SECURITY KAG

Apollo Multi-Factor Global Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026

Mit Sicherheit faktenbasiert

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 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 (bis 1.6.2026)
Mag. Barbara Pichler (bis 1.6.2026)
Mag. Gerd Watzenig, MSc MLitt MAIS (ab 1.6.2026)
Mag. Christoph Kreutler, MBA (ab 1.6.2026)

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Dr. Othmar Ederer (bis 10.4.2026)
Dr. Gernot Reiter
Mag. Berthold Troiß

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2025)

(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 2025.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten im Jahr 2025:		39
Gesamtanzahl der identifizierten Mitarbeiter per 31.12.2025:		7
Fixe Vergütung:	EUR	3.378.840,09
Variable (leistungsabhängige) Vergütungen (Boni):	EUR	595.700,71
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	**EUR**	**3.974.540,80**

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	911.319,31
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (Führungskräfte mit Kontrollfunktion):	EUR	215.455,37
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	255.764,49
- 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**	**1.382.539,17**
- 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 https://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/ 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 09.02.2026. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Multi-Factor Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026 vorzulegen.

Aufgrund europarechtlicher Vorgaben wurden die Fondsbestimmungen iZm dem Liquiditätsmanagement des Fonds geändert.
Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft neben der schon bisher möglichen Aussetzung von Anteilscheingeschäften und/oder Abspaltung von Fondsvermögen hinkünftig noch folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: Rücknahmegebühr und Verlängerung der Kündigungsfrist.
Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	**90.427.125,52**	**57.757.590,84**	**52.362.489,45**	**42.596.021,10**	**39.769.390,91**
Ausschüttungsfonds AT0000A227B9 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	216,40	169,03	157,86	129,21	118,85
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3,0000	2,8500	2,5000	1,5300	0,4900
Wertentwicklung (Performance) in %[1]	30,15	8,77	23,60	9,14	-4,80
Ausschüttungsfonds AT0000A227D5 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	220.749,51	171.665,51	159.675,11	130.850,56	119.808,06
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3.000,0000	2.500,0000	2.200,0000	2.000,0000	157,1300
Wertentwicklung (Performance) in %[1]	30,43	8,98	23,88	9,35	-4,61
Thesaurierungsfonds AT0000A227A1 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	21,40	16,79	15,62	12,76	11,79
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,1498	1,0285	0,2266	0,0000	0,0000
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,2354	0,2129	0,0536	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	29,04	7,85	22,41	8,23	-5,60
Ausschüttungsfonds AT0000A227C7 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	20,27	15,98	15,06	12,43	11,49
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,2750	0,2750	0,2500	0,1500	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %[1]	29,00	7,86	22,61	8,18	-5,59

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A227B9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	169,03
Ausschüttung am 1.9.2025 (entspricht 0,0166 Anteilen) [1)]	2,8500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	216,40
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	219,99
Nettoertrag pro Anteil	50,96
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**30,15%**

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227B9) am 1.9.2025 EUR 171,60

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A227D5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	171.665,51
Ausschüttung am 1.9.2025 (entspricht 0,0143 Anteilen) [1)]	2.500,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	220.749,51
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	223.908,05
Nettoertrag pro Anteil	52.242,54
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**30,43%**

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227D5) am 1.9.2025 EUR 174.724,31

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A227A1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	16,79
Auszahlung (KESt) am 1.9.2025 (entspricht 0,0125 Anteilen) [1)]	0,2129
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	21,40
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	21,67
Nettoertrag pro Anteil	4,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**29,04%**

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A227A1) am 1.9.2025 EUR 17,09

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A227C7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	15,98
Ausschüttung am 1.9.2025 (entspricht 0,0170 Anteilen) [1)]	0,2750
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	20,27
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	20,61
Nettoertrag pro Anteil	4,63
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**29,00%**

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227C7) am 1.9.2025 EUR 16,19

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		22.348,50	
Dividendenerträge		1.101.496,64	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		2.245,89	
Sonstige Erträge		307,62	1.126.398,65
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)			-17,54
Aufwendungen			
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft [2]	-680.527,36	-680.527,36	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-11.356,36		
Fondsbuchhaltungsgebühren	-17.336,55		
Wertpapierdepotgebühren	-26.374,38		
Spesen Zinsertrag	-120,75		
Depotbankgebühr	-12.482,31	-67.670,35	-748.197,71
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**378.183,40**
Realisiertes Kursergebnis [3] [4]			
Realisierte Gewinne		7.638.449,35	
Realisierte Verluste		-2.152.327,18	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**5.486.122,17**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**5.864.305,57**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis [3] [4]

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	13.811.363,52
Ergebnis des Rechnungsjahres	**19.675.669,09**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	383.123,33	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	216.792,19	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	1.184,90	
Ertragsausgleich		**601.100,42**
Fondsergebnis gesamt [5]		**20.276.769,51**

2) von dieser werden die - mit dem Betrieb des Fonds verbundenen - Aufwendungen/Kosten/Entgelte der Kapitalanlagegesellschaft getragen

3) 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.

4) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 19.297.485,69

5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 83.328,30

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres [6)]		**57.757.590,84**
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 1.9.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227B9)	-31.184,70	
Ausschüttung am 1.9.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227D5)	-470.000,00	
Auszahlung am 1.9.2025 (für Thesaurierungsanteile AT0000A227A1)	-298.512,63	
Ausschüttung am 1.9.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227C7)	-42.063,45	
		-841.760,78
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	18.398.199,44	
Rücknahme von Anteilen	-4.562.573,09	
Ertragsausgleich	-601.100,40	
		13.234.525,95
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		**20.276.769,51**
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [7)]		**90.427.125,52**

6) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 10.926,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9)
und 188,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 1.265.595,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)
und 149.532,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7)
7) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 16.544,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9)
und 194,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 1.860.125,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)
und 208.231,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7)

Ausschüttung (AT0000A227B9)
Die Ausschüttung von EUR 3,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2,6346 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A227D5)
Die Ausschüttung von EUR 3.000,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2.747,5645 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A227A1)
Die Auszahlung von EUR 0,2354 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. September 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,2354 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen

Ausschüttung (AT0000A227C7)
Die Ausschüttung von EUR 0,2750 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,2232 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

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

3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum stand im Zeichen ausgeprägter geopolitischer und wirtschaftspolitischer Einflussfaktoren sowie teils markanter Marktverwerfungen. Inflation, Wachstum und die geldpolitische Ausrichtung der Notenbanken bestimmten über weite Strecken das Kapitalmarktumfeld, bevor ein geopolitischer Schock im ersten Quartal 2026 die Rahmenbedingungen für Märkte und Geldpolitik abrupt und nachhaltig neu setzte.

Die Europäische Zentralbank senkte den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte im Juni 2025 auf 2,15 % p.a. und beließ ihn bis Mitte Juni 2026 unverändert. Ausschlaggebend für die erste Zinserhöhung nach einer 12-monatigen Zinspause war ein Wiederanspringen der Inflation. In den USA stellte sich das Umfeld differenzierter dar. Das Wachstum verlor an Dynamik, der Arbeitsmarkt kühlte sich ab, während sich die Inflation hartnäckiger zeigte als im Euroraum. Vor dem Hintergrund ihres dualen Mandats aus Preisstabilität und Vollbeschäftigung sah sich die US-Notenbank mit einem anspruchsvollen Zielkonflikt konfrontiert. Nach einer neunmonatigen Pause setzte die Federal Reserve im September 2025 ihren Lockerungszyklus fort und senkte den Leitzins in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf eine Zielspanne von 3,50 bis 3,75 % p.a.. Im Gegensatz zur EZB beließ die US-Notenbank den Zinssatz bis zum Ende der Berichtsperiode unverändert.

Der Militärschlag der USA und Israels auf den Iran veränderte die grundlegende Entscheidungsbasis abrupt und mit weitreichenden Folgen. Wie bereits 2022 rückten die Energiepreise schlagartig in den Vordergrund und wurden erneut zum zentralen Einflussfaktor für Konjunktur, Inflation und Kapitalmärkte. Mit der iranischen Sperre der Straße von Hormus wurde eine der wichtigsten Verkehrsadern des globalen Ölhandels unterbrochen, was eine erhebliche Störung der internationalen Energieversorgung zur Folge hatte. Entsprechend deutlich fiel die Reaktion der Energiemärkte aus. Der Ölpreis verzeichnete binnen weniger Tage einen der kräftigsten Anstiege der vergangenen Jahre. Gegen Ende des Geschäftsjahres zeichnete sich eine Einigung ab mit entsprechender preislicher Entspannung an den Energiemärkten. Die Krise wirkt definitiv nach, hat den globalen Inflationsdruck erhöht und die Wachstumsperspektiven belastet.

