

APOLLO NACHHALTIG EMERGING MARKET EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; 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)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

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
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.373.778,31
- 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/ 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 Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000826086		Thesaurierungsfonds AT0000746904			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2023	18.361.096,86	133,08	0,0000	176,28	0,0000	0,0000	3,26
30.09.2022	18.693.452,73	130,36	1,5600	170,72	0,0000	0,0000	-15,47
30.09.2021	17.611.835,03	155,52	1,3100	201,95	0,0000	0,0000	48,08
30.09.2020	12.279.781,67	105,04	0,0216	136,41	0,0000	0,0280	-26,40
30.09.2019	18.157.177,96	144,79	2,1100	185,91	2,1196	0,5838	-4,10
				Ausschüttungsfonds AT0000A2UX00 ²⁾			
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾	
30.09.2023	18.361.096,86	8,25	0,0000			3,27	
30.09.2022	18.693.452,73	8,14	0,1600			-18,60	
				Ausschüttungsfonds AT0000A2UX18 ²⁾			
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾	
30.09.2023	18.361.096,86	8.353,64	11,10			4,03	
30.09.2022	18.693.452,73	8.190,89	170,0000			-18,09	

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

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000826086	Thesaurie- rungsanteil AT0000746904
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	130,36	170,72
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0115 Anteilen) ¹⁾	1,5600	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	133,08	176,28
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	134,61	176,28
Nettoertrag pro Anteil	4,25	5,56
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	3,26 %	3,26 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000826086) am 1.12.2022 EUR 135,96

	Ausschüttungsanteil AT0000A2UX00
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8,14
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0190 Anteilen) ¹⁾	0,1600
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8,25
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	8,41
Nettoertrag pro Anteil	0,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	3,27 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX00) am 1.12.2022 EUR 8,43;

	Ausschüttungsanteil AT0000A2UX18
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8.190,89
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0200 Anteilen) ¹⁾	170,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8.353,64
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	8.521,07
Nettoertrag pro Anteil	330,18
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,03 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX18) am 1.12.2022 EUR 8.481,75;

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

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge		75.347,39	
Dividendenerträge		462.745,11	<u>538.092,50</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-240.356,05	-240.356,05	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-6.568,03		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-1.500,00		
Wertpapierdepotgebühren	-17.471,55		
Spesen Zinsertrag	-10,86		
Depotbankgebühr	<u>-5.662,41</u>	<u>-31.212,85</u>	<u>-271.568,90</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **266.523,60**

Realisiertes Kursergebnis ²⁾³⁾

Realisierte Gewinne		238.766,10	
Realisierte Verluste		<u>-709.189,42</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-470.423,32**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-203.899,72**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ²³⁾

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>829.010,05</u>
--	--	--	-------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres **625.110,33**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		13.089,54	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-10.998,98</u>	
Ertragsausgleich			<u>2.090,56</u>

Fondsergebnis gesamt⁴⁾ **627.200,89**

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 358.586,73.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 25.033,29.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		18.693.452,73
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000826086)	-38.909,52	
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX00)	-29,44	
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX18)	-170,00	
		-39.108,96
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	848.895,68	
Rücknahme von Anteilen	-1.767.252,92	
Ertragsausgleich	<u>-2.090,56</u>	
		-920.447,80
Fondsergebnis gesamt		<u>627.200,89</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>18.361.096,86</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

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

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

23.940,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000826086) und 959,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX00) und 1,00000 Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX18) und 85.992,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746904)

Ausschüttung (AT0000A2UX18)

Die Ausschüttung von EUR 11,1000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 7,5085 (gerundet) je Anteil einzubehalten, 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. Nach Höchstständen der Preissteigerungen begann sich die Inflation im 4. Quartal in die Breite zu entwickeln und zog auch den Dienstleistungssektor in ihren Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sechs Zinserhöhungen und die EZB mit acht dagegen. Die FED entzog den Märkten zusätzlich Liquidität durch die Reduktionen der Bilanzsumme im Rahmen des ‚Quantitative Tightening‘-Programms. Die EZB startete ihr Programm zur Bilanzsummenverkürzung im März dieses Jahres. Das Wirtschaftswachstum, das zwar von einem milden Winter profitierte, als auch von der Abkehr der Null-Covid-Strategie Chinas im 1. Quartal dieses Jahres, konnte jedoch nicht den sich verlangsamenden Verlauf abwenden. Deutschland verzeichnete nach den ersten beiden Quartalen eine technische Rezession. Im globalen Kontext dämpfte die Kombination aus geringerer Kaufkraft und höheren Finanzierungskosten der Unternehmen die Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor weniger betroffen war. Die Inflationsraten nahmen im Laufe des Berichtszeitraums wieder ab. Insbesondere aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Kerninflation sank allerdings verzögert und deutlich langsamer. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächelnden Wirtschaftslage. Zugleich hemmte sie ein weiteres Absinken der Inflation. Die restriktive Zinspolitik und die etwas abflauenden langfristigen Wirtschaftserwartungen ließen die Zinskurven weiter invertieren. Europa, das mit höheren Energiekosten konfrontiert ist und sich in Nachbarschaft zum russischen Angriffskrieg befindet, verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten und niedrigere Wachstumsraten als die USA, die sich bis zuletzt in einem fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

Wenngleich sich das Geschäftsjahr sowohl für Anleihen als auch für Aktien als herausfordernd entpuppte, konnten sich beide Investmentkategorien positiv entwickeln. Insbesondere Anleihen abseits der sehr hohen Bonitätenklassen zeigten aufgrund sinkender Risikoaufschläge teils aktienähnliche Wertentwicklungen.

Die Aktienseite war geprägt von Zuwächsen, wobei eine Präferenz der Investoren für US-Titel im Segment der Big-Tech Unternehmen unverkennbar war. Die Performance von nordamerikanischen und europäischen Aktien in Lokalwährung lag in der Berichtsperiode sehr nahe beieinander. Aufgrund der Dollarschwäche in der ersten Hälfte des Berichtsjahres hatten europäische Aktien dieses Mal eindeutig die Nase vorne.

4. Anlagepolitik

Das Geschäftsjahr begann mit einem turbulenten Monat für den Hongkonger Aktienmarkt, der durch negative Reaktionen auf die dritte Amtszeit von Chinas Präsident Xi Jinping beeinflusst wurde. Aktien, die an der Börse in Hong Kong notieren, verzeichneten deswegen im Oktober 2022 bei einer stärkeren Korrektur der Hongkonger Börse den zweithöchsten monatlichen Abfluss von internationalen Geldern. Dazu kam, dass Chinas Produktionsaktivitäten aufgrund der strengen Covid-Politik und globaler Nachfrageabnahme sanken. Erst positive Faktoren aus China und die Aussicht auf eine Lockerung von Chinas „Zero-Covid“-Politik zusammen mit guten globalen Wirtschaftsnachrichten trugen Ende des Jahres 2022 zu einer Aktienrallye bei. Steigende Covid-Fälle und erneutes Schließen von Bezirken in China brachten allerdings auch neue Herausforderungen. Hingegen zeigte gegen Ende 2022 Lateinamerika, allen voran Brasilien und Mexiko, mit einem starken Wirtschaftsverlauf eine erfreuliche Entwicklung. Der Internationale Währungsfonds (IWF) erhöhte Anfang des Kalenderjahres aufgrund einer robusten Nachfrage, nachlassender Inflation und der Wiedereröffnung Chinas die Wachstumsprognose. Im Januar lockerte China die restriktive Covid-19-Quarantänebestimmungen für internationale Fluggäste. Allerdings nahmen auch die militärischen Spannungen zwischen den USA, China und Taiwan zu. Der US-Kongress genehmigte den Verkauf von Rüstungssystemen an Taiwan. Zudem strebte die Biden-Regierung eine stärkere Zusammenarbeit mit Indien in kritischen Technologien an. Chinas Wirtschaft zeigte daraufhin Anzeichen einer Abschwächung.

Brasilien erlebte eine politische Veränderung mit dem knappen Sieg von Lula da Silva. Die brasilianische Zentralbank hielt die Zinssätze hoch, um die Inflation zu bekämpfen. Mexiko verlangsamte das Tempo der Zinserhöhungen und signalisierte das Ende der Geldstraffungspolitik.

Beide Länder überraschten in der ersten Jahreshälfte 2023 mit einem stärkeren als erwarteten Wirtschaftswachstum. Der mexikanische Peso erreichte gegenüber den USD den höchsten Stand seit 2015. Bereits 2022 war der mexikanische Peso eine der besten Währungen unter den Schwellenländer-Währungen, angetrieben durch hohe Zinssätze und steigende Exporte.

