Corporation	US87612G1013	USD	8.200	8.200	0	68,4900	522.727,10	0,38
Tempur-Pedic International Inc.	US88023U1016	USD	15.000	15.000	0	37,2500	520.057,71	0,37
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	21.000	0	0	28,5600	558.227,85	0,40
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	975	0	0	514,2200	466.646,03	0,34
Thor Industries Incorporation (USD)	US8851601018	USD	6.400	6.400	0	79,7000	474.758,00	0,34
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	2.750	0	0	215,3500	551.203,00	0,40
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	2.900	2.900	0	166,5800	449.629,56	0,32

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	3.000	3.000	0	173,2900	483.870,07	0,35
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	1.425	0	0	412,2000	546.709,79	0,39
United Parcel Service Inc. Class B	US9113121068	USD	2.600	2.600	0	169,7600	410.811,62	0,30
United Therapeutics Corp. (USD)	US91307C1027	USD	2.750	0	195	205,1900	525.197,78	0,38
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	USD	16.500	16.500	0	30,5200	468.708,12	0,34
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	2.810	0	0	221,6400	579.680,19	0,42
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	3.800	0	0	162,1600	573.536,86	0,41
Waters Corporation	US9418481035	USD	1.825	0	0	255,5700	434.116,95	0,31
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	14.000	14.000	0	28,5800	372.412,51	0,27
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	3.300	3.300	0	160,9400	494.324,27	0,36
							<b>69.930.725,84</b>	<b>50,34</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>137.232.078,55</b>	<b>98,79</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	190.000	380.000	190.000	4,3900	508.690,61	0,37
							<b>508.690,61</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>508.690,61</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>137.740.769,16</b>	<b>99,16</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	732.242,47				732.242,47	0,53
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	2.521,97				338,58	0,00
		SEK	336.424,89				28.917,39	0,02
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	45.795,44				27.929,16	0,02
		CAD	21.424,11				14.688,13	0,01
		CHF	33.122,26				34.181,90	0,02
		GBP	26.773,65				31.000,58	0,02
		HKD	1.853,10				220,19	0,00
		JPY	82.440,00				549,56	0,00
		NOK	412.452,08				34.734,27	0,03
		NZD	4.083,00				2.304,70	0,00
		SGD	16.154,63				11.141,12	0,01
		USD	413,08				384,48	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>918.632,53</b>	<b>0,66</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		AUD	253,16				154,39	0,00
		CAD	582,16				399,12	0,00
		CHF	59,36				61,26	0,00
		DKK	11,75				1,58	0,00
		EUR	3.629,15				3.629,15	0,00
		GBP	155,40				179,93	0,00
		HKD	15,55				1,85	0,00
		NOK	597,46				50,31	0,00
		NZD	35,32				19,94	0,00
		SEK	1.257,64				108,10	0,00
		SGD	97,14				66,99	0,00
		USD	645,47				600,77	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Dividendenansprüche</b>								
		AUD	9.136,49				5.572,05	0,00
		EUR	136.613,54				136.613,54	0,10
		GBP	11.013,23				12.751,96	0,01
		JPY	17.252.535,00				115.009,23	0,08
		USD	69.314,67				64.514,77	0,05
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		JPY	-718,04				-4,79	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-79.071,68				-79.071,68	-0,06
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-4.536,22				-4.536,22	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>253.622,25</b>	<b>0,18</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>EUR</b>	<b>138.913.023,94</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47					EUR	13,37	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47					STK	611.562,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88					EUR	134.841,74	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88					STK	589,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24					EUR	124,23	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24					STK	58.334,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34					EUR	9,07	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34					STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54					EUR	13,98	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54					STK	3.153.047,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,07440	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,45860	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86365	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96900	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44860	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,87450	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,63400	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	150,01000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,63970	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,41580	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,45000	SGD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,77160	NZD

## Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

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>				
Seek Ltd.	AU000000SEK6	AUD	31.000	31.000
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	0	11.105
Canadian Tire Corp. Ltd.	CA1366812024	CAD	0	4.050
Centerra Gold Inc. (CAD)	CA1520061021	CAD	0	62.325
Cogeco Communications (CAD)	CA19239C1068	CAD	0	6.800
Gildan Activewear Incorporation (CAD)	CA3759161035	CAD	17.000	17.000
Pan American Silver Corporation (CAD)	CA6979001089	CAD	15.501	15.501
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	0	20.100
Weston (George) Limited	CA9611485090	CAD	0	5.650
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	0	11.750
Accelleron Industries AG	CH1169360919	CHF	925	925
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	37.000	37.000
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	0	250
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	0	1.895
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	0	725
Kühne & Nagel International AG Registered (CHF)	CH0025238863	CHF	0	1.850
Siegfried Holding AG Namensaktien	CH0014284498	CHF	0	635
Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	0	3.650
Sulzer Namensaktien Nom. 100	CH0038388911	CHF	0	4.890