Im Jahresverlauf 2025 entwickelten sich liquide Rentensegmente insgesamt positiv. Unternehmens- und Schwellenländeranleihen erzielten dabei höhere Erträge als bonitätsstarke Staatsanleihen. Im März 2026 schlug sich das veränderte geopolitische Umfeld in spürbar steigenden Kapitalmarktrenditen nieder. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen stieg auf bis zu 3,2 % p.a. und erreichte damit ein Niveau, das zuletzt 2011 zu beobachten war. Gegen Ende des Geschäftsjahres hat sich die zwischenzeitlich angespannte Situation an den Anleihenmärkten wieder deutlich beruhigt.

Ein ähnliches Muster zeigte sich an den internationalen Aktienmärkten. Trotz zwischenzeitlicher Rückschläge war der Berichtszeitraum insgesamt von einer sehr robusten Entwicklung geprägt. Treibend blieb dabei vor allem die anhaltende Dominanz einzelner Marktsegmente, insbesondere des Technologiesektors. Das Thema Künstliche Intelligenz und die führenden Unternehmen des Sektors lieferten erneut wesentliche Impulse für die Kursentwicklung. Der anhaltende Kapitalzufluss ging jedoch zugleich mit einer deutlichen Ausweitung der Bewertungen in diesen Wachstumssegmenten einher.

In der Gesamtschau war das Berichtsjahr trotz erhöhter Unsicherheit von einer bemerkenswerten Widerstandskraft der Kapitalmärkte geprägt. In der ersten Jahreshälfte 2026 wurde diese Resilienz jedoch einer neuen und substanziellen Belastungsprobe ausgesetzt. Der geopolitische Schock im Nahen Osten hat die Ausgangslage für Notenbanken, Unternehmen und Investoren spürbar und nachhaltig verändert.

4. Anlagepolitik

Der Beginn des Berichtszeitraums, das zweite Kalenderhalbjahr 2025, war von einer robusten US-Wirtschaft geprägt, die maßgeblich durch Investitionen im Bereich der Künstlichen Intelligenz (KI) getragen wurde. Gleichzeitig blieb die konjunkturelle Erholung in Europa verhalten. An den Kapitalmärkten herrschte zunächst eine Mischung aus Euphorie im Technologiesektor und Nervosität infolge geopolitischer Spannungen, insbesondere aufgrund der US-Strafzölle sowie des Technologiekonflikts zwischen den USA und China. Gegen Ende des Jahres 2025 sorgten der nachlassende Inflationsdruck und eine Abschwächung des US-Arbeitsmarktes für Erleichterung und nährten die Hoffnung auf eine schrittweise geldpolitische Lockerung, sodass die US-Aktienmärkte zum Jahreswechsel nahe ihrer Rekordstände notierten.

Im Frühjahr 2026 wendete sich das makroökonomische Blatt drastisch: Der Angriff der USA und Israels auf den Iran im März führte zu einem regionalen Flächenbrand und zur Unterbrechung der strategisch wichtigen Straße von Hormus. Dies deckte die Verwundbarkeit globaler Energie-Lieferketten auf und ließ die Energie- und Rohstoffpreise massiv in die Höhe schnellen. Infolgedessen wurde die erhoffte konjunkturelle Erholung in Europa verschoben und die Sorge vor einer zweiten Inflationswelle kehrte zurück. Dies veränderte die geldpolitischen Erwartungen grundlegend: In den USA wurden Zinssenkungen vorerst ausgepreist, während die Europäische Zentralbank (EZB) im Juni 2026 die Zinsen um 0,25 %-Punkte erhöhten. Trotz eines starken globalen Kursrutschs im März (Indizes verloren zwischen 4 % und 8 %) zeigten sich die Aktienmärkte im 2. Quartal des Jahres erstaunlich resilient. Getragen wurde diese Erholung von außergewöhnlich starken Unternehmensgewinnen in den USA, allen voran von der über eine hohe Preissetzungsmacht verfügenden IT- und Halbleiterbranche. Der S&P 500 Index und der Nasdaq Composite Index verzeichneten ihr bestes Quartal seit 2020 mit Zuwächsen von 15 % bzw. 21 %, angetrieben von Aktien aus dem Bereich KI-Halbleiter.

Der Apollo Multi-Factor Global Equity Fonds profitierte im Berichtszeitraum von den positiven fundamentalen Entwicklungen und steigerte seinen Nettoinventarwert pro Anteil der ausschüttenden Tranche von 16,04 EUR auf 20,27 EUR (ISIN: AT0000A227C7) bzw. der thesaurierenden Tranche von 16,86 EUR auf 21,40 EUR (ISIN: AT0000A227A1).

Im Zeitverlauf zeigt sich eine deutliche Rotation, die eng an die makroökonomischen Themen (KI-Boom und Energiekrise) gekoppelt waren. Der Technologiesektor verzeichnete den stärksten Zuwachs. Lag der Anteil am Anfang der Berichtsperiode im Juli 2025 noch bei 12,30 %, kletterte er kontinuierlich nach oben und wurde mit über 18 % zum größten Sektor des Fonds. Das Finanzwesen war anfangs mit über 19 % die dominierende Branche, verlor jedoch über die Monate stetig an Gewicht auf über 15,5%. Der Industriesektor blieb stark und baute sein Gewicht von 14,6 % zeitweise auf über 18,4 % im Februar 2026 aus, bevor er am Ende der Berichtszeitraums, bedingt durch die geopolitische Krise im Nahen Osten und den steigenden Energiepreisen, wieder auf etwa 15,6 % reduziert wurde. Der Energiesektor stieg von knapp 3,0 % im Jahr 2025 auf ein Hoch von 4,27 % im März 2026, während Rohstoffe von 3,90 % auf knapp 6,0 % im Frühjahr anwuchsen.