Im Verlauf des Sommers zeigten dafür die Aktivitätsindikatoren der chinesischen Wirtschaft weiterhin Anzeichen von Schwäche, was den politischen Entscheidungsträgern zusätzlichen Druck verlieh, das nachlassende Wachstum wieder anzukurbeln. Die Verbraucher halten ihre Ausgaben streng unter Kontrolle, während Fabriken mit rückläufigen Exporten zu kämpfen hatten. Die Einkaufsmanagerindizes für die chinesische Wirtschaft zeigten, dass die Produktionsaktivität im August sechs Monate lang schrumpfte. Gleichzeitig sank die Aktivität im Dienstleistungssektor, was auf eine weitere Zurückhaltung der Verbraucher bei den Ausgaben im Laufe des Sommers hinwies. Um dieser Entwicklung entgegenzuwirken, ergriffen die chinesische Regierung und die chinesische Zentralbank eine Reihe von Maßnahmen, darunter Zinssenkungen und erleichterte Regeln für den Immobilienkauf in Großstädten. Diese Schritte führten zu einer Beruhigung an den chinesischen Börsen. Erst gegen Ende des Geschäftsjahres begann die chinesische Wirtschaft eine leichte Erholung. Im September meldeten chinesische Fabriken erstmals seit dem Frühjahr eine Ausweitung ihrer Aktivitäten. Auch Bahn- und Flugbuchungen deuten auf eine Verbesserung für den Tourismus während Chinas einwöchigen Nationalfeiertagen hin. Hingegen zeigt der anhaltende Abschwung auf dem chinesischen Immobilienmarkt kaum Anzeichen einer Besserung. Im Vergleich zum Vorjahr gingen die Verkäufe neuer Eigenheime bei Chinas größten Bauträgern im September um 29 % zurück. Die neuen umfangreicheren Regeländerungen, die den Kauf von Eigenheimen für mehr Menschen erschwinglicher und erleichtern, konnten bis zum Geschäftsjahresende ihre Wirkungen noch nicht entfalten. Dafür konnte die chinesische Aktivität im verarbeitenden Gewerbe von 49,7 im August auf 50,2 im September wieder zulegen. Damit übertraf der Einkaufsmanagerindex erstmals seit März die Marke von 50, die Expansion von der Schrumpfung trennt. Der Index für Dienstleistungen stieg ebenfalls von 51 auf 51,7, was auf die Konsumausgaben der Verbraucher für Restaurantbesuche, Reisen und andere Dienstleistungen zurückzuführen war.

Auf Sektor Ebene war der Fonds am stärksten in Finanz- und Konsumgüterwerten investiert. Technologie- sowie Telekommunikationsunternehmen bildeten einen weiteren Schwerpunkt des Fondsvermögens. Hingegen war der Fonds aufgrund seiner Nachhaltigkeit in den Sektoren Energie und Rohstoffe wenig gewichtet. Angesichts globaler Unsicherheiten und der schwächelnden Wirtschaft in China erzielte der Nettoinventarwert des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity im Geschäftsjahr einen kleinen Zuwachs von 3,26% (T-Tranche).