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	0	6.243
Swisscom AG Namensaktien	CH0008742519	CHF	0	1.000
Zehnder Group AG	CH0276534614	CHF	0	4.000
A P Moller - Maersk A/S B	DK0010244508	DKK	0	198
Alk-Abello AS	DK0061802139	DKK	0	27.900
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	0	6.000
Aalberts Industries N.V.	NL0000852564	EUR	0	9.500
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	320	320
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	0	2.650
Arcadis N.V.	NL0006237562	EUR	0	12.900
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	0	29.000
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	0	129.143
A2A S.p.A	IT0001233417	EUR	0	260.000
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900J37	EUR	0	170.000
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	0	14.000
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	0	2.700
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	0	31.500
CRH PLC	IE0001827041	EUR	0	12.050
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	0	11.750
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	0	10.650
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	0	13.500
Euronext NV SHS (EUR)	NL0006294274	EUR	0	5.850
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	0	25.000
ERG S.p.A.	IT0001157020	EUR	0	17.750
Fiskars OYJ Abp	FI0009000400	EUR	0	23.500
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	0	8.500
Glanbia PLC	IE0000669501	EUR	0	37.500
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	0	15.000
Hera S.p.A.	IT0001250932	EUR	0	150.000
Hornbach Holding AG Co. KGA	DE0006083405	EUR	0	4.827
Imerys S.A.	FR0000120859	EUR	0	10.250
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	0	19.500
Iride S.p.A.	IT0003027817	EUR	0	221.500
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	EUR	0	25.000
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	0	20.000
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	0	5.300
Metsa Serla OYJ B	FI0009000665	EUR	0	58.250
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	0	36.500
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	0	11.500
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	0	12.300
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	0	85.000
PostNL	NL0009739416	EUR	0	145.000
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	0	11.000
Randstad NV	NL0000379121	EUR	0	8.700
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	0	1.500
Scor SE	FR0010411983	EUR	0	19.675
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.(EUR)	DE000WAF3001	EUR	0	6.250
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	0	11.900
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	0	57.250
Stora Enso Oyj Class R shares	FI0009005961	EUR	0	26.600
Synergie SE	FR0000032658	EUR	0	6.500
SEB SA	FR0000121709	EUR	0	4.050
Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	0	12.800
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	0	62.600
Terna Spa	IT0003242622	EUR	0	75.000
UCB SA	BE0003739530	EUR	0	6.000
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	0	15.600
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	0	11.000
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	0	11.950
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	0	16.425
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	0	37.300
Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	0	80.560
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	0	225.000
Balfour Beatty Plc	GB0000961622	GBP	0	128.000
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	0	26.000
Cranswick PLC	GB0002318888	GBP	0	11.500