Auch bei der regionalen Allokation kam es zu Verschiebungen, welche die Dominanz des US-Marktes und die Stärke von Japan widerspiegelten. Die Vereinigten Staaten blieben durchgehend die mit Abstand größte Position und konnten ihr Gewicht von 54,6 % im Juli 2025 auf über 58 % im Juni 2026 sogar noch weiter ausbauen, gestützt durch die starken IT-Unternehmensgewinne. Japan konnte seinen Anteil ebenfalls von 10,5 % im Sommer 2025 auf über 12 % steigern. Dagegen wurde die Gewichtung von deutschen Aktien angesichts des stotternden europäischen Konjunkturmotors und der Belastung durch hohe Energiepreise von ungefähr 6,1 % im Juli 2025 auf nur noch etwa 4 % gegen Ende des Berichtszeitraums zurückgefahren.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Aristocrat Leisure Ltd	AU000000ALL7	AUD	5.350			60,5100	195.831,17	0,22
Reg Shs Evolution Mining Ltd	AU000000EVN4	AUD	25.000	25.000		12,3900	187.375,23	0,21
Reg Shs Fortescue Ltd	AU000000FMG4	AUD	11.250			19,5200	132.841,33	0,15
Reg Shs Goodman Grp	AU000000GMG2	AUD	8.224			32,1000	159.694,15	0,18
Reg Shs Macquarie Grp Ltd	AU000000MQG1	AUD	1.600	1.600		250,0100	241.979,31	0,27
Reg Shs Qantas Airways Ltd	AU000000QAN2	AUD	38.000			10,7000	245.962,13	0,27
Reg Shs Rio Tinto Ltd	AU000000RIO1	AUD	1.895			174,1000	199.576,25	0,22
Reg Shs Telstra Grp Ltd	AU000000TLS2	AUD	75.000	75.000		5,1600	234.105,62	0,26
Reg Shs Wesfarmers Ltd	AU000000WES1	AUD	4.000	4.000		90,7900	219.684,23	0,24
Reg Shs SGH Ltd	AU0000364754	AUD	7.750			46,7600	219.218,44	0,24
							2.036.267,86	**2,25**
Reg Shs Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD	1.780			218,3100	239.856,68	0,27
Reg Shs Alamos Gold Inc -A-	CA0115321089	CAD	8.000	8.000		43,6800	215.690,39	0,24
Reg Shs AltaGas Ltd	CA0213611001	CAD	6.500			53,1700	213.323,25	0,24
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA06849F1080	CAD	8.215			52,4700	266.058,30	0,29
Reg Shs Canadian Imperial Bank of Commerce	CA1360691010	CAD	2.900			161,3800	288.872,29	0,32
Reg Shs Celestica Inc	CA15101Q2071	CAD	1.500		600	487,2500	451.129,56	0,50
Reg Shs Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	300			2.332,2200	431.865,93	0,48
Reg Shs Fortis Inc	CA3495531079	CAD	4.730	4.730		82,0900	239.667,74	0,27
Reg Shs Gildan Activewear Inc	CA3759161035	CAD	4.000			73,3000	180.976,48	0,20
Reg Shs Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD	6.490			58,9900	236.309,55	0,26
Reg Shs Kinross Gold Corp	CA4969024047	CAD	8.000	8.000		33,7400	166.607,00	0,18
Reg Shs Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	7.400	7.400	1.850	64,5900	295.022,53	0,33
Reg Shs Power Corp of Canada Subord.Voting	CA7392391016	CAD	5.150			86,5000	274.967,59	0,30
Reg Shs Rogers Communications Inc Non-Voting -B-	CA7751092007	CAD	6.000	6.000		48,3800	179.174,13	0,20
Reg Shs Royal Bank of Canada	CA7800871021	CAD	1.255			290,8800	225.328,31	0,25
Reg Shs Shopify Inc	CA82509L1076	CAD	1.700	1.700		162,3200	170.325,29	0,19
Reg Shs TC Energy Corpo. Called for Red 28.11.2025 at currency name CAD 25 a Sh.	CA87807B1076	CAD	3.500			97,2800	210.159,87	0,23
Reg Shs The Toronto-Dominion Bank	CA8911605092	CAD	2.640	2.640		171,0100	278.665,76	0,31
Reg Shs West Fraser Timber Co.Ltd	CA9528451052	CAD	2.100			96,1300	124.605,27	0,14
Reg Shs George Weston Ltd	CA9611485090	CAD	3.900	3.900	1.300	102,5500	246.864,39	0,27
							4.935.470,31	**5,46**
N Akt Swisscom AG	CH0008742519	CHF	253			632,5000	173.522,55	0,19
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	1.525			126,2000	208.691,17	0,23
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	3.000	1.100		72,2200	234.938,19	0,26
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	5.150		2.600	39,9800	223.267,19	0,25
Akt Roche Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	CH1499059983	CHF	560	560		338,8000	205.734,11	0,23
							1.046.153,21	**1,16**
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	4.200	4.200		54,0500	227.010,00	0,25
N Akt Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	11.000			29,5250	324.775,00	0,36
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	1.400			57,5000	80.500,00	0,09
Vz Akt Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	1.700			57,3000	97.410,00	0,11
N Akt Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	4.000	4.000		52,1400	208.560,00	0,23
Akt Hochtief AG	DE0006070006	EUR	580	580		496,6000	288.028,00	0,32
N Akt Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	4.980	4.980		78,2400	389.635,20	0,43
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	150		50	970,9000	145.635,00	0,16
Akt RWE AG	DE0007037129	EUR	4.000	4.000		56,0000	224.000,00	0,25
N Akt Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	2.040			43,0800	87.883,20	0,10
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	1.300	370	300	136,6400	177.632,00	0,20
N Akt Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	24.000	24.000		9,7840	234.816,00	0,26
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	400		138	485,3000	194.120,00	0,21
N Akt adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1.700	1.700		180,9000	307.530,00	0,34
Akt Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	7.000		8.750	37,0600	259.420,00	0,29
N Akt Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	1.750		3.450	157,0600	274.855,00	0,30
Reg Shs Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	10.000	10.000		21,5500	215.500,00	0,24
Reg Shs Banco Santander SA	ES0113900J37	EUR	20.290	20.290		11,9180	241.816,22	0,27
Shs Indra Sistemas SA Bearer -A-	ES0118594417	EUR	4.200	4.200		48,1000	202.020,00	0,22
Reg Shs Mapfre, SA	ES0124244E34	EUR	54.140	54.140		4,2780	231.610,92	0,26
Shs CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	20.160	20.160		12,2200	246.355,20	0,27
Shs Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	10.000		5.700	21,8200	218.200,00	0,24
Shs Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	9.500			21,5700	204.915,00	0,23
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	64.000	64.000		3,5900	229.760,00	0,25
Reg Shs Nokia Corp	FI0009000681	EUR	38.000	38.000		11,2150	426.170,00	0,47
Act Bouygues	FR0000120503	EUR	5.000	5.000		48,5800	242.900,00	0,27
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	4.000	4.000		76,8700	307.480,00	0,34
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	2.400			100,3600	240.864,00	0,27
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	13.000	13.000		16,7800	218.140,00	0,24
Act ENGIE SA	FR0010208488	EUR	10.000			27,4000	274.000,00	0,30
Act Ipsen	FR0010259150	EUR	1.000	1.000		165,0000	165.000,00	0,18
Reg Shs AIB Grp PLC	IE00BF0L3536	EUR	22.000	22.000		10,3900	228.580,00	0,25
Az nom BPER Banca S.p.A.	IT0000066123	EUR	18.000	18.000		13,3240	239.832,00	0,27
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	32.000	32.000		5,9000	188.800,00	0,21
Az nom ENI S.p.A.	IT0003132476	EUR	12.790	12.790		20,5000	262.195,00	0,29
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	9.600	9.600		28,5600	274.176,00	0,30
Az nom Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	4.250		4.250	46,0600	195.755,00	0,22