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	BRCRFBACNOR2	BRL	8.500	8.500	0	8,8900	14.226,68	0,08
Banco do Brasil S.A.	BRBBASACNOR3	BRL	8.800	0	0	47,6400	78.929,12	0,43
Banco Bradesco S.A.	BRBBDACNPR8	BRL	14.190	0	0	14,2500	38.069,75	0,21
Banco Bradesco S.A. (BRL)	BRBBDACNOR1	BRL	23.000	0	0	12,5400	54.301,04	0,30
Banco BTG Pactual S.A.	BRBPACUNT006	BRL	4.700	4.700	0	30,7200	27.183,28	0,15
Banco Santander (Brasil) S.A.	BRSANBCDAM13	BRL	3.500	3.500	0	26,0100	17.139,23	0,09
Brasil Foods S.A.	BRBRFSACNOR8	BRL	19.500	19.500	0	10,1600	37.300,20	0,20
Braskem SA.	BRBRKMACNPA4	BRL	4.800	0	0	20,3300	18.372,21	0,10
BB Seguridade Participações S.A.	BRBBSEACNOR5	BRL	2.500	2.500	0	31,7000	14.920,46	0,08
B3 S.A.	BRB3SAACNOR6	BRL	20.000	0	0	12,2100	45.975,71	0,25
Cia Saneam. Bás. Est.Sao Paulo	BRSSBPACNOR5	BRL	3.100	0	0	59,2600	34.586,46	0,19
Cosan S.A.	BRCSANACNOR6	BRL	12.500	0	0	16,8900	39.748,66	0,22
CPFL Energia S.A.	BRCPFEACNOR0	BRL	5.000	5.000	0	34,1600	32.156,64	0,18
Engie Brasil Energia S.A.	BREGIEACNOR9	BRL	3.800	0	0	41,3900	29.611,60	0,16
Equatorial Energia S.A.	BREQTLACNOR0	BRL	11.500	0	0	32,1400	69.586,75	0,38
Gerdau S.A.	BRGGBRACNPR8	BRL	8.400	400	0	24,3000	38.429,82	0,21
Hapvida Participacoes e Investimentos S.A.	BRHAPVACNOR4	BRL	24.000	24.000	0	4,4700	20.197,68	0,11
Hypera S.A.	BRHYPEACNOR0	BRL	3.600	0	0	36,4300	24.691,33	0,13
Itau Unibanco Holding S.A.	BRITUBACNPR1	BRL	20.000	0	0	27,2500	102.607,55	0,56
Itausa S.A.	BRITSAACNPR7	BRL	24.370	2.215	0	9,0200	41.385,18	0,23
Klabin S.A.	BRKLBNCNDAM18	BRL	6.300	0	0	23,6100	28.003,95	0,15
Localiza Rent a Car S.A.	BRRENTACNOR4	BRL	2.500	0	3.400	57,1200	26.885,06	0,15
Lojas Renner S.A.	BRLRENACNOR1	BRL	8.600	0	0	13,4200	21.728,70	0,12
Natura & Co. Holding S.A.	BRNTCOACNOR5	BRL	6.500	6.500	0	14,8900	18.221,78	0,10
Rumo S.A.	BRRAILACNOR9	BRL	7.200	0	0	22,7800	30.879,41	0,17
Suzano S.A.	BRSUZBACNOR0	BRL	3.000	0	0	53,8300	30.403,84	0,17
Telefonica Brasil S.A.	BRVIVTACNOR0	BRL	6.000	0	0	43,3300	48.946,63	0,27
TIM S.A.	BRTIMSACNOR5	BRL	10.000	10.000	0	14,9300	28.108,82	0,15
Ultrapar Participações S.A.	BRUGPAACNOR8	BRL	11.800	0	0	18,5900	41.299,44	0,22
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S.A.	BRUSIMACNPA6	BRL	14.000	14.000	0	6,5800	17.343,50	0,09
Vibra Energia S.A.	BRVBBRACNOR1	BRL	7.200	0	0	18,8400	25.538,55	0,14
Weg S.A.	BRWEGEACNOR0	BRL	6.500	0	0	36,3900	44.532,62	0,24
							1.141.311,65	6,22
Komerčni Banka AS	CZ0008019106	CZK	4.500	0	0	672,0000	124.046,27	0,68
Moneta Money Bank A.S. KC 1 (CZK)	CZ0008040318	CZK	17.500	0	0	84,5000	60.659,20	0,33
							184.705,47	1,01
Alpha Bank	GRS015003007	EUR	18.532	0	0	1,2500	23.165,00	0,13
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	3.000	0	0	32,5500	97.650,00	0,53
Eurobank Ergasias S.A.	GRS323003012	EUR	30.811	0	0	1,4560	44.860,82	0,24
Hellenic Telecommunication Organization SA (OTE)	GRS260333000	EUR	2.500	0	0	13,5800	33.950,00	0,18
Indorama Ventures PCL	TH1027010012	EUR	18.000	0	0	0,6600	11.880,00	0,06
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	3.000	0	0	13,1700	39.510,00	0,22
							251.015,82	1,37
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd.	CNE100002RY5	HKD	14.000	14.000	0	4,3700	7.416,57	0,04
Alibaba Group Holding Ltd.(HKD)	KYG017191142	HKD	70.000	7.400	0	83,0000	704.319,26	3,84
Alibaba Health Information Technology Limited	BMG0171K1018	HKD	24.000	0	0	4,4100	12.830,49	0,07
Aluminum Corporation of China Limited	CNE1000001T8	HKD	70.000	0	0	4,2900	36.403,97	0,20
Anta Sports Products Ltd.	KYG040111059	HKD	4.000	4.000	0	83,7500	40.610,49	0,22
AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares N	KYG2953R1149	HKD	8.000	0	0	13,2400	12.840,19	0,07
Beijing Enterprises Water Group Limited	BMG0957L1090	HKD	80.000	0	0	1,6800	16.292,69	0,09
Budweiser Brewing Company APAC Limited	KYG1674K1013	HKD	8.000	8.000	0	15,3000	14.837,98	0,08
China Communications Services Corporation Limited	CNE1000002G3	HKD	68.000	0	0	3,2800	27.038,10	0,15
China Construction Bank Corp.	CNE1000002H1	HKD	220.000	0	66.000	4,3600	116.279,35	0,63
China Education Group Holdings Limited	KYG2163M1033	HKD	40.000	22.000	0	6,2700	30.403,32	0,17
China Everbright International Ltd.	HK0257001336	HKD	100.000	0	0	2,6600	32.245,94	0,18
China Life Insurance Co. Ltd.(HKD)	CNE1000002L3	HKD	21.000	0	0	11,9600	30.446,96	0,17
China Literature Ltd.	KYG2121R1039	HKD	3.600	0	0	27,4500	11.979,49	0,07
China Medical Systems Holdings Limited	KYG211081248	HKD	25.000	0	0	11,8000	35.761,48	0,19
China Mengniu Dairy Company Limited	KYG210961051	HKD	10.000	0	11.000	24,7500	30.003,27	0,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
China Merchants Port Holdings	HK0144000764	HKD	14.000	0	0	9,7300	16.513,32	0,09
China Oilfield Services Ltd. (HKD)	CNE100002P4	HKD	20.000	0	0	9,6000	23.275,27	0,13
China Overseas Land & Invest Shares	HK0688002218	HKD	5.500	0	0	15,7200	10.481,14	0,06
China Pacific Insurance(Grp)Co.(HKD)	CNE1000009Q7	HKD	24.000	0	0	19,6200	57.082,59	0,31
China Petroleum & Chemical Corp.	CNE1000002Q2	HKD	130.000	0	0	4,2900	67.607,38	0,37
China Pharmaceutical Group Ltd.	HK1093012172	HKD	52.000	0	0	5,6900	35.868,16	0,20
China Railway Group Ltd.	CNE1000007Z2	HKD	40.000	0	0	4,0600	19.687,00	0,11
China Resources Gas Group Limited	BMG2113B1081	HKD	12.000	0	0	22,6500	32.949,05	0,18
China Resources Land Ltd.	KYG2108Y1052	HKD	6.000	6.000	0	30,2000	21.966,03	0,12
China State Construction Int.Holdings Limited	KYG216771363	HKD	24.000	0	0	8,1500	23.711,68	0,13
China Taiping Insurance Holdings Company Ltd.	HK000005878	HKD	28.800	0	0	7,7400	27.022,58	0,15
China Tower Corporation Limited	CNE100003688	HKD	438.000	0	0	0,7500	39.822,53	0,22
China Vanke Co. Ltd. (HKD)	CNE100001SR9	HKD	15.000	15.000	11.000	8,4500	15.365,31	0,08
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares N	BMG210901242	HKD	24.000	0	0	5,0300	14.634,32	0,08
Cosco Pacific Limited	BMG2442N1048	HKD	50.000	0	0	5,0200	30.427,56	0,17
Cosco Shipping Holdings Company Limited	CNE1000002J7	HKD	15.000	0	15.000	7,9600	14.474,31	0,08
Country Garden Services Holdings Company Limited	KYG2453A1085	HKD	5.000	5.000	5.000	7,8300	4.745,97	0,03
CRRC Corporation Ltd.	CNE100000BG0	HKD	50.000	0	70.000	3,7600	22.790,37	0,12
ENN Energy Holdings Ltd.	KYG3066L1014	HKD	6.700	0	0	63,8500	51.859,60	0,28
Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	HK0000077468	HKD	35.000	0	0	5,6800	24.099,60	0,13
Flat Glass Group Company Limited	CNE100002375	HKD	6.000	0	0	17,1000	12.437,72	0,07
Fosun International Limited	HK0656038673	HKD	42.500	0	0	4,8200	24.833,01	0,14
Ganfeng Lithium Company Limited	CNE1000031W9	HKD	3.640	0	0	31,5500	13.921,76	0,08
Greentown Service Group Co. Limited	KYG410121084	HKD	26.000	26.000	0	3,3900	10.684,80	0,06
Haier Smart Home Company Limited	CNE1000048K8	HKD	8.500	0	0	23,5000	24.214,76	0,13
Haitong Securities Company Limited	CNE1000019K9	HKD	25.000	0	0	4,7200	14.304,59	0,08
Hangzhou Tigermid Consulting Company Limited	CNE1000040M1	HKD	2.100	0	0	44,0500	11.213,95	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group Company Limited	KYG549581067	HKD	12.000	0	0	10,5000	15.274,39	0,08
Hengan International Group Company Limited	KYG4402L1510	HKD	9.000	0	0	24,7500	27.002,95	0,15
Industrial & Commercial Bank of China (HKD)	CNE1000003G1	HKD	80.000	80.000	0	3,7000	35.882,70	0,20
Innovent Biologics Incorporation	KYG4818G1010	HKD	6.000	0	0	39,9000	29.021,35	0,16
Jiangsu Expressway Company Ltd H	CNE1000003J5	HKD	40.000	0	0	7,1100	34.476,49	0,19
JD.com Inc.	KYG8208B1014	HKD	2.000	2.000	0	111,1000	26.936,27	0,15
Kingdee International Software Group Company Ltd.	KYG525681477	HKD	16.000	8.000	10.000	9,4200	18.271,08	0,10
Kingsoft Corporation Limited	KYG5264Y1089	HKD	5.000	5.000	7.600	27,7000	16.789,71	0,09
Kunlun Energy Company Ltd. HD -,01 (HKD)	BMG5320C1082	HKD	50.000	0	34.000	6,7300	40.792,33	0,22
Lee & Man Paper Manufacturing Limited	KYG5427W1309	HKD	50.000	50.000	80.000	2,3200	14.062,14	0,08
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	80.000	40.000	40.000	7,8200	75.838,58	0,41
Li Ning Company Limited	KYG5496K1242	HKD	8.000	4.000	6.000	31,4500	30.500,30	0,17
Longfor Group Holdings Limited	KYG5635P1090	HKD	8.000	8.000	6.000	13,1800	12.782,00	0,07
Meituan Dianping Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	HKD	15.850	6.850	0	110,8000	212.893,53	1,16
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd.	BMG653181005	HKD	10.000	0	14.000	4,3400	5.261,18	0,03
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Reg. Shares New HKD	BMG677491539	HKD	1.500	1.500	0	104,9000	19.074,81	0,10
Pharmaron Beijing Company Limited	CNE100003PG4	HKD	4.275	1.425	0	19,2600	9.981,27	0,05
Ping An Insurance Group	CNE1000003X6	HKD	25.500	0	0	44,0000	136.014,84	0,74
Postal Savings Bank of China H YC 1 (HKD)	CNE1000029W3	HKD	32.000	32.000	0	3,8700	15.012,55	0,08
PICC Property & Casualty Co.(HKD)	CNE100000593	HKD	50.000	30.000	60.000	9,7800	59.279,19	0,32
Shandong Weigao Group (HKD)	CNE100000171	HKD	18.000	0	0	6,9900	15.252,57	0,08
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Comany Ltd.	CNE100001M79	HKD	9.000	0	0	18,3200	19.987,64	0,11
Sinopharm Group Co. Ltd.	CNE100000FN7	HKD	25.000	0	0	22,5000	68.189,26	0,37
Tencent Holdings Limited (HKD)	KYG875721634	HKD	22.000	25.500	26.000	297,4000	793.153,19	4,32
Towngas Smart Energy Company Limited	KYG8972T1067	HKD	50.000	0	0	3,4500	20.911,37	0,11
Vinda International Holdings Limited	KYG9361V1086	HKD	7.000	7.000	0	18,2800	15.512,00	0,08
Weichai Power Co. Ltd.	CNE1000004L9	HKD	15.000	0	55.000	10,5400	19.165,73	0,10
WuXi AppTec Co. Ltd (HKD)	CNE100003F19	HKD	4.600	0	0	93,0000	51.860,20	0,28
WH Group Ltd	KYG960071028	HKD	40.000	40.000	0	4,0300	19.541,53	0,11
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0	KYG970081173	HKD	13.000	4.000	13.500	44,1000	69.498,49	0,38
Xiaomi Corp. (Class B)	KYG9830T1067	HKD	75.000	15.000	30.000	11,7200	106.557,08	0,58
Xinjiang Goldwind Science & Technology Company Ltd	CNE100000PP1	HKD	10.800	0	10.000	3,9100	5.119,10	0,03
Xinyi Solar Holdings Limited	KYG9829N1025	HKD	26.000	0	0	5,5800	17.587,37	0,10
Zhuzhou CRRC Times Electric Company	CNE1000004X4	HKD	8.900	0	0	26,5500	28.644,94	0,16
Zoomlion Heavy Industry and Technology Company Ltd	CNE100000X85	HKD	60.000	0	0	4,2600	30.985,20	0,17
ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Y2	HKD	12.200	0	0	23,2000	34.311,62	0,19
3SBio Incorporation	KYG8875G1029	HKD	40.000	0	0	6,7000	32.488,39	0,18
							4.009.617,25	21,84