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Dechra Pharmaceuticals PLC GBP	GB0009633180	GBP	0	10.000
easyJet Plc	GB00B7KR2P84	GBP	0	70.000
Legal & General	GB0005603997	GBP	0	164.000
Mondi Plc	GB00B1CRLC47	GBP	0	28.500
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	0	215.000
Redrow Plc (GBP)	GB00BG11K365	GBP	0	67.000
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	0	86.500
RHI Magnesita N.V. Namensaktien o.N.(GBP)	NL0012650360	GBP	0	16.200
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	0	160.000
Schroders Plc	GB0002405495	GBP	0	12.750
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	0	37.400
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	0	166.868
Travis Perkins PLC	GB00BK9RKT01	GBP	0	21.419
Tritax Big Box REIT PLC	GB00BG49KP99	GBP	0	200.000
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	310.000
AGC Incorporation	JP3112000009	JPY	0	13.500
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	3.900	7.400
Hoya Corporation	JP3837800006	JPY	5.100	5.100
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	0	13.000
Isuzu Motors Limited	JP3137200006	JPY	44.000	44.000
Nomura Research Institute Limited	JP3762800005	JPY	0	15.690
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	0	2.400
Shionogi & Co. Ltd.	JP3347200002	JPY	0	9.000
Suntory Beverage & Food Ltd	JP3336560002	JPY	13.000	13.000
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	0	1.100
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	0	31.000
Z Holding Corporation	JP3933800009	JPY	160.000	160.000
Atlas Copco AB	SE0017486889	SEK	0	36.000
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	0	12.380
Husqvarna AB-B SHS	SE0001662230	SEK	0	46.800
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	0	25.498
Keppel Corp. Ltd.(SGD)	SG1U68934629	SGD	110.000	110.000
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	5.000
Albertsons Companies Incorporation	US0130911037	USD	0	18.000
Catalent Inc. (USD)	US1488061029	USD	5.100	5.100
Centene Corporation	US15135B1017	USD	0	8.158
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	0	10.400
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	3.000	11.100
Crowdstrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	3.200	3.200
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	0	8.500
Datadog Inc.	US23804L1035	USD	1.100	4.850
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	0	5.881
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQZ61	USD	0	6.000
Jones Lang Lasalle Inc.	US48020Q1076	USD	0	2.350
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	3.000	3.000
Lowe's Companies	US5486611073	USD	0	2.735
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	100	510
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	0	7.800
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	625	4.025
Newmont Corp.	US6516391066	USD	0	8.000
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	3.475	3.475
Perkin Elmer Incorporated	US7140461093	USD	0	3.705
Quanta Services Inc.	US74762E1029	USD	0	5.250
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	0	925
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	6.400	6.400
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	2.250	9.700
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	0	900
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	7.600	7.600
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	1.850	8.150
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	4.300	4.300
VMware Inc.	US9285634021	USD	0	4.600
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	0	4.100
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	0	1.600
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	8.650	8.650
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	3.075	3.075
Williams-Sonoma Inc.	US9699041011	USD	0	4.100

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte Telefónica S.A.	ES06784309G2	EUR	140.000	140.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	CAD	0	8.120
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	0	23.000
Yamana Gold Inc. (CAD)	CA98462Y1007	CAD	0	97.000
Twitter Inc.(USD)	US90184L1026	USD	14.000	14.000
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte Carsales.com Ltd.	AU0000270282	AUD	2.569	2.569

Graz, am 31. August 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

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

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2023 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 15. September 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

\*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

## 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 Aktien Global

### **AT0000A1EL47**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0254 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1EL88**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 359,9565 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1XH24**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,2934 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A2UX34**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0088 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1EL54**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0266 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilhabers 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.

## **Apollo Nachhaltig Aktien Global**

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

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

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

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

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

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

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

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

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

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

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

#### **- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

**Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,20 v.H. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

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

### **Anhang**

#### **Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**

##### **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</sup>

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Wir weisen daher 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>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.

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

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

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

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

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

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

## **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**

Apollo Nachhaltig Aktien Global

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900Q16HN85FOS8T95

**Tranchen:**

AT0000A1EL47, AT0000A1EL54, AT0000A1EL88, AT0000A1XH24, AT0000A2UX34

**Stand:** 31.05.2023

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 0,00%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0,00%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 27,20 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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



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

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigte. Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)
- Interne Mindeststandards
- Nachhaltigkeitskriterien von externen Siegeln und Zertifikaten (österreichisches Umweltzeichen (UZ 49), Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG), Europäische Transparenzkodex (Eurosif), Europäische Transparenzrichtlinie für Nachhaltigkeitsfonds und Kriterien der Evangelischen Kirche Deutschland (EKD) sowie Richtlinien Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaft Österreich (FinAnKo))

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

Die Daten werden laufend auf Basis eines externen Datenproviders zur Verfügung gestellt. Die obenstehenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Rahmen des Investitionsprozesses vollumfänglich auf Basis, der vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Daten eingehalten-Details siehe Abschnitt „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren nicht historisch betrachtet wurden, da die relevanten Bestimmungen der gegenständlichen Verordnungen zu diesem Zeitpunkt noch nicht in Kraft waren.

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

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

#### Umweltziele

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

#### Sozialziele

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

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

Zur Sicherstellung, dass den zuvor genannten Umwelt- und Sozialzielen nicht erheblich geschadet wird, wurden im Rahmen des Investitionsprozesses die externen Mindeststandards sowie Best-in-Class und Ausschlusskriterien angewendet-Details hierzu siehe Punkt „*Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Im nachfolgenden werden die Indikatoren, die in Bezug auf die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (kurz: PAI) im Rahmen des Investmentprozesses anwendbaren Best- in-Class- und Ausschlusskriterien berücksichtigt wurden, dargestellt.