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Az nom UNIPOL ASSICURAZIONI SPA post raggruppamento ordinaria	IT0004810054	EUR	10.850	10.850		23,6900	257.036,50	0,28
Az nom Banco BPM S.p.A.Nominativa	IT0005218380	EUR	16.860	16.860		14,9450	251.972,70	0,28
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	6.000		3.250	76,7600	460.560,00	0,51
Az nom Telecom Italia SPA Split inativa	IT0005712671	EUR	36.900	36.900		7,9870	294.720,30	0,33
Reg Shs ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	4.690	4.690		51,5000	241.535,00	0,27
Shs STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	8.500	8.500		63,5900	540.515,00	0,60
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	170	170		1.612,0000	274.040,00	0,30
Reg Shs NN Grp N.V.	NL0010773842	EUR	3.240	3.240		76,0400	246.369,60	0,27
Reg Shs ABN AMRO Bank NV Depositary Receipt	NL0011540547	EUR	6.870	6.870		36,6600	251.854,20	0,28
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	6.000	1.200		35,3300	211.980,00	0,23
Reg Shs ING Grp NV	NL0011821202	EUR	8.650	8.650		27,2400	235.626,00	0,26
Shs Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	25.300	25.300	9.000	4,8835	123.552,55	0,14
Reg Shs Banco Comercial Portugues, SA from Rev.split Reg.Shares	PTBCP0AM0015	EUR	230.000	230.000		1,0240	235.520,00	0,26
							12.201.160,59	**13,49**
Reg Shs British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	4.000	4.000		47,1700	218.848,23	0,24
Reg Shs Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	5.825			27,8100	187.894,51	0,21
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	14.820	14.820		14,2380	244.745,30	0,27
Reg Shs Prudential PLC	GB0007099541	GBP	15.580	15.580		9,9780	180.313,45	0,20
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	2.810	2.810		70,7600	230.627,62	0,26
Reg Shs BP PLC	GB0007980591	GBP	41.400	41.400		4,7270	226.988,11	0,25
Reg Shs BT Grp PLC	GB0030913577	GBP	75.000	75.000		1,9620	170.677,96	0,19
Reg Shs Barclays PLC	GB0031348658	GBP	62.000			5,0530	363.377,60	0,40
Reg Shs Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	57.000			2,8790	190.341,59	0,21
Reg Shs Rolls-Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	GBP	14.550	14.550		14,1520	238.835,01	0,26
Reg Shs Vodafone Grp PLC	GB00BH4HKS39	GBP	190.000	190.000		1,0345	227.982,37	0,25
Reg Shs Endeavour Mining PLC	GB00BL6K5J42	GBP	4.370	4.370		37,3900	189.519,57	0,21
Reg Shs Tesco PLC	GB00BLGZ9862	GBP	48.000			4,6100	256.660,67	0,28
Reg Shs NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP	36.000			6,5620	274.003,36	0,30
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	8.000			19,7950	183.680,33	0,20
Reg Shs Shell PLC	GB00BP6MXD84	GBP	4.896			29,0050	164.714,35	0,18
Reg Shs Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	33.000	33.000	32.800	5,1100	195.592,41	0,22
							3.744.802,44	**4,14**
Reg Shs Sands China Ltd Unitary	KYG7800X1079	HKD	60.000			13,3100	89.279,92	0,10
Reg Shs WH Grp Ltd Unitary	KYG960071028	HKD	265.000			8,4900	251.523,21	0,28
							340.803,13	**0,38**
Reg Shs AISIN CORPORATION	JP3102000001	JPY	13.500	13.500		2.185,0000	159.774,13	0,18
Reg Shs Advantest	JP3122400009	JPY	4.400			31.950,0000	761.455,96	0,84
Reg Shs IHI Corp	JP3134800006	JPY	10.800	10.800		2.675,0000	156.483,59	0,17
Reg Shs Sompo Holdings, Inc.	JP3165000005	JPY	6.000			6.214,0000	201.949,95	0,22
Reg Shs OSAKA GAS CO LTD	JP3180400008	JPY	8.200			5.463,0000	242.642,18	0,27
Reg Shs Otsuka Holdings Co Ltd	JP3188220002	JPY	3.500	3.500		10.910,0000	206.830,25	0,23
Reg Shs OBAYASHI CORP	JP3190000004	JPY	11.000	11.000		3.272,0000	194.951,79	0,22
Reg Shs ORIX CORP	JP3200450009	JPY	8.500	8.500		6.138,0000	282.596,69	0,31
Reg Shs KAJIMA CORP	JP3210200006	JPY	6.000	6.000		5.867,0000	190.672,73	0,21
Reg Shs Kioxia Holdings Corporation	JP3236330001	JPY	2.300	2.300		88.450,0000	1.101.912,04	1,22
Reg Shs Kyocera Corp	JP3249600002	JPY	13.000	13.000		3.509,0000	247.085,91	0,27
Reg Shs Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JP3371200001	JPY	6.600	6.600	4.200	6.942,0000	248.170,30	0,27
Reg Shs AEON CO LTD	JP3388200002	JPY	18.000	18.000	6.000	1.372,0000	133.766,66	0,15
Reg Shs Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JP3402600005	JPY	4.000	4.000		7.492,0000	162.322,61	0,18
Reg Shs SUMITOMO CORP	JP3404600003	JPY	25.200	31.500	6.300	1.532,5000	209.181,02	0,23
Reg Shs Sumitomo Electric Industries Ltd	JP3407400005	JPY	20.000	25.000	5.000	2.894,5000	313.562,99	0,35
Reg Shs Sumitomo Realty&Development Co Ltd	JP3409000001	JPY	9.500	9.500		3.738,0000	192.346,44	0,21
Reg Shs SoftBank Grp Corp.	JP3436100006	JPY	10.000	10.000		5.894,0000	319.250,35	0,35
Reg Shs TAISEI CORP	JP3443600006	JPY	2.500	2.500		14.380,0000	194.724,30	0,22
Reg Shs Dai Nippon Printing Co Ltd	JP3493800001	JPY	12.000	12.000		2.938,0000	190.965,23	0,21
Reg Shs SCREEN Holdings Co.,Ltd.	JP3494600004	JPY	3.600	5.400	1.800	16.765,0000	326.909,33	0,36
Reg Shs Disco Corp	JP3548600000	JPY	500	500		79.550,0000	215.442,53	0,24
Reg Shs Central Japan Railway Co	JP3566800003	JPY	9.500	9.500		3.485,0000	179.327,81	0,20
Reg Shs Tokyo Electron	JP3571400005	JPY	1.000	1.000		74.700,0000	404.614,88	0,45
Reg Shs Tokyo Ohka Kogyo Co.,Ltd.	JP3571800006	JPY	4.000	4.000		11.165,0000	241.902,29	0,27
Reg Shs TOYOTA TSUSHO CORPORATION	JP3635000007	JPY	6.700	6.700		5.964,0000	216.438,09	0,24
Reg Shs Japan Tobacco Inc	JP3726800000	JPY	7.000			6.026,0000	228.480,12	0,25
Reg Shs NEXON Co Ltd	JP3758190007	JPY	9.200	9.200		2.176,0000	108.434,62	0,12
Reg Shs East Japan Railway Co	JP3783600004	JPY	10.000	10.000		3.452,0000	186.978,66	0,21
Reg Shs Fujikura Ltd	JP3811000003	JPY	9.000	15.400	6.400	5.885,0000	286.886,58	0,32
Reg Shs FUJIFILM Holdings Corp	JP3814000000	JPY	12.500	12.500	8.500	3.513,0000	237.853,43	0,26
Reg Shs Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	9.000	9.000		3.283,0000	160.042,25	0,18
Reg Shs Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	JPY	18.000	18.000		4.393,0000	428.306,79	0,47
Reg Shs Marubeni Corp	JP3877600001	JPY	7.700	7.700		4.713,0000	196.566,46	0,22
Reg Shs MS&AD Insurance Grp Holdings Inc	JP3890310000	JPY	8.500			4.260,0000	196.132,60	0,22
Reg Shs Mitsubishi Corp	JP3898400001	JPY	10.000	10.000		4.414,0000	239.085,69	0,26
Reg Shs Mitsubishi Estate Co Ltd	JP3899600005	JPY	10.000			4.165,0000	225.598,53	0,25
Reg Shs Mitsubishi Electric Corp	JP3902400005	JPY	12.000			5.860,0000	380.890,48	0,42
Reg Shs Murata Manufacturing Co Ltd	JP3914400001	JPY	12.000	12.000		10.740,0000	698.082,55	0,77
Reg Shs Astellas Pharma Inc	JP3942400007	JPY	15.000	15.000		2.171,0000	176.389,34	0,20
Reg Shs JAPAN POST BANK Co.,Ltd.	JP3946750001	JPY	14.000	14.000		3.078,0000	233.409,16	0,26
							11.278.417,31	**12,47**
Reg Shs Equinor ASA	NO0010096985	NOK	6.000	6.000	5.500	311,0000	164.702,77	0,18
							164.702,77	**0,18**
Reg Shs Securitas AB -B-	SE0000163594	SEK	18.000			160,4000	260.424,84	0,29
Reg Shs Industrivaerden AB -A-	SE0000190126	SEK	4.000	4.000		530,5000	191.403,96	0,21
Reg Shs Tele2 AB -B-	SE0005190238	SEK	16.000			173,6500	250.611,10	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs Assa Abloy AB -B-	SE0007100581	SEK	5.750			340,1000	176.392,46	0,20
Reg Shs Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	6.000			397,0000	214.855,91	0,24
							1.093.688,27	**1,21**
Reg Shs Singapore Technologies Engineering Ltd	SG1F60858221	SGD	46.500			10,3800	327.145,18	0,36
Reg Shs Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	SG1S04926220	SGD	15.000			24,8800	252.948,35	0,28
							580.093,53	**0,64**
N Akt Chubb Ltd	CH0044328745	USD	630			343,2900	189.613,10	0,21
Act-nom Bunge Global SA nom	CH1300646267	USD	2.000	550		109,1000	191.302,82	0,21
Reg Shs Royalty Pharma PLC -A-	GB00BMVP7Y09	USD	5.000	5.000		57,0900	250.263,02	0,28
Reg Shs CRH PLC	IE0001827041	USD	2.000			108,8700	190.899,53	0,21
Reg Shs Te Connectivity PLC	IE000IVNQZ81	USD	1.050	1.050		198,3000	182.548,66	0,20
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	USD	444			511,0600	198.939,72	0,22
Reg Shs Eaton Corporation PLC	IE00B8KQN827	USD	700			408,2600	250.554,09	0,28
Reg Shs Allegion PLC	IE00BFRT3W74	USD	1.490	1.490		139,6500	182.428,98	0,20
Reg Shs Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	600			480,3500	252.682,80	0,28
Reg Shs Check Point Software Technologies Ltd	IL0010824113	USD	1.300	1.300		128,7500	146.742,94	0,16
Reg Shs Royal Caribbean Cruises Ltd (doing business as Royal Caribbean Grp)	LR0008862868	USD	1.100			321,4400	309.998,25	0,34
Reg Shs Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	500	500	330	462,2900	202.652,11	0,22
Shs NXP Semiconductors N.V.Bearer	NL0009538784	USD	800			278,3700	195.244,61	0,22
Reg Shs Nebius Group N.V.-A-	NL0009805522	USD	2.400	2.400		261,1500	549.500,26	0,61
Reg Shs CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD	22.500	22.500		11,3900	224.684,38	0,25
Reg Shs Flex Ltd	SG9999000020	USD	3.000	3.000		159,5600	419.673,86	0,46
Reg Shs AT&T Inc	US00206R1023	USD	9.200			21,8200	175.998,60	0,19
Reg Shs AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	1.135			254,3100	253.061,42	0,28
Reg Shs Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	1.200	200		539,4900	567.585,48	0,63
Reg Shs Air Products&Chemicals Inc	US0091581068	USD	630			271,3500	149.877,70	0,17
Reg Shs Alliant Energy Corp	US0188021085	USD	3.300	3.300		77,1800	223.298,26	0,25
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-	US02079K1079	USD	1.400			351,2800	431.169,56	0,48
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	1.300			353,6500	403.072,94	0,45
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	1.050			240,1400	221.065,23	0,24
Reg Shs American Express Co	US0258161092	USD	700			340,8800	209.202,17	0,23
Reg Shs American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	2.650			75,1200	174.529,20	0,19
Reg Shs American Tower Corp	US03027X1000	USD	800			168,6700	118.302,65	0,13
Reg Shs Cencora Inc	US03073E1055	USD	850			281,6500	209.891,72	0,23
Reg Shs Amgen Inc	US0311621009	USD	515			360,5500	162.794,36	0,18
Reg Shs Amphenol Corporation -A-	US0320951017	USD	4.020			166,4200	586.540,77	0,65
Reg Shs Analog Devices Inc	US0326541051	USD	810	810		391,7800	278.223,57	0,31
Reg Shs Elevance Health Inc	US0367521038	USD	670	670	350	388,0300	227.932,75	0,25
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	1.572			281,7400	388.300,26	0,43
Reg Shs Applied Materials Inc	US0382221051	USD	1.100	1.100		694,6400	669.914,08	0,74
Reg Shs Archer Daniels Midland Company	US0394831020	USD	4.000	4.000		76,8700	269.577,42	0,30
Reg Shs Arista Networks Inc	US0404132054	USD	3.400		1.000	164,1000	489.163,60	0,54
Reg Shs Arrow Electronics Inc	US0427351004	USD	1.650			214,9300	310.919,25	0,34
Reg Shs Autozone Inc	US0533321024	USD	50	50		3.153,6200	138.243,91	0,15
Reg Shs Bank of America Corp	US0605051046	USD	4.700			57,8800	238.502,54	0,26
Reg Shs Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	USD	2.650			143,8000	334.096,09	0,37
Reg Shs Becton Dickinson&Co.	US0758871091	USD	1.300	1.300		155,1900	176.877,96	0,20
Reg Shs Best Buy Co Inc	US0865161014	USD	3.700	1.850		77,6400	251.856,92	0,28
Reg Shs Biogen Inc	US09062X1037	USD	1.200	1.200		216,6300	227.911,63	0,25
Reg Shs Broadcom Inc	US11135F1012	USD	1.100			372,4500	359.192,53	0,40
Reg Shs CF Industries Holdings Inc	US1252691001	USD	2.500	2.500		105,4000	231.018,76	0,26
Reg Shs The Cigna Grp	US1255231003	USD	900	250		278,7400	219.942,14	0,24
Reg Shs CME Grp Inc -A-	US12572Q1058	USD	785			218,5800	150.434,25	0,17
Reg Shs CVS Health Corp	US1266501006	USD	3.040	3.040		103,5800	276.068,03	0,31
Reg Shs Cardinal Health Inc	US14149Y1082	USD	2.250			236,2200	465.978,43	0,52
Reg Shs Carvana Co -A-	US1468691027	USD	2.700	3.240	540	63,7200	150.836,40	0,17
Reg Shs Caterpillar Inc	US1491231015	USD	500			1.033,1900	452.915,13	0,50
Reg Shs Chevron Corporation	US1667641005	USD	1.200	1.200		168,4700	177.243,56	0,20
Reg Shs CIENA Corp	US1717793095	USD	950	950		478,9300	398.898,39	0,44
Reg Shs Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	2.940			117,7000	303.382,43	0,34
Reg Shs CitiGrp Inc	US1729674242	USD	3.125			142,4900	390.392,12	0,43
Reg Shs Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD	1.200	1.200		243,7600	256.454,50	0,28
Reg Shs Coca-Cola Co	US1912161007	USD	2.650			82,6500	192.023,93	0,21
Reg Shs Comfort Systems USA Inc	US1999081045	USD	350	350		1.948,6900	597.967,30	0,66
Reg Shs Comcast Corp -A-	US20030N1019	USD	8.580	8.580	2.600	24,2200	182.191,48	0,20
Reg Shs Constellation Energy Corp	US21037T1097	USD	800			259,3200	181.883,22	0,20
Reg Shs Corning Inc	US2193501051	USD	4.400			255,6900	986.354,55	1,09
Reg Shs Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	335			946,6800	278.044,71	0,31
Reg Shs CrowdStrike Holdings Inc -A-	US22788C1053	USD	550	550		742,9100	358.232,95	0,40
Reg Shs Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	730			691,0900	442.307,29	0,49
Reg Shs D.R.Horton Inc	US23331A1097	USD	1.560	1.560		164,2300	224.617,57	0,25
Reg Shs Dell Technologies Inc -C-	US24703L2025	USD	1.500	1.500		414,6100	545.252,50	0,60
Reg Shs Digital Realty Trust Inc	US2538681030	USD	1.150			190,5800	192.150,62	0,21
Reg Shs The Walt Disney Company	US2546871060	USD	2.190	2.190		98,6300	189.373,75	0,21
Reg Shs Dow Inc	US2605571031	USD	7.000	7.000		27,9200	171.348,41	0,19
Reg Shs Duke Energy Corp	US26441C2044	USD	1.550			128,3300	174.391,99	0,19
Reg Shs DuPont de Nemours Inc	US26614N2018	USD	1.500	1.500		135,7400	178.511,31	0,20
Reg Shs eBay Inc	US2786421030	USD	2.670	2.670		110,8000	259.368,75	0,29
Reg Shs Ecolab Inc	US2788651006	USD	800	800		278,6000	195.405,93	0,22
Reg Shs Edison Internat	US2810201077	USD	3.400	3.400		75,4600	224.937,75	0,25
Reg Shs Emcor Grp Inc	US29084Q1004	USD	350	350		814,4100	249.906,63	0,28
Reg Shs Emerson Electric Co	US2910111044	USD	1.750			142,8200	219.125,90	0,24