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Magyar Telekom Rt. (HUF)	HU0000073507	HUF	12.500	0	0	544,0000	17.331,46	0,09
MOL Hungarian Oil and Gas PLC (HUF)	HU0000153937	HUF	3.000	0	0	2.780,0000	21.256,53	0,12
OTP Bank RT (HUF)	HU0000061726	HUF	3.000	0	0	13.010,0000	99.477,51	0,54
Richter Gedeon NYRT (HUF)	HU0000123096	HUF	2.500	0	0	8.975,0000	57.187,46	0,31
							195.252,96	1,06
PT Bank Central Asia TBK	ID1000109507	IDR	232.800	0	0	8.875,0000	126.115,82	0,69
PT Bank Mandiri	ID1000095003	IDR	219.000	219.000	109.500	6.000,0000	80.207,24	0,44
PT Bank Rakyat Indonesia Registered Shares RP 250	ID1000118201	IDR	217.800	0	0	5.225,0000	69.464,42	0,38
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	ID1000062201	IDR	60.000	0	0	11.350,0000	41.568,59	0,23
PT Indocement Tunggal Prakarsa	ID1000061302	IDR	40.000	0	0	10.075,0000	24.599,33	0,13
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	ID1000111602	IDR	240.000	0	0	1.375,0000	20.143,37	0,11
PT Unilever Indonesia Tbk	ID1000095706	IDR	120.000	0	0	3.770,0000	27.614,73	0,15
Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	ID1000129000	IDR	217.000	0	0	3.720,0000	49.274,35	0,27
							438.987,85	2,39
Ambuja Cements Ltd.	INE079A01024	INR	3.500	3.500	0	419,9000	16.769,27	0,09
Apollo Hospitals Enterprise Limited	INE437A01024	INR	390	0	0	5.026,1500	22.366,61	0,12
Asian Paints Limited	INE021A01026	INR	600	600	0	3.169,6000	21.699,80	0,12
Aurobindo Pharmaceuticals Ltd.	INE406A01037	INR	450	450	0	874,0000	4.487,70	0,02
Bajaj Auto Limited	INE917I01010	INR	400	0	0	5.006,6000	22.850,88	0,12
Bharat Petroleum Corporation Limited	INE029A01011	INR	4.750	0	0	343,7000	18.628,30	0,10
Bharti Airtel Ltd.	INE397D01024	INR	6.000	0	6.000	925,6500	63.372,11	0,35
Bosch Ltd.	INE323A01026	INR	75	75	0	19.319,7500	16.533,43	0,09
Castrol India Ltd.	INE172A01027	INR	11.000	11.000	0	136,6000	17.145,24	0,09
Cipla Limited	INE059A01026	INR	1.500	0	3.000	1.164,0000	19.922,52	0,11
Colgate-Palmolive (India) Limited	INE259A01022	INR	1.500	0	1.500	1.981,6500	33.917,07	0,18
Container Corporation of India Limited	INE111A01025	INR	3.000	0	0	710,4500	24.319,51	0,13
Divi's Laboratories Limited	INE361B01024	INR	360	0	0	3.663,8500	15.050,13	0,08
Eicher Motors Limited	INE066A01021	INR	520	0	0	3.447,0000	20.452,42	0,11
Godrej Consumer Products Limited	INE102D01028	INR	1.400	1.400	0	990,5500	15.823,57	0,09
Grasim Industries Limited	INE047A01021	INR	1.000	0	0	1.906,5000	21.753,89	0,12
Havells India Limited	INE176B01034	INR	1.600	1.600	0	1.374,5000	25.093,71	0,14
Hero Honda Motors Limited	INE158A01026	INR	570	0	0	2.970,0000	19.316,63	0,11
Hindalco Industries Limited	INE038A01020	INR	5.250	5.250	0	466,8500	27.966,41	0,15
Hindustan Petroleum Corporation Limited	INE094A01015	INR	10.000	10.000	0	249,7000	28.491,72	0,16
Hindustan Unilever Limited	INE030A01027	INR	2.400	0	0	2.460,2000	67.372,36	0,37
HCL Technologies Limited	INE860A01027	INR	5.000	0	0	1.241,9000	70.852,75	0,39
HDFC Life Insurance Company Limited	INE795G01014	INR	5.500	5.500	0	634,5000	39.819,37	0,22
Indian Oil Corporation Limited	INE242A01010	INR	52.500	0	0	89,8100	53.800,23	0,29
Indraprastha Gas Limited	INE203G01027	INR	4.000	4.000	0	449,8500	20.531,84	0,11
Indus Towers Limited	INE121J01017	INR	14.000	0	0	189,5000	30.271,74	0,16
ICICI Prudential Life Insurance Company Limited	INE726G01019	INR	3.800	0	0	566,4000	24.558,79	0,13
Kotak Mahindra Bank Limited	INE237A01028	INR	1.700	0	0	1.733,2000	33.620,00	0,18
Lupin Limited	INE326A01037	INR	770	770	0	1.133,3500	9.957,60	0,05
Mahindra & Mahindra Limited	INE101A01026	INR	2.600	0	0	1.556,0500	46.163,32	0,25
Marico Limited	INE196A01026	INR	2.700	2.700	0	559,8000	17.246,33	0,09
Maruti Suzuki India Limited	INE585B01010	INR	400	0	0	10.566,9500	48.229,17	0,26
Nestle India Limited	INE239A01016	INR	100	0	0	22.522,5000	25.699,03	0,14
Oracle Financial Services Software Limited	INE881D01027	INR	650	650	0	4.067,8500	30.170,21	0,16
Page Industries Limited	INE761H01022	INR	45	45	0	38.793,6000	19.919,24	0,11
Petronet LNG Limited	INE347G01014	INR	8.500	0	0	235,2500	22.816,48	0,12
Power Grid Corporation of India Limited	INE752E01010	INR	20.000	0	0	267,6660	61.083,42	0,33
Procter & Gamble Hygiene a Healthcare Ltd.	INE179A01014	INR	90	90	0	17.684,5000	18.160,82	0,10
Siemens India Limited	INE003A01024	INR	750	0	0	3.628,1000	31.048,50	0,17
State Bank of India	INE062A01020	INR	7.000	0	0	589,9500	47.120,88	0,26
Sun Pharmaceutical Industries Limited	INE044A01036	INR	2.000	0	0	1.132,3000	25.839,95	0,14
Tata Consultancy Services Limited	INE467B01029	INR	2.400	0	0	3.537,2500	96.867,28	0,53
Tata Motors Limited	INE155A01022	INR	5.100	0	0	614,1000	35.736,28	0,19
Tata Steel Ltd.	INE081A01020	INR	28.000	28.000	0	126,7500	40.495,44	0,22
Titan Company Limited	INE280A01028	INR	1.000	0	0	3.160,5500	36.063,08	0,20
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INE685A01028	INR	1.600	1.600	0	1.865,6000	34.059,53	0,19
UltraTech Cement Limited	INE481G01011	INR	400	0	400	8.153,2500	37.212,67	0,20
3M India Limited	INE470A01017	INR	100	100	0	30.864,7000	35.217,80	0,19
							1.515.895,03	8,26
Amorepacific Corporation	KR7090430000	KRW	352	0	0	0122.000,0000	30.100,02	0,16
Amorepacific Group	KR7002790004	KRW	1.200	1.200	1.145	30.450,0000	25.611,37	0,14