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

#### Mindeststandards

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf zwei Säulen, einerseits auf externen Standards der ÖGUT RIS und andererseits auf einer freiwilligen Selbstverpflichtung durch interne Mindestkriterien.

#### ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des

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

Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

#### Interne Mindeststandards:

##### Definition von Ausschlusskriterien

Zur Unterstützung des 1,5°C-Zieles der Pariser Weltklimakonferenz und zum Ausschluss von Unternehmen mit Praktiken, die schwere Umweltverschmutzungen verursachen, sehen wir von Investitionen in Unternehmen ab, die substantiell in Nachfolgendes involviert sind:

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

Für den Betrieb von Kohleminen, die Herstellung von Kokskohle, die Umwandlung von Kohle in andere Kraftstoffe sowie die Verstromung von Kohle wird der Anteil am Unternehmensumsatz herangezogen, der nicht größer als 30 % sein darf. Für Fracking und Ölsande gilt eine Maximalquote von 5 %. Eine Involvierung in arktische Bohrungen ist ein absoluter Ausschlussgrund.

Im Veranlagungsprozess werden jene Unternehmen ausgeschlossen, die jeweils einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes durch eine der unten angeführten Unternehmensaktivitäten erwirtschaften.

##### Ausschlusskriterien Kohle:

- Extractives – Production: Revenue Share > 30 %
- Thermal Coal – Extractives – Production: Revenue Share > 30 %
- Metallurgical Coal – Extractives: Revenue Share > 30 %
- Energy and other – Production: Revenue Share > 30 %

Ausschlusskriterien Fossil Fuels: • Arctic Drilling – Involvement • Hydraulic Fracturing: Revenue Share (High Volume Involvement): > 5 % • Oil Sands – Production: Revenue Share > 5 %

#### Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz sowie Kriterien von Siegelanbietern

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein Downgrade im ESG-Score (Quantilsschwelle) bzw. ein nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

##### Ausschlusskriterien

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glückspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

##### Best-in-Class

Durch das Best-in-Class-Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Nach dem Best-in-Class-Prinzip wurden nur Emittenten ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllten.

Dabei wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten:

- auf Fondsebene musste ein gewichteter ESG-Score des besten Quantils vom Gesamtuniversum erreicht werden
- auf Einzeltitelebene durfte in Emittenten des schlechtesten Quantils nicht investiert werden.

Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden konnte, deren Performance-Score über einem gewissen Quartilsschwellenwert des Gesamtuniversums lag. Zusätzlich musste der gewichtete Mittelwert des jeweiligen Fondsportfolios mindestens einem gewissen Quartilsschwellenwert des gerateten Gesamtuniversums entsprechen.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beziehung externer Datenanbieter anhand unterschiedlicher branchenübergreifender sowie -spezifischer Kriterien. Die Datenerhebung erfolgte im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, miteingeschlossen hiervon waren aber

auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungsorganisationen. Für das Rating von Ländern wurden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes im Zeitverlauf ausgewertet wurden.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt. Des Weiteren berücksichtigt das Finanzprodukt den PAI Indikator Nr. 10, siehe hierzu auch im nachfolgenden Punkt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden, gegliedert nach Themengebieten, wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI Nr. 4)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corporation - US67066G1040	Technologie	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Super Micro Computer Inc. - US86800U1043	Technologie	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Schelhammer Portfolio (per Rechnungsjahrende 31. März 2023)

Arista Networks Inc. - US0404131064	Kommunikation	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Jabil Inc. - US4663131039	Industrie	0,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Flextronics International Limited - SG9999000020	Industrie	0,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Chipotle Mexican Grill - US1696561059	Konsumgüter	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cadence Design Sys Inc. - US1273871087	Technologie	0,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