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs Entergy Corp	US29364G1031	USD	2.800	1.500		116,3300	285.572,51	0,32
Reg Shs Expedia Grp Inc	US30212P3038	USD	910	910		265,2800	211.647,20	0,23
Reg Shs Exxon Mobil Corp	US30231G1022	USD	1.612			136,0600	192.292,41	0,21
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	700			562,6000	345.274,42	0,38
Reg Shs Fedex Corp	US31428X1063	USD	600			325,4000	171.173,07	0,19
Reg Shs FedEx Freight Holding Company Inc	US3143521058	USD	300	300		149,6900	39.371,38	0,04
Reg Shs Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	USD	990	990		238,6100	207.104,94	0,23
Reg Shs F5 Inc	US3156161024	USD	850			410,5600	305.958,27	0,34
Reg Shs First Solar Inc	US3364331070	USD	800			232,8000	163.282,48	0,18
Reg Shs Ford Motor Co	US3453708600	USD	18.000	18.000		14,0200	221.251,97	0,24
Reg Shs Fortinet Inc	US34959E1091	USD	2.725			155,4200	371.312,91	0,41
Reg Shs Fox Corp -A-	US35137L1052	USD	3.700	3.700		50,3900	163.460,46	0,18
Reg Shs Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	USD	3.800	3.800		61,6200	205.291,95	0,23
Reg Shs GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	370	370		1.102,5100	357.643,96	0,40
Reg Shs GE Aerospace	US3696043013	USD	1.000		375	373,7100	327.643,35	0,36
Reg Shs General Motors Co	US37045V1008	USD	4.210			77,3400	285.465,02	0,32
Reg Shs Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	1.900			126,3300	210.439,24	0,23
Reg Shs Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	460			1.020,2100	411.447,13	0,46
Reg Shs HCA Healthcare Inc	US40412C1018	USD	530	530		392,3300	182.303,09	0,20
Reg Shs The Hartford Insurance Grp Inc	US4165151048	USD	1.800	1.800		133,4900	210.662,81	0,23
Reg Shs Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	8.700			44,4100	338.740,14	0,37
Reg Shs Hilton Worldwide Holdings Inc	US43300A2033	USD	850			332,5400	247.816,06	0,27
Reg Shs Honeywell Technologies Inc	US4385162056	USD	500	500		227,8000	99.859,72	0,11
Reg Shs Howmet Aerospace Inc	US4432011082	USD	1.800			268,5700	423.834,82	0,47
Reg Shs Illumina Inc	US4523271090	USD	1.900	1.900		181,1000	301.674,56	0,33
Reg Shs Intel Corp	US4581401001	USD	9.500	9.500		131,7200	1.097.089,25	1,21
Reg Shs Interactive Brokers Grp Inc -A-	US45841N1072	USD	3.600			88,2000	278.379,80	0,31
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	1.050			278,0000	255.917,94	0,28
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	1.150			329,3900	332.104,59	0,37
Reg Shs Jabil Inc	US4663131039	USD	1.000	1.000		373,5800	327.529,37	0,36
Reg Shs Johnson&Johnson	US4781601046	USD	1.100	220		258,5100	249.308,26	0,28
Reg Shs KLA Corporation	US4824801009	USD	2.500	2.500	250	278,3900	610.183,24	0,67
Reg Shs Kinder Morgan Inc -P-	US49456B1017	USD	7.000			32,2700	198.044,89	0,22
Reg Shs The Kraft Heinz Company	US5007541064	USD	11.000	11.000		24,1900	233.289,50	0,26
Reg Shs Kroger Co	US5010441013	USD	3.620			55,9100	177.445,38	0,20
Reg Shs L3Harris Technologies Inc	US5024311095	USD	710	710		289,3800	180.133,09	0,20
Reg Shs Lam Research Corp	US5128073062	USD	1.080	1.080		410,9100	389.078,38	0,43
Reg Shs Las Vegas Sands Corp	US5178341070	USD	4.000	4.000		46,3700	162.616,17	0,18
Reg Shs Estee Lauder Companies Inc -A-	US5184391044	USD	2.100	2.100		79,3700	146.130,98	0,16
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	420			1.229,9300	452.893,74	0,50
Reg Shs Loews Corp	US5404241086	USD	2.450			113,6900	244.205,24	0,27
Reg Shs Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	430	430	384	509,6400	192.131,51	0,21
Reg Shs McKesson Corp	US58155Q1031	USD	555			747,5300	363.737,64	0,40
Reg Shs MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	100			1.683,1300	147.565,32	0,16
Reg Shs Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	1.891			129,3800	214.499,02	0,24
Reg Shs Metlife Inc	US59156R1086	USD	2.475			85,9900	186.590,61	0,21
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	755	150		368,5700	243.968,39	0,27
Reg Shs Microchip Technology Inc	US5950171042	USD	4.000	4.000		89,0600	312.326,85	0,35
Reg Shs Micron Technology Inc	US5951121038	USD	550	550		1.145,2800	552.256,71	0,61
Reg Shs MongoDB Inc -A-	US60937P1066	USD	1.100	1.100		338,1800	326.142,38	0,36
Reg Shs Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	230	230		1.312,7700	264.717,78	0,29
Reg Shs Morgan Stanley	US6174464486	USD	1.633			211,7200	303.120,08	0,34
Reg Shs Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	525			412,6000	189.913,20	0,21
Reg Shs Netflix Inc	US64110L1061	USD	4.500	4.500	450	73,7800	291.083,64	0,32
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	2.000	2.000		94,5100	165.719,80	0,18
Reg Shs News Corp -A-	US65249B1098	USD	9.500	9.500		25,2600	210.389,27	0,23
Reg Shs NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD	2.800	2.800		88,6600	217.646,85	0,24
Reg Shs Nike Inc -B-	US6541061031	USD	7.000	7.000		41,4800	254.567,77	0,28
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	1.500		500	194,9700	256.404,52	0,28
Reg Shs Omnicom Grp Inc	US6819191064	USD	3.000	3.000	1.650	73,9300	194.450,29	0,22
Reg Shs ONEOK Inc	US6826801036	USD	2.350			88,7300	182.812,12	0,20
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	1.870			147,7600	242.250,75	0,27
Reg Shs Owens Corning Inc	US6907421019	USD	1.694			156,0500	231.762,84	0,26
Reg Shs Paccar Inc	US6937181088	USD	2.137			119,6000	224.079,61	0,25
Reg Shs Packaging Corp of America	US6951561090	USD	910			237,6500	189.603,28	0,21
Reg Shs Palantir Technologies Inc -A-	US69608A1088	USD	1.700	1.700	2.300	115,7000	172.444,33	0,19
Reg Shs Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	1.200			332,0000	349.289,85	0,39
Reg Shs Parker-Hannifin Corp	US7010941042	USD	435			963,7900	367.568,52	0,41
Reg Shs Pfizer Inc	US7170811035	USD	9.530	6.000		24,3700	203.617,48	0,23
Reg Shs Phillips 66	US7185461040	USD	1.975	1.000		174,0500	301.375,37	0,33
Reg Shs Prudential Financial Inc	US7443201022	USD	1.350			109,2000	129.247,76	0,14
Reg Shs PulteGrp Inc	US7458671010	USD	2.889			137,9400	349.385,11	0,39
Reg Shs Qualcomm Inc	US7475251036	USD	2.000	2.000		188,7200	330.913,55	0,37
Reg Shs Quanta Services Inc	US74762E1029	USD	1.050			714,4500	657.699,89	0,73
Reg Shs Reddit Inc -A-	US75734B1008	USD	1.600	1.600		174,3900	244.629,14	0,27
Reg Shs Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	360	360		631,8100	199.413,99	0,22
Reg Shs Rockwell Automation Inc	US7739031091	USD	590	590		482,3300	249.495,62	0,28
Reg Shs Rollins Inc	US7757111049	USD	3.910	3.910		42,2800	144.936,70	0,16
Reg Shs Ross Stores Inc	US7782961038	USD	1.100	1.100		208,8300	201.396,63	0,22
Reg Shs Sempra Energy (doing business as Sempra)	US8168511090	USD	2.500	2.500		93,9100	205.834,65	0,23
Reg Shs Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	1.300			227,5600	259.361,74	0,29
Reg Shs Snowflake Inc	US8334451098	USD	1.400	1.400		251,6500	308.881,29	0,34