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Celltrion Incorporation	KR7068270008	KRW	306		12	1139.200,0000	29.855,54	0,16
Coway Co. Ltd.	KR7021240007	KRW	566		0	41.300,0000	16.384,41	0,09
CJ CheilJedang Corporation	KR7097950000	KRW	135		0	0307.000,0000	29.049,35	0,16
Doosan Bobcat Incorporation	KR7241560002	KRW	1.017		0	0 51.000,0000	36.354,27	0,20
GS Engineering & Construction Corporation	KR7006360002	KRW	944		0	0 14.030,0000	9.283,12	0,05
Hana Financial Group	KR7086790003	KRW	2.668		0	0 42.450,0000	79.383,06	0,43
Hanon Systems	KR7018880005	KRW	2.500		0	0 9.420,0000	16.506,51	0,09
Hanwha Chemical Corp.	KR7009830001	KRW	1.200	1.900	2.153	29.750,0000	25.022,60	0,14
Hyundai Glovis Company Limited	KR7086280005	KRW	200	200		0184.400,0000	25.849,68	0,14
Hyundai Merchant Marine Company Limited	KR7011200003	KRW	2.000	2.000		0 16.260,0000	22.793,70	0,12
Hyundai Mobis Company Limited	KR7012330007	KRW	354		0	0240.500,0000	59.673,65	0,33
Hyundai Motor Co. Ltd.	KR7005380001	KRW	550		0	0191.100,0000	73.669,49	0,40
Hyundai Steel Company	KR7004020004	KRW	2.000	2.000		0 38.050,0000	53.339,50	0,29
Kakao Corp.	KR7035720002	KRW	709		0	0 43.950,0000	21.840,84	0,12
Kia Corporation	KR7000270009	KRW	1.251		0	0 81.400,0000	71.374,98	0,39
Korea Zinc Company Limited	KR7010130003	KRW	50		0	0506.000,0000	17.733,11	0,10
Korean Air Lines Company Limited	KR7003490000	KRW	1.800		0	0 21.750,0000	27.440,76	0,15
KB Financial Group Incorporation	KR7105560007	KRW	2.305		0	0 55.300,0000	89.342,96	0,49
LG Corp.	KR7003550001	KRW	600	600		0 83.800,0000	35.241,92	0,19
LG Display Co. Ltd.	KR7034220004	KRW	3.867		0	0 13.110,0000	35.533,76	0,19
LG Household & Healthcare Limited	KR7051901007	KRW	60		0	0174.400,0000	7.334,36	0,04
LG Household & Healthcare Ltd.	KR7051900009	KRW	53		0	0446.500,0000	16.586,76	0,09
LG Innotek Co. Ltd.	KR7011070000	KRW	170		0	200244.500,0000	29.133,46	0,16
LG Uplus Corp.	KR7032640005	KRW	2.974		0	3.000 10.360,0000	21.595,59	0,12
Netmarble Corporation	KR7251270005	KRW	250		0	0 42.100,0000	7.377,11	0,04
NAVER Corporation	KR7035420009	KRW	430		0	179201.500,0000	60.730,63	0,33
Posco Chemical Company Limited	KR7003670007	KRW	90		0	160359.500,0000	22.678,05	0,12
S-Oil Corporation	KR7010950004	KRW	1.200	700		0 79.200,0000	66.614,80	0,36
Samsung Biologics Co. Ltd.	KR7207940008	KRW	89		0	0681.000,0000	42.481,65	0,23
Samsung Electro-Mechanics Company Limited	KR7009150004	KRW	868		0	0137.400,0000	83.593,16	0,46
Samsung Engineering Company Limited	KR7028050003	KRW	2.339		0	0 30.250,0000	49.592,94	0,27
Samsung Fire&Marine Insurance Co. Ltd.	KR7000810002	KRW	450		0	0260.500,0000	82.164,56	0,45
Samsung Life Insurance Company Limited	KR7032830002	KRW	883		0	0 70.300,0000	43.509,12	0,24
Samsung Securities Company Limited	KR7016360000	KRW	525		0	0 36.750,0000	13.523,25	0,07
Samsung SDI Co. Ltd.	KR7006400006	KRW	291		0	0512.000,0000	104.430,47	0,57
Samsung SDS Company Limited	KR7018260000	KRW	524		0	0135.200,0000	49.656,06	0,27
Shinhan Financial Group Company Limited	KR7055550008	KRW	3.468		0	0 35.600,0000	86.535,32	0,47
SK Biopharmaceuticals Company Limited	KR7326030004	KRW	360		0	0 86.200,0000	21.750,74	0,12
SK Hynix Inc.	KR7000660001	KRW	800		0	1.523114.700,0000	64.315,80	0,35
SK Telecom Ltd.	KR7017670001	KRW	968		0	0 52.000,0000	35.281,17	0,19
Woori Financial Group Incorporation	KR7316140003	KRW	2.317		0	0 12.260,0000	19.910,44	0,11
							1.760.180,04	9,59
Alfa S.A.B. de C.V.	MXP000511016	MXN	40.000	40.000	40.000	11,6200	24.997,31	0,14
America Movil SAB de C.V.	MX01AM050019	MXN	78.100	78.100	0	15,1000	63.424,22	0,35
Arca Continental S.A.B. de C.V	MX01AC100006	MXN	5.000		0	158,0700	42.505,65	0,23
Cemex S.A.B. de C.V.	MXP225611567	MXN	94.600		0	11,6600	59.322,15	0,32
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	MX01KO000002	MXN	15.000		0	138,0500	111.366,57	0,61
Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. (FEMSA)	MXP320321310	MXN	9.700		0	188,8700	98.528,50	0,54
Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V.	MXP001661018	MXN	1.210		0	450,0000	29.283,64	0,16
Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.	MXP495211262	MXN	9.600		0	84,9500	43.859,31	0,24
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXP370711014	MXN	10.000		0	147,9600	79.574,06	0,43
Grupo Televisa SA CPO	MXP4987V1378	MXN	8.900		0	10,9300	5.231,63	0,03
Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	MXP606941179	MXN	15.700		0	36,0600	30.447,56	0,17
Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MX01OR010004	MXN	7.200		0	37,1800	14.396,90	0,08
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MX01WA000038	MXN	28.600		0	66,1000	101.670,43	0,55
							704.607,93	3,84
CIMB Group Holdings	MYL1023OO000	MYR	57.100		0	5,5500	63.868,96	0,35
IOI Corporation Berhad	MYL1961OO001	MYR	4.500		0	3,9900	3.618,65	0,02
Malayan Banking Berhad	MYL1155OO000	MYR	48.200		0	8,8800	86.262,24	0,47
Malaysia International Shipping Berhad	MYL3816OO005	MYR	15.000		0	7,1200	21.524,45	0,12
Nestle (Malaysia) Berhad	MYL4707OO005	MYR	1.000		0	129,0000	25.998,63	0,14
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYL5183OO008	MYR	29.700		0	7,2200	43.216,98	0,24
Petronas Gas Berhad	MYL6033OO004	MYR	6.400		0	17,1400	22.108,11	0,12