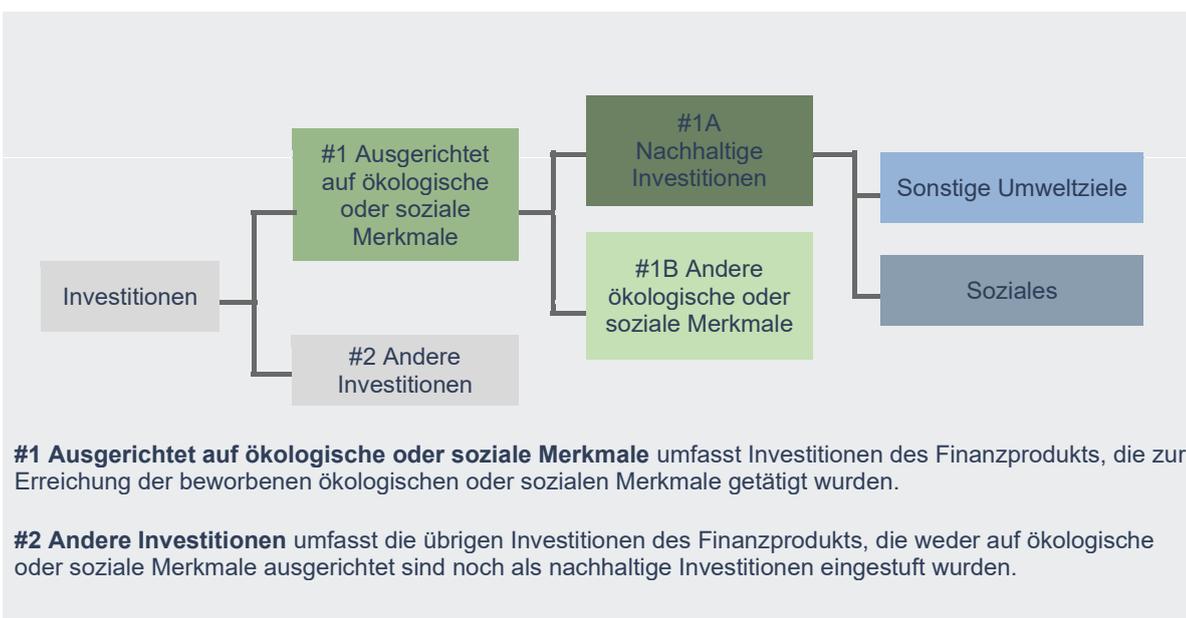
Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

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

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %\* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 27,20 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 72,80 %\* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %\* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

\*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
<b>Aktien</b>	<b>99,16 %</b>
<b>Bankkonten</b>	<b>0,84 %</b>



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

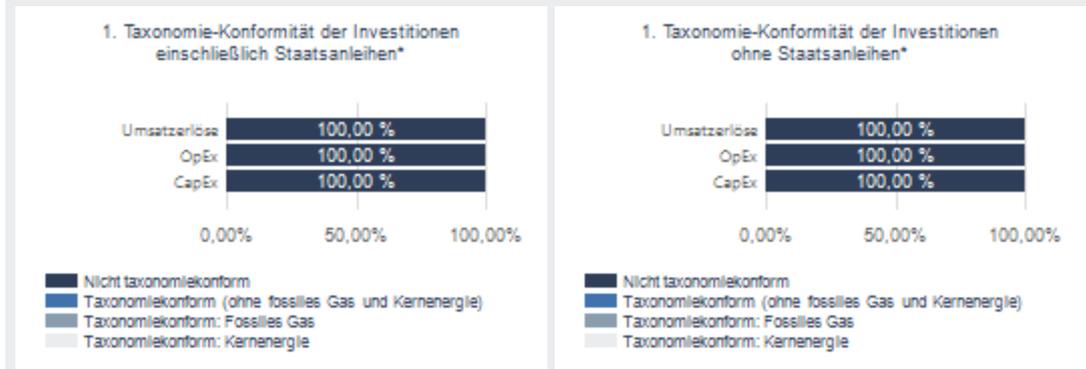
- Ja:**
         
  In Fossiles Gas
         
  In Kernenergie
- Nein**

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht, wurde kein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen gemacht.

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



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2023 27,20 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2023 27,20 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds kann bis zu 49 % in Vermögensgegenstände investiert werden, die nicht als ökologische und/oder soziale Merkmale qualifiziert werden und daher „#2 Andere Investitionen“ entsprechen. Diese Investitionen können allen in der Anlagepolitik festgelegten Anlageklassen entsprechen. Es wird angestrebt, Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ gering zu halten.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bezieht die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nachhaltigkeitsbezogene Daten von einem externen Datenprovider. Die Datenverarbeitung der nachhaltigkeitsbezogenen Daten erfolgt in der Verwaltungsgesellschaft zum einen im internen Data Warehouse und zum anderen in der Fondsbuchhaltungssoftware. Die Einhaltung des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten nachhaltigen Anlageuniversums, welches zur Förderung bzw. Unterstützung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts beiträgt, wurde auf täglicher Basis von der internen Grenzprüfungskontrolle überwacht. Unternehmensintern erfolgte ein quartalsweiser Abgleich des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds. Sollten dabei Kontroversen gefunden worden sein, mussten diese in der Regel entsprechend der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

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



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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