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs Sprouts Farmers Market Inc	US85208M1027	USD	1.380			81,8500	99.029,46	0,11
Reg Shs State Street Corp	US8574771031	USD	1.800	1.800		170,1800	268.563,91	0,30
Reg Shs Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	1.425			234,2200	292.620,99	0,32
Reg Shs TJX Companies Inc	US8725401090	USD	1.400	1.400		151,2300	185.623,36	0,21
Reg Shs Tapestry Inc	US8760301072	USD	1.870	1.870		146,5600	240.283,36	0,27
Reg Shs Target Corp	US87612E1064	USD	2.330	2.330		133,9200	273.569,70	0,30
Reg Shs Teledyne Technologies Inc	US8793601050	USD	375	375		641,2200	210.816,68	0,23
Reg Shs Teradyne Inc	US8807701029	USD	950	950		463,2100	385.805,28	0,43
Reg Shs Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR Repr 1 Sh	US8816242098	USD	8.500	8.500		33,3100	248.233,39	0,27
Reg Shs Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	1.000	1.000		285,4800	250.289,32	0,28
Reg Shs 3M Co	US88579Y1010	USD	1.400			162,4300	199.370,51	0,22
Reg Shs Twilio Inc -A-	US90138F1021	USD	2.000	2.000	1.900	198,7700	348.535,86	0,39
Reg Shs Tyson Foods Inc -A-	US9024941034	USD	3.300			58,6500	169.687,01	0,19
Reg Shs Uber Technologies Inc	US90353T1007	USD	2.700	2.700		75,5000	178.721,73	0,20
Reg Shs Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	450	450		459,1200	181.136,24	0,20
Reg Shs Valero Energy Corp	US91913Y1001	USD	1.356			266,3200	316.613,99	0,35
Reg Shs Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	4.220			44,1000	163.161,49	0,18
Reg Shs Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	420			499,6500	183.984,74	0,20
Reg Shs VICI Properties Inc	US9256521090	USD	5.300			27,1800	126.296,69	0,14
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	800	800	700	341,6500	239.628,27	0,26
Reg Shs Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	1.100			268,3000	258.749,78	0,29
Reg Shs Walmart Inc	US9311421039	USD	3.345			114,6000	336.083,64	0,37
Reg Shs Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	880			223,3700	172.335,26	0,19
Reg Shs Waters Corporation	US9418481035	USD	525			368,8700	169.784,98	0,19
Reg Shs Wells Fargo&Co	US9497461015	USD	3.800			83,5100	278.220,23	0,31
Reg Shs Welltower Inc	US95040Q1040	USD	1.450			227,7300	289.504,21	0,32
Reg Shs Western Digital Corp	US9581021055	USD	2.250		250	651,8800	1.285.928,46	1,42
Reg Shs Williams-Sonoma Inc	US9699041011	USD	1.300			240,1700	273.734,00	0,30
Reg Shs Zoom Communications Inc -A-	US98980L1017	USD	2.400	2.400		86,1400	181.251,97	0,20
							51.757.462,43	**57,24**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							**89.179.021,85**	**98,62**
Nicht notierte Wertpapiere								
Optionsscheine								
Call Wts CONSTELLATION SOFT 31.03.2040 Constellation So Rg CAD	CA21037X1345	CAD	80			0,0001	0,00	0,00
							0,00	**0,00**
Bezugsrechte								
Rts Shell 2026 Electronic Election	GB00BV6PW980	USD	4.896	9.792	4.896	0,3906	1.676,64	0,00
							1.676,64	**0,00**
Summe nicht notierte Wertpapiere							**1.676,64**	**0,00**
Summe Wertpapiervermögen							**89.180.698,49**	**98,62**
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	605.085,38				605.085,38	0,67
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	2.416,62				323,32	0,00
		SEK	1.073.664,60				96.844,32	0,11
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	48.147,57				29.125,62	0,03
		CAD	23.392,79				14.439,10	0,02
		CHF	22.714,00				24.630,23	0,03
		GBP	235.278,70				272.897,64	0,30
		HKD	477.615,05				53.395,24	0,06
		JPY	8.907.666,00				48.248,65	0,05
		NOK	100.607,49				8.880,14	0,01
		NZD	2.717,33				1.346,88	0,00
		SGD	40.702,75				27.587,60	0,03
		USD	81.263,77				71.246,51	0,08
Summe Bankguthaben							**1.254.050,63**	**1,39**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	438,87	265,48	0,00
	CAD	91,29	56,35	0,00
	CHF	-24,51	-26,58	0,00
	DKK	7,72	1,03	0,00
	EUR	4.237,72	4.237,72	0,00
	GBP	1.565,84	1.816,20	0,00
	HKD	85,54	9,56	0,00
	JPY	2.918,00	15,81	0,00
	NOK	2.905,57	256,46	0,00
	NZD	16,89	8,37	0,00
	SEK	3.097,15	279,36	0,00
	SGD	73,13	49,57	0,00
	USD	463,10	406,01	0,00
Dividendenansprüche				
	AUD	8.242,52	4.986,09	0,01
	CAD	7.476,66	4.614,94	0,01
	EUR	7.307,11	7.307,11	0,01
	GBP	8.689,86	10.079,29	0,01
	JPY	2.087.485,00	11.306,93	0,01
	USD	27.679,62	24.267,63	0,03
Depotgebühren				
	EUR	-2.407,88	-2.407,88	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-74.591,44	-74.591,44	-0,08
Depotbankgebühren				
	EUR	-1.125,00	-1.125,00	0,00
Sonstige Fordrungen				
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) N Akt Chubb			563,39	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			**-7.623,60**	**-0,01**
FONDSVERMÖGEN			**90.427.125,52**	**100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9	EUR	216,40	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9	STK	16.544,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5	EUR	220.749,51	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5	STK	194,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	EUR	21,40	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	STK	1.860.125,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7	EUR	20,27	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7	STK	208.231,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.06.2026 in EUR umgerechnet