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	MYL88690009	MYR	17.000		0	4,7900	16.411,38	0,09
Telekom Malaysia Shares	MYL48630006	MYR	30.000		0	4,9000	29.626,35	0,16
							312.635,75	1,70
Ayala Corporation	PHY0486V1154	PHP	2.000		0	630,0000	21.004,20	0,11
Bank of the Philippine Islands	PHY0967S1694	PHP	12.806	806	0	111,0000	23.695,84	0,13
International Container Terminal Services Inc.	PHY411571011	PHP	6.670		0	208,0000	23.127,29	0,13
PLDT Incorporation	PHY7072Q1032	PHP	620		0	1.228,0000	12.691,87	0,07
SM Prime Holdings	PHY8076N1120	PHP	32.500		0	31,0000	16.795,03	0,09
							97.314,23	0,53
Bank Polska Kasa Opieki Grupa Pekao S.A.	PLPEKAO00016	PLN	1.000		0	98,0600	21.159,61	0,12
KGHM Polska Miedz S.A.(PLN)	PLKGHM000017	PLN	1.200		0	111,4000	28.845,78	0,16
Polski Koncern Naftowy (PLN)	PLPKN0000018	PLN	1.200		0	58,2000	15.070,24	0,08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLPKO0000016	PLN	3.500		0	33,9600	25.647,89	0,14
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011	PLN	3.000		8.000	40,7000	26.347,02	0,14
Santander Bank Polska SA	PLBZ00000044	PLN	400		0	349,8000	30.192,26	0,16
							147.262,80	0,80
X 5 Retail Group N.V.	US98387E2054	RUB	946		0	0,0001	0,00	0,00
Yandex N.V.	NL0009805522	RUB	1.924		0	0,0001	0,00	0,00
							0,00	0,00
Advanced Info Service Pub.Co.Limited foreign reg.	TH0268010Z11	THB	5.500		0	225,0000	32.012,31	0,17
Airports of Thailand Public Company Limited	TH0765010Z08	THB	15.000		0	69,2500	26.870,94	0,15
Bangkok Dusit Medical Services Public Company Ltd.	TH0264A10Z12	THB	62.500		0	26,2500	42.440,57	0,23
Charoen Pokphand Foods PCL Reg. Shares	TH0101A10Z19	THB	20.000		0	20,1000	10.399,15	0,06
CP All PCL	TH0737010Y16	THB	38.000		0	60,0000	58.980,26	0,32
Gulf Energy Development PCL	TH8319010Z14	THB	19.000		0	44,5000	21.871,85	0,12
Home Product Center PCL	TH0661010015	THB	50.000		0	12,4000	16.038,49	0,09
Minor International PCL	TH0128B10Z09	THB	20.000		0	30,7500	15.909,15	0,09
Muangthai Capital Company Limited	TH6068010Y10	THB	11.500		0	35,0000	10.412,09	0,06
PTT Exploration and Product.Pub.Co.Ltd.foreign mkt	TH0355A10Z12	THB	14.300		0	170,5000	63.071,37	0,34
PTT Global Chemical Public Company Limited	TH1074010014	THB	30.000	14.800	0	33,7500	26.191,89	0,14
PTT Public Company Limited	TH0646010Z18	THB	55.700		0	33,5000	48.269,39	0,26
Siam Cement Public Company Limited foreign reg.	TH0003010Z12	THB	5.300		0	299,0000	40.993,87	0,22
Thai Oil Public Company - FRGN	TH0796010013	THB	27.400		0	50,5000	35.794,29	0,19
Thai Union Group PCL	TH0450010Y16	THB	70.000		0	14,4000	26.075,48	0,14
							475.331,10	2,59
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	TRAOTOSN91H6	TRY	1.139		0	833,7000	32.863,16	0,18
Koc Holding A.S. (TRY)	TRAKCHOL91Q8	TRY	12.752		0	142,0000	62.667,51	0,34
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	TRATCELL91M1	TRY	11.797		0	51,7000	21.107,55	0,11
							116.638,22	0,64
Acer Incorporation	TW0002353000	TWD	22.000		0	36,3000	23.566,00	0,13
Advantech Company Limited	TW0002395001	TWD	1.299	299	2.000	345,0000	13.224,67	0,07
Asia Cement Corporation	TW0001102002	TWD	14.000		0	39,7500	16.421,84	0,09
Asustek Computer Incorporation	TW0002357001	TWD	1.000		4.000	367,0000	10.829,86	0,06
ASE Technology Holding Company Limited	TW0003711008	TWD	19.000		0	109,5000	61.393,78	0,33
Catcher Technology Corp. Ltd.	TW0002474004	TWD	18.000		0	182,5000	96.937,54	0,53
Cathay Financial Holding Co.Ltd.	TW0002882008	TWD	47.591	3.591	0	44,5500	62.564,67	0,34
ChaiLease Holding Company Limited	KYG202881093	TWD	5.355	105	0	181,0000	28.601,89	0,16
China Develop. Finl Hldg Corp.	TW0002883006	TWD	56.000		0	11,8000	19.499,64	0,11
China Steel Corporation	TW0002002003	TWD	32.000		0	25,2500	23.843,39	0,13
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TW0002412004	TWD	22.000		0	116,0000	75.307,34	0,41
Compal Electronics Inc.	TW0002324001	TWD	30.000		22.000	30,7000	27.177,92	0,15
CTBC Financial Holding Co.Ltd. (TWD)	TW0002891009	TWD	52.000		0	24,5000	37.594,65	0,20
Delta Electronics Incorporation	TW0002308004	TWD	8.000		3.000	324,5000	76.605,74	0,42
E.Sun Financial Holding Company Limited	TW0002884004	TWD	45.420	1.657	0	24,2500	32.502,40	0,18
Eclat Textile CO. Ltd.	TW0001476000	TWD	2.000	2.000	0	487,0000	28.741,91	0,16
Evergreen Marine Ltd.	TW0002603008	TWD	10.000	6.000	0	116,0000	34.230,61	0,19
Far Eastern New Century Corporation	TW0001402006	TWD	30.000		0	28,7500	25.451,64	0,14
First Financial Holding Co. Ltd.	TW0002892007	TWD	38.760		0	26,5500	30.367,21	0,17
Formosa Chem. & Fibre Corp.	TW0001326007	TWD	15.000		0	61,5000	27.222,19	0,15
Fubon Financial Holding Company Limited	TW0002881000	TWD	31.500	1.500	0	60,7000	56.422,96	0,31
Giant Manufacturing Company Limited	TW0009921007	TWD	3.000		0	178,5000	15.802,15	0,09
Hua Nan Financial Holding Co. Ltd.	TW0002880002	TWD	33.088		0	20,5000	20.016,17	0,11
Largan Precision Company Limited	TW0003008009	TWD	1.000		0	2.135,0000	63.002,02	0,34
Lite-On Technology Corp.	TW0002301009	TWD	9.000		7.000	121,5000	32.268,25	0,18
MediaTek Incorporation	TW0002454006	TWD	5.000		0	735,0000	108.446,11	0,59

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Mega Financial Holdings Co. Ltd.	TW0002886009	TWD	120.884	3.884	0	37,7000	134.482,82	0,73
Micro-Star International Co. Ltd.	TW0002377009	TWD	2.500	0	3.500	164,0000	12.098,75	0,07
Nan Ya Plastic Corporation (TWD)	TW0001303006	TWD	23.000	0	0	66,6000	45.202,11	0,25
Novatek Microelectronics Corporation	TW0003034005	TWD	2.000	0	0	423,0000	24.964,74	0,14
Pou Chen Corporation	TW0009904003	TWD	24.000	0	0	28,6500	20.290,49	0,11
Quanta Computer Inc.	TW0002382009	TWD	6.000	0	22.000	239,5000	42.404,64	0,23
Realtek Semiconductor Corp.	TW0002379005	TWD	4.000	0	0	395,0000	46.624,45	0,25
Shin Kong Financial Holding Company Limited	TW0002888005	TWD	45.000	0	0	9,2700	12.309,74	0,07
Sinopac Holdings	TW0002890001	TWD	39.147	767	0	17,4000	20.100,38	0,11
Taishin Financial Holdings Company Limited	TW0002887007	TWD	34.994	1.410	0	17,9000	18.484,31	0,10
Taiwan High Speed Rail Corporation	TW0002633005	TWD	30.000	0	0	29,9500	26.513,97	0,14
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TW0003045001	TWD	6.000	0	0	94,6000	16.749,39	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	TW0002330008	TWD	44.000	0	0	523,0000	679.064,44	3,70
Uni-President Enterprises Corp.	TW0001216000	TWD	19.000	0	0	70,1000	39.303,23	0,21
United Microelectronics Corporation (TWD)	TW0002303005	TWD	40.000	0	0	45,2000	53.352,53	0,29
Yageo Corporation	TW0002327004	TWD	2.000	2.000	0	525,0000	30.984,60	0,17
Yuanta Financial Hldg Co. Ltd.	TW0002885001	TWD	38.110	0	0	25,0500	28.171,07	0,15
							2.299.144,21	12,52
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	1.000	1.000	520	85,5400	81.165,20	0,44
Ambev-Cia de B.A. Reg. ADR Shares	US02319V1035	USD	19.700	0	0	2,5650	47.946,20	0,26
Autohome Inc.	US05278C1071	USD	700	0	0	30,4900	20.251,45	0,11
Banco de Chile ADR	US0595201064	USD	1.000	0	0	20,2500	19.214,35	0,10
Banco Santander Chile SA ADR (USD)	US05965X1090	USD	2.150	0	0	18,5200	37.781,57	0,21
Bancolombia S.A. (USD)	US05968L1026	USD	600	0	0	26,3300	14.990,04	0,08
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	US07725L1026	USD	150	0	0	184,1700	26.212,64	0,14
Compania Cerveceras Unidas S.A.	US2044291043	USD	2.000	0	0	12,4000	23.531,64	0,13
Credicorp Limited	BMG2519Y1084	USD	300	0	0	128,9500	36.706,52	0,20
Doctor Reddy's Laboratories Ltd. ADR (USD)	US2561352038	USD	1.000	0	0	66,0400	62.662,49	0,34
Globant S.A. DL 1,20 (USD)	LU0974299876	USD	100	0	0	198,5200	18.836,70	0,10
HDFC Bank Limited Shares (USD)	US40415F1012	USD	3.300	0	0	59,1300	185.149,44	1,01
Infosys Technologies ADR (USD)	US4567881085	USD	16.000	2.300	0	16,9600	257.481,73	1,40
ICICI Bank Ltd.(Spons.ADRs) (USD)	US45104G1040	USD	11.250	0	0	22,9100	244.555,94	1,33
JD.com Inc. Cl.A Sp.ADRs/1 DL-,00002 (USD)	US47215P1066	USD	2.170	500	450	28,5500	58.784,99	0,32
Li Auto Incorporation	US50202M1027	USD	2.200	500	0	34,5300	72.080,84	0,39
Netease.com Inc-ADR (USD)	US64110W1027	USD	1.500	0	700	98,5700	140.293,20	0,76
New Oriental Education & Technology Group Inc.	US6475812060	USD	300	300	0	58,8300	16.746,37	0,09
Nio Incorporation	US62914V1061	USD	9.000	2.000	0	8,9100	76.088,81	0,41
Pinduoduo Inc.	US7223041028	USD	1.000	0	300	95,6100	90.720,18	0,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing SP ADR (USD)	US8740391003	USD	5.280	0	0	86,4100	432.910,90	2,36
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076	USD	2.000	0	0	35,0900	66.590,76	0,36
Vipshop Holdings Ltd.	US92763W1036	USD	1.400	0	2.350	15,9200	21.148,12	0,12
Wipro Limited Shares ADR (USD)	US97651M1099	USD	8.200	0	0	4,8500	37.736,03	0,21
Xpeng Incorporation	US98422D1054	USD	1.000	1.000	3.000	17,2200	16.339,31	0,09
Yum China Hldgs Inc. SHS (USD)	US98850P1093	USD	1.350	0	0	55,4200	70.990,61	0,39
ZTO Express (Cayman) Inc.	US98980A1051	USD	1.200	0	1.000	24,0000	27.327,07	0,15
							2.204.243,10	12,00
Absa Group Limited	ZAE000255915	ZAR	3.700	3.700	0	174,9200	32.087,46	0,17
Anglo Platinum Limited	ZAE000013181	ZAR	300	0	0	703,8800	10.469,21	0,06
Aspen Pharmacare Holdings Limited	ZAE000066692	ZAR	1.800	0	0	173,8900	15.518,20	0,08
Clicks Group Limited	ZAE000134854	ZAR	1.600	0	1.603	255,9500	20.303,42	0,11
FirstRand Limited	ZAE000066304	ZAR	28.279	0	0	64,5600	90.515,23	0,49
Gold Fields Limited	ZAE000018123	ZAR	3.646	0	0	205,6700	37.177,63	0,20
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares RC	ZAE000083648	ZAR	3.216	0	0	100,0000	15.944,47	0,09
Kumba Iron Ore Ltd. (ZAR)	ZAE000085346	ZAR	976	0	0	456,6000	22.094,28	0,12
Mr. Price Group Limited	ZAE000200457	ZAR	2.300	0	0	137,8500	15.719,14	0,09
MTN Group Limited	ZAE000042164	ZAR	4.500	0	0	112,7300	25.150,47	0,14
Naspers Limited (ZAR)	ZAE000325783	ZAR	525	525	0	3.016,0600	78.504,29	0,43
Nedbank Group Ltd. (ZAR)	ZAE000004875	ZAR	4.142	0	0	202,9400	41.674,64	0,23
Northam Platinum Holdings Limited	ZAE000298253	ZAR	2.000	2.000	0	116,1700	11.519,09	0,06
NEPI Rockcastle N.V.	NL0015000RT3	ZAR	8.125	0	0	103,8500	41.833,48	0,23
Old Mutual Ltd.(ZAR)	ZAE000255360	ZAR	43.000	0	0	12,2300	26.072,88	0,14
Sanlam Ltd.	ZAE000070660	ZAR	8.000	0	0	66,7700	26.482,90	0,14
Sasol Limited	ZAE000006896	ZAR	2.500	0	0	261,1100	32.363,66	0,18
Standard Bank Group Ltd.	ZAE000109815	ZAR	9.590	0	0	184,0400	87.503,40	0,48
The Bidvest Group Limited	ZAE000117321	ZAR	2.400	0	0	273,6300	32.558,85	0,18

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
The Foschini Group Limited	ZAE000148466	ZAR	4.750	4.750	0	98,8000	23.267,23	0,13
Vodacom Group Ltd.	ZAE000132577	ZAR	8.000	0	0	106,1500	42.102,13	0,23
Woolworths Holdings Limited	ZAE000063863	ZAR	4.000	0	16.000	68,4700	13.578,58	0,07
							742.440,64	4,04
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	16.596.584,05	90,39
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
New World Resources B.V.(CZK)	GB00B42CTW68	CZK	35.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
Axis Bank Limited	INE238A01034	INR	6.000	0	0	1.030,9000	70.577,76	0,38
ABB India Limited	INE117A01022	INR	700	700	0	4.104,7000	32.785,33	0,18
Reliance Industries Limited	INE002A01018	INR	4.000	4.000	4.000	2.334,1000	106.531,87	0,58
Tech Mahindra Limited	INE669C01036	INR	2.250	0	0	1.229,5000	31.565,39	0,17
UPL Limited	INE628A01036	INR	5.000	0	0	605,0000	34.516,40	0,19
							275.976,75	1,50
Agrobanka A.D. Beograd	RSAGROE02462	RSD	1.550	0	0	0,0000	0,00	0,00
Razvojna Banka Vojvodine AD	RSMETBE05070	RSD	798	0	0	0,0000	0,00	0,00
Telefonija A.D.(RSD)	RSTLFNE22541	RSD	16.630	0	0	0,0000	0,00	0,00
Moscow Exchange PAO	RU000A0JR4A1	RUB	27.040	0	0	0,0001	0,03	0,00
Novolipetsk Steel PJSC	RU0009046452	RUB	14.720	0	0	0,0001	0,01	0,00
Polymetal International PLC	JE00B6T5S470	RUB	1.494	0	0	0,0001	0,00	0,00
PJSC Polyus	RU000A0JNAA8	RUB	313	0	0	0,0001	0,00	0,00
Severstal PJSC	RU0009046510	RUB	2.332	0	0	0,0001	0,00	0,00
Tatneft PJSC	RU0009033591	RUB	10.912	0	0	0,0001	0,01	0,00
							0,05	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	275.976,80	1,50
Summe Wertpapiervermögen						EUR	16.872.560,85	91,89
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	54.489,39				54.489,39	0,30
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		CZK	49.495,99				2.030,35	0,01
		HUF	3.395.848,47				8.655,15	0,05
		PLN	409.469,92				88.356,37	0,48
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		GBP	1.066,47				1.235,30	0,01
		HKD	2.458.975,88				298.090,20	1,62
		INR	22.342.252,28				254.933,59	1,39
		MXN	1.923.348,75				103.439,21	0,56
		TRY	439.824,58				15.221,42	0,08
		USD	536.341,66				508.911,34	2,77
		ZAR	2.563.509,17				127.095,15	0,69
Summe der Bankguthaben						EUR	1.462.457,47	7,96

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2023 STK./NOM.	KURSWERT		%-ANTEIL
			IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	CZK	36.631,59	1.502,65		0,01
	EUR	435,64	435,64		0,00
	GBP	12,60	14,59		0,00
	HKD	35.535,30	4.307,78		0,02
	HUF	97.742,49	249,12		0,00
	MXN	52.592,79	2.828,48		0,02
	PLN	6.129,61	1.322,66		0,01
	TRY	19.359,76	670,00		0,00
	USD	6.467,05	6.136,30		0,03
	ZAR	47.894,16	2.374,52		0,01
Dividendenansprüche					
	BRL	42.701,76	8.039,49		0,04
	CNH	20.160,00	2.617,91		0,01
	HKD	54.085,71	6.556,56		0,04
	INR	25.200,00	287,54		0,00
	MYR	13.840,00	2.789,31		0,02
	RUB	33,50	0,33		0,00
	THB	24.187,50	625,70		0,00
	TWD	107.440,00	3.170,46		0,02
	USD	203,17	192,78		0,00
	ZAR	44.682,34	2.215,29		0,01
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-19.293,74	-19.293,74		-0,11
Depotgebühren					
	EUR	-504,20	-504,20		0,00
Depotbankgebühren					
	EUR	-460,63	-460,63		0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	26.078,54	0,14
FONDSVERMÖGEN			EUR	18.361.096,86	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000826086		EUR	133,08	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000826086		STK	23.940,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00		EUR	8,25	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00		STK	959,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18		EUR	8.353,64	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18		STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746904		EUR	176,28	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746904		STK	85.992,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse					
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet:					
Währung	Einheiten	Kurs			
US-Dollar	1 EUR =	1,05390	USD		
Ungarischer Forint	1 EUR =	392,35000	HUF		
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,24910	HKD		
Südafrikanischer Rand	1 EUR =	20,17000	ZAR		
Thailändischer Baht	1 EUR =	38,65700	THB		
Malaysischer Ringgit	1 EUR =	4,96180	MYR		
Brasilianischer Real	1 EUR =	5,31150	BRL		
Mexikanischer Peso	1 EUR =	18,59400	MXN		

Indonesische Rupiah	1 EUR =	16.382,56000	IDR
Koreanischer Won	1 EUR =	1.426,71000	KRW
Zloty	1 EUR =	4,63430	PLN
Russischer Rubel	1 EUR =	102,27945	RUB
Tschechische Krone	1 EUR =	24,37800	CZK
Neuer Taiwan-Dollar	1 EUR =	33,88780	TWD
Philippinischer Peso	1 EUR =	59,98800	PHP
Indische Rupie	1 EUR =	87,63950	INR
Türkische Lira	1 EUR =	28,89510	TRY
Ukrainische Hrywnja	1 EUR =	38,92950	UAH
Serbischer Dinar	1 EUR =	117,20380	RSD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86333	GBP
Chinesischer Renmimbi Yuan (offshor)	1 EUR =	7,70080	CNH

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

HINWEIS

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
-----------------------	--------	---------	------------------	---------------------

Amtlicher Handel und organisierte Märkte

Aktien

Agricultural Bank of China (HKD)	CNE100000Q43	HKD	90.000	90.000
----------------------------------	--------------	-----	--------	--------