Währung		**Einheit in EUR**	**Kurs**
US Dollar	USD	1 = EUR	1,140600
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,620100
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,862150
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,922200
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,086500
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,329500
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,474500
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,944900
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	184,620000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,653100
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	2,017500
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,475400

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs BHP Grp Ltd	AU000000BHP4	AUD		4.380
Reg Shs CAR Grp Ltd	AU000000CAR3	AUD		9.000
Reg Shs WiseTech Global Ltd	AU000000WTC3	AUD		3.500
Reg Shs Constellation Software Inc	CA21037X1006	CAD		80
Reg Shs Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD		1.850
Reg Shs National Bank of Canada	CA6330671034	CAD		1.805
Act-nom Adecco Grp SA nom	CH0012138605	CHF		5.500
Act-nom Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF		35
Act-nom Logitech Internat S.A.	CH0025751329	CHF		2.000
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	560	560
N Akt Amrize AG	CH1430134226	CHF		1.900
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF		230
Reg Shs Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK		6.500
Reg Shs Pandora A/S	DK0060252690	DKK		1.250
Shs Novo Nordisk A/S -B-	DK0062498333	DKK		2.550
Shs Novonesis A/S (Novozymes A/S) Bearer and/or -B-	DK0060336014	DKK		2.800
Act AXA SA	FR0000120628	EUR		5.000
Act Bollore SE	FR0000039299	EUR		27.000
Act Carrefour SA	FR0000120172	EUR		7.600
Act Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR		2.100
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR		850
Act Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR		2.550
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR		2.700
Akt Continental AG	DE0005439004	EUR		2.700
Akt thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	22.000	22.000
Akt TKMS AG&Co.KGaA	DE000TKMS001	EUR	1.100	1.100
Az nom ACEA SPA	IT0001207098	EUR		9.400
Az nom Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	EUR		7.695
Az nom ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR		28.000
Az nom Telecom Italia SPA	IT0003497168	EUR	369.000	369.000
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR		580
N Akt AUMOVIO SE	DE000AUM0V10	EUR	1.350	1.350
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR		6.850
N Akt E.ON AG	DE000ENAG999	EUR		11.500
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR		5.000
Reg Shs ASM Internat NV	NL0000334118	EUR		300
Reg Shs EXOR N.V.	NL0012059018	EUR		1.750
Shs ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA Bearer	ES0167050915	EUR		4.000
Shs Aena SME SA Bearer	ES0105046017	EUR		9.200
Shs Banco de Sabadell SA Bearer	ES0113860A34	EUR	66.000	66.000
Shs Euronext NV Bearer and	NL0006294274	EUR		1.900
Shs JDE Peet's N.V.Bearer and	NL0014332678	EUR	6.690	6.690
Shs Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR		1.050
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP		5.500
Reg Shs 3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP		5.400
Reg Shs Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP	2.500	8.500
Reg Shs AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP		1.221
Reg Shs Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	GBP	4.610	4.610
Reg Shs National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	15.000	15.000
Reg Shs Next PLC	GB0032089863	GBP		1.300
Reg Shs Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	9.930	9.930
Reg Shs Taylor Wimpey PLC	GB0008782301	GBP		100.000
Reg Shs ASICS Corp	JP3118000003	JPY		12.000
Reg Shs Bridgestone	JP3830800003	JPY	7.000	10.500
Reg Shs CANON INC	JP3242800005	JPY		7.200
Reg Shs Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP3519400000	JPY		5.000
Reg Shs DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JP3505000004	JPY		6.800
Reg Shs Hitachi Ltd	JP3788600009	JPY		11.000
Reg Shs ITOCHU Corp	JP3143600009	JPY	26.000	31.200
Reg Shs KONAMI Grp CORPORATION	JP3300200007	JPY		2.000
Reg Shs LY Corporation	JP3933800009	JPY		62.500
Reg Shs NEC	JP3733000008	JPY		10.000
Reg Shs Nintendo Co Ltd	JP3756600007	JPY		2.100
Reg Shs Nippon Building Fund Inc	JP3027670003	JPY		200
Reg Shs Nitto Denko	JP3684000007	JPY		11.500
Reg Shs Nomura Holdings Inc	JP3762600009	JPY		30.000
Reg Shs NTT DATA Grp CORPORATION	JP3165700000	JPY		10.000
Reg Shs Rakuten Grp, Inc.	JP3967200001	JPY	42.000	42.000
Reg Shs Recruit Holdings Co.Ltd.	JP3970300004	JPY		4.500
Reg Shs SONY Grp CORPORATION	JP3435000009	JPY	8.000	8.000
Reg Shs Sumitomo Mitsui Financial Grp Inc	JP3890350006	JPY		7.500
Reg Shs Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP3463000004	JPY	8.000	8.000
Reg Shs TDK Corp	JP3538800008	JPY		21.500
Reg Shs Tokio Marine Holdings Inc	JP3910660004	JPY		6.200
Reg Shs Toyota Industries Corp	JP3634600005	JPY		2.000
Reg Shs Yamaha Motor Co Ltd	JP3942800008	JPY		19.800
Reg Shs ZOZO,Inc.	JP3399310006	JPY		18.000
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK		7.750
Reg Shs Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.700	1.700
Reg Shs AECOM	US00766T1007	USD	1.700	1.700