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
-----------------------	--------	---------	-------	----------

		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
BYD Company Limited	CNE10000296	HKD	0 3.000
BYD Electronic International Co. Ltd. (HKD)	HK0285041858	HKD	0 7.500
China Longyuan Power Group Corporation	CNE10000HD4	HKD	0 23.000
Country Garden Holdings Company Limited	KYG245241032	HKD	0 20.000
Microport Scientific Corporation	KYG608371046	HKD	0 8.000
Sun Art Retail Group Ltd	HK0000083920	HKD	0 55.000
Bajaj Finance Limited	INE296A01024	INR	400 400
Jio Financial Services Ltd.	INE758E01017	INR	4.000 4.000
Shree Cement Limited	INE070A01015	INR	0 75
CJ Logistics Corporation	KR7000120006	KRW	0 301
Hanmi Pharmaceutical Company Limited	KR7128940004	KRW	3 134
NCsoft Corporation	KR7036570000	KRW	150 150
Samsung Heavy Industries Co. Limited	KR7010140002	KRW	0 5.310
Controladora AXTEL S.A.B. de CV	MX01CT0D0002	MXN	40.000 40.000
Industrias Penoles S.A.B. de C.V.	MXP554091415	MXN	0 2.000
Sitios Latinoamerica SAB	MX01LA080009	MXN	3.905 3.905
Public Bank Berhad	MYL12950O004	MYR	0 91.000
ACEN Corporation	PHY1001H1024	PHP	4.500 4.500
Manila Electric Company	PHY5764J1483	PHP	0 6.500
PTT Global Chemical Public Company Limited	TH1074010006	THB	0 14.800
Taiwan Cooperative Financial Holding	TW0005880009	TWD	0 36.050
Wistron Corporation	TW0003231007	TWD	0 20.000
WPG Holdings Limited	TW0003702007	TWD	15.000 26.000
Enel Chile S.A.	US29278D1054	USD	0 16.000
GDS Holdings Limited	US36165L1089	USD	0 800
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAE000035861	ZAR	0 553
Shoprite Holdings Limited	ZAE000012084	ZAR	0 4.499
Tiger Brands Limited	ZAE000071080	ZAR	0 3.000
Bezugsrechte			
Bezugsrechte Localiza Rent a Car S.A.	BRRENTD02OR7	BRL	10 10
Nicht notierte Wertpapiere			
Aktien			
Galaxy Cosmos Mezz Plc	CY0200252118	EUR	686 686
Hanwha Galleria Co. Ltd.	KR7452260003	KRW	709 709
America Movil S.A. de CV Class L shares (MXN)	MXP001691213	MXN	78.100 156.200
Motor Sich JSC (UAH)	UA4000143135	UAH	0 500
Naspers Ltd. (ZAR)	ZAE000015889	ZAR	0 750
Bezugsrechte			
Bezugsrecht Equatorial Energia S.A.	BREQTLD02OR3	BRL	161 161
Bezugsrechte Localiza Rent a Car S.A.	BRRENTD03OR5	BRL	11 11
Itausa S.A. Bezugsrechte	BRITSAD20PR2	BRL	338 338
Localiza Rent a Car S.A. Anrechte	BRRENTD01OR9	BRL	18 18
Bezugsrechte Hanwha Solutions Corporation	KRA0098301C3	KRW	12 12

Graz, am 17. Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk^{*)}

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 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 30. September 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 24. Jänner 2024

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/ verfügbar.

Steuerliche Behandlung des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity

AT0000826086

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

AT0000A2UX00

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

AT0000A2UX18

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 7,5085 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000746904

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

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen **Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity**

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes erworben.

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise/Bewertungskurse der Derivate) und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug ausgegeben werden.

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

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

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

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg^{1,2}.

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

² Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

3.3.	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, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market

- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder
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. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade,
Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York,
Nasdaq, 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 Emerging Market Equity
Tranchen:
AT0000746904, AT0000826086, AT0000A2UX00, AT0000A2UX18

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q16HN85FOS8T95
Stand: 30.09.2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 20,80 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** 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 Kokssteinkohle, 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, Glücksspiel, 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:

- CO₂-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?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity (per Rechnungsjahrende 30. September 2023)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings Ltd. - KYG875721634	Kommunikation	4,33 %	China
Alibaba Group Holding Ltd. - KYG017191142, US01609W1027	Handel	3,85 %	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. - TW0002330008	Technologie	3,71 %	Taiwan

Taiwan Semiconductor SP ADR- US8740391003	Technologie	2,36 %	Taiwan
Infosys Technologies. ADR - SG9999000020	Technologie	1,41 %	Indien
Icici Bank Ltd. - US45104G1040	Banken/Finanzwesen	1,34 %	Indien
Meituan Dianping - KYG596691041	Handel	1,16 %	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

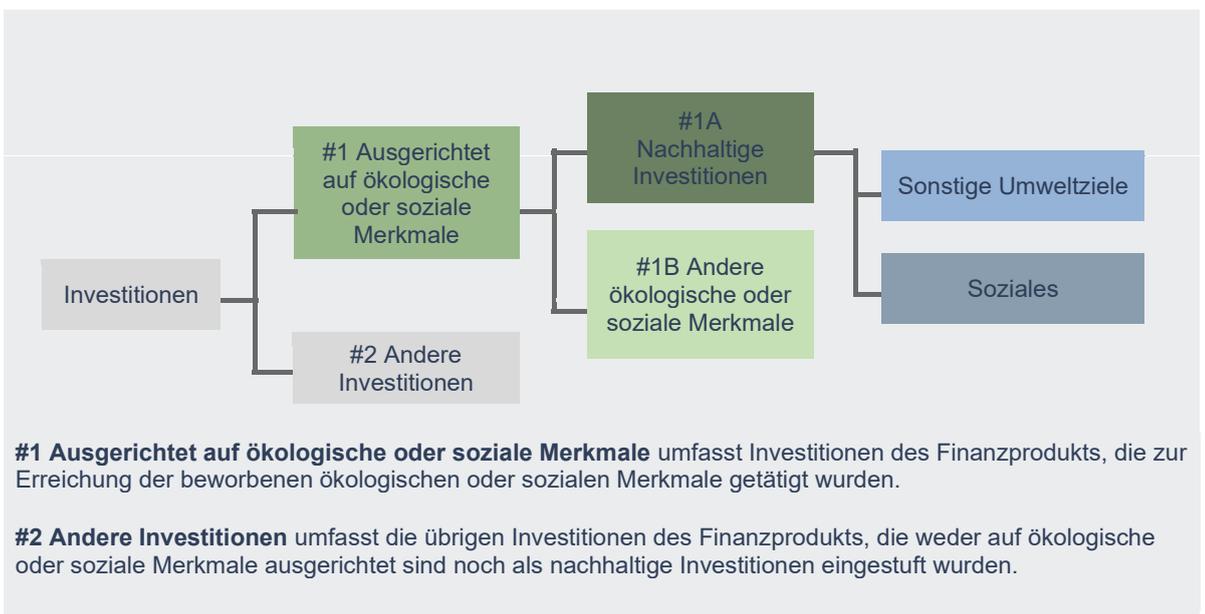
Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

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 20,80 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 79,20 %* 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
Aktien	92,12 %
Bankkonten	7,98 %



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 investiert¹?

Ja: In Fossiles Gas In Kernenergie

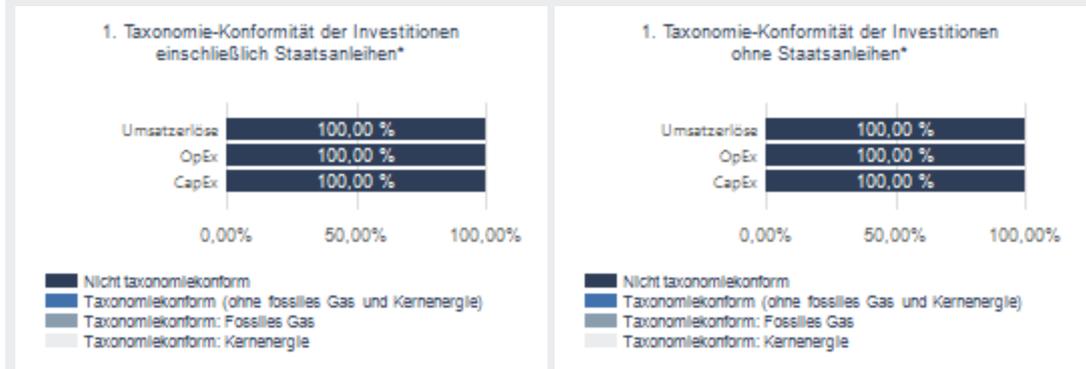
Nein

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ 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 30. September 2023 20,80 %.



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 30. September 2023 20,80 %.



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.