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Reg Shs Aflac Inc	US0010551028	USD		2.500
Reg Shs Albertsons Companies Inc -A-	US0130911037	USD		9.500
Reg Shs Allstate Corp	US0200021014	USD		970
Reg Shs Amcor PLC	JE00BV7DQ550	USD	3.200	3.200
Reg Shs Amcor PLC	JE00BJ1F3079	USD		16.000
Reg Shs Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD		350
Reg Shs AppLovin Corp -A-	US03831W1080	USD		680
Reg Shs Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD		600
Reg Shs AvalonBay Communities Inc	US0534841012	USD		800
Reg Shs Axon Enterprise Inc	US05464C1018	USD		650
Reg Shs Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD		506
Reg Shs Boston Scientific Corp	US1011371077	USD		3.100
Reg Shs Capital One Financial Corp	US14040H1059	USD		1.300
Reg Shs CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD		1.529
Reg Shs Centene Corp	US15135B1017	USD		1.971
Reg Shs Cintas Corp	US1729081059	USD		1.320
Reg Shs Coca-Cola Europacific Partners	GB00BDCPN049	USD		2.150
Reg Shs Danaher Corp	US2358511028	USD		1.000
Reg Shs Deere&Co	US2441991054	USD		460
Reg Shs DocuSign Inc	US2561631068	USD	3.000	3.000
Reg Shs DoorDash Inc -A-	US25809K1051	USD		1.000
Reg Shs DuPont de Nemours Inc (Old)	US26614N1028	USD	4.500	4.500
Reg Shs Eversource Energy	US30040W1080	USD		2.700
Reg Shs Fair Isaac Corp	US3032501047	USD		100
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD		1.000
Reg Shs Garmin Ltd.	CH0114405324	USD		1.200
Reg Shs Gartner Inc	US3666511072	USD		550
Reg Shs GoDaddy Inc -A-	US3802371076	USD		1.700
Reg Shs Heico Corp	US4228061093	USD	700	700
Reg Shs Honeywell Technologies Inc	US4385161066	USD	1.000	1.000
Reg Shs HP Inc	US40434L1052	USD	8.000	8.000
Reg Shs Insulet Corp	US45784P1012	USD	700	700
Reg Shs Internat Flavors&Fragrances Inc	US4595061015	USD		1.800
Reg Shs Internat Paper Co	US4601461035	USD		3.660
Reg Shs Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD		1.320
Reg Shs Knight-Swift Transportation Holdings Inc -A-	US4990491049	USD		2.879
Reg Shs Lennar Corp -A-	US5260571048	USD		1.800
Reg Shs Lennox Internat Inc	US5261071071	USD		330
Reg Shs McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	700	700
Reg Shs Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	2.470	2.470
Reg Shs Millrose Properties Inc -A-	US6011371027	USD		900
Reg Shs NetApp Inc	US64110D1046	USD		2.005
Reg Shs Okta Inc -A-	US6792951054	USD	2.700	2.700
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD		1.050
Reg Shs Progressive Corp	US7433151039	USD		720
Reg Shs Public Service Enterprise Grp Inc	US7445731067	USD		2.695
Reg Shs Republic Services Inc	US7607591002	USD		1.216
Reg Shs Roblox Corporation -A-	US7710491033	USD	1.600	1.600
Reg Shs Rocket Lab Corporation	US7731211089	USD	2.820	2.820
Reg Shs S&P Global Inc	US78409V1044	USD		415
Reg Shs Salesforce Inc	US79466L3024	USD		750
Reg Shs SanDisk Corporation	US80004C2008	USD		833
Reg Shs ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	1.450	1.740
Reg Shs Snap-On Inc	US8330341012	USD		635
Reg Shs Southern Co	US8425871071	USD	2.700	2.700
Reg Shs Stryker Corp	US8636671013	USD	650	650
Reg Shs T-Mobile US Inc	US8725901040	USD		1.202
Reg Shs Take-Two Interactive Software Inc	US8740541094	USD	850	850
Reg Shs Targa Resources Corp	US87612G1013	USD		1.200
Reg Shs Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD		278
Reg Shs United Rentals Inc	US9113631090	USD		373
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD		275
Reg Shs WW Grainger Inc	US3848021040	USD		180
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD		2.000
Bezugsrechte				
Rts ACS 2025 - 14.07 For Shares	ES06670509R1	EUR	4.000	4.000
Rts ACS 2026 - 03.02.2026 - For shares	ES06670509S9	EUR	4.000	4.000
Rts Iberdrola 2026 - 26.01 For shares	ES06445809V1	EUR	15.700	15.700
Aktien				
Reg Shs Sony Financial Grp Inc.	JP3435350008	JPY	8.000	8.000
Bezugsrechte				
Dir Telecom Italia 2026-01.04.26 Per Azioni	IT0005697666	EUR	369.000	369.000
Rts ABN AMRO technical for settlement Euronext	NL0015073VP0	EUR	6.870	6.870
Rts ArcelorMittal From Shs Dividend 26	NL00150742Y2	EUR	4.690	4.690
Rts ArcelorMittal technical for settlement Euronext	NL0015073VC8	EUR	4.690	4.690
Rts Iberdrola 2025 - For shares	ES06445809U3	EUR	15.700	15.700
Rts Prudential 2026 - Electronic Election	GB00BQLPMN25	GBP	15.580	15.580
Rts Shell 2026 Electronic Election	GB00BV6PW543	USD	4.896	4.896

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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, zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

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

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

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.

Graz, am 30. September 2026
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Prüfungsurteil

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

Apollo Multi-Factor Global Equity
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. Juni 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 7. Oktober 2026

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.

Steuerliche Behandlung des Apollo Multi-Factor Global Equity

Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.securitykag.at abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Fondsbestimmungen

Apollo Multi-Factor Global Equity

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Der Fonds investiert zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens in direkt erworbene internationale Aktien von Unternehmen, daher nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.
Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt ansonsten bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente keinen Beschränkungen hinsichtlich Anlagekategorien, Währungen, Ausstellern, Regionen u.a.

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

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.
Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen:

- Verlängerung der Kündigungsfrist
- Rückgabegebühr

Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Verlängerung der Kündigungsfrist: Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

Rückgabegebühr: Zur Vermeidung von Verwässerungseffekten kann bei Rücknahmen eine Rückgabegebühr bis zu **2 v.H.** zugunsten des Fondsvermögens erhoben werden. Sie spiegelt die geschätzten Liquiditätskosten wider.

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 auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Auszahlung ausgegeben werden.

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

- Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)
Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.
Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1.9.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)
Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 1,50 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.
Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

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

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

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

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

1.2. 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.	Kanalinseln:	The International Stock Exchange (TISE)
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moscow Exchange
2.5.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.8.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbay National Stock Exchange of India Limited (NSE) India International Exchange (IFSC)
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

[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.

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 Brasiliera 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)