



# APOLLO NACHHALTIG AKTIEN GLOBAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger  
Dr. Gernot Reiter

### **Vorstand**

Mag. Dieter Rom (bis 31.8.2020)  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler  
MMag. Paul Swoboda (seit 1.9.2020)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2020)

(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 2020.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2020: 37  
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	3.307.702,09
Variable Vergütung (Boni):	EUR	898.505,00
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>4.206.207,09</b>

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.502.025,27
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	579.139,21
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	131.869,19
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.213.024,67</b>
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen** (inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 10.3.2021. Diese Änderung war unwesentlich.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Aktien Global, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021 vorzulegen.

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

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL47		Thesaurierungsfonds AT0000A1EL54			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2021	163.931.722,74	14,38	0,1100	14,90	0,1968	0,0476	30,12
31.05.2020	99.556.052,21	11,17	0,1200	11,45	0,0000	0,0000	0,22
31.05.2019	100.418.733,61	11,27	0,1300	11,43	0,0000	0,0000	-1,92
31.05.2018	74.246.828,39	11,62	0,1300	11,70	0,2196	0,0489	5,55
31.05.2017	46.708.441,38	11,12	0,1100	11,12	0,1468	0,0346	17,67

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1EL88		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.05.2021	163.931.722,74	145.127,26	1.850,0000	30,80
31.05.2020	99.556.052,21	112.778,66	1.850,0000	0,73
31.05.2019	100.418.733,61	113.737,89	1.850,0000	-1,45
31.05.2018	74.246.828,39	117.261,15	1.852,2900	6,09
31.05.2017	46.708.441,38	112.059,60	1.520,4100	18,31

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1XH24 <sup>2)</sup>		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.05.2021	163.931.722,74	133,57	1,3100	30,53
31.05.2020	99.556.052,21	103,56	1,2500	0,52
31.05.2019	100.418.733,61	104,22	1,2500	-1,65
31.05.2018	74.246.828,39	107,27	1,3100	7,27

<sup>1)</sup> Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

<sup>2)</sup> Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A1XH24) erfolgte am 01.09.2017.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

	<b>Ausschüttungs- anteil AT0000A1EL47</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil AT0000A1EL54</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,17	11,45
Ausschüttung am 3.8.2020 (entspricht 0,0107 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,1200	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	14,38	14,90
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	14,53	
Nettoertrag pro Anteil	3,36	3,45
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>30,12 %</b>	<b>30,13 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1EL47 ) am 3.08.2020 EUR 11,19;

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A1EL88</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	112.778,66
Ausschüttung am 3.8.2020 (entspricht 0,0165 Anteilen) <sup>1)</sup>	1.850,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	145.127,26
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	147.515,46
Nettoertrag pro Anteil	34.736,80
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>30,80 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1EL88 ) am 3.8.2020 EUR 112.421,81;

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A1XH24</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	103,56
Ausschüttung am 3.8.2020 (entspricht 0,0121 Anteilen) <sup>1)</sup>	1,2500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	133,57
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	135,18
Nettoertrag pro Anteil	31,62
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>30,53 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1XH24 ) am 3.8.2020 EUR 103,64;

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		-56,32	
Dividendenerträge		2.465.355,58	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		<u>12.593,93</u>	<u>2.477.893,19</u>

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-8,22

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-841.505,05</u>	-841.505,05	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.200,00		
Wertpapierdepotgebühren	-63.466,71		
Spesen Zinsertrag	-5.592,29		
Depotbankgebühr	<u>-30.426,53</u>	<u>-109.685,53</u>	<u>-951.190,58</u>

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

1.526.694,39

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

Realisierte Gewinne		10.382.660,29	
Realisierte Verluste		<u>-6.691.865,55</u>	

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

3.690.794,74

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

5.217.489,13

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>28.853.813,68</u>
--	--	--	----------------------

##### Ergebnis des Rechnungsjahres

34.071.302,81

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		<u>355.764,83</u>	
--	--	-------------------	--

##### Ertragsausgleich

355.764,83

##### Fondsergebnis gesamt<sup>4)</sup>

34.427.067,64

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

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 32.544.608,42.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 217.493,60.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>		<b>99.556.052,21</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>		
Ausschüttung am 3.8.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL47 )	-65.787,12	
Ausschüttung am 3.8.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1EL88 )	-1.093.350,00	
Ausschüttung am 3.8.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XH24 )	<u>-34.118,75</u>	
		<b>-1.193.255,87</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	56.442.700,71	
Rücknahme von Anteilen	-24.945.077,12	
Ertragsausgleich	<u>-355.764,83</u>	
		<b>31.141.858,76</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b><u>34.427.067,64</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>		<b><u>163.931.722,74</u></b>

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
614.958,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL47 ) und 589,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL88 ) und  
28.154,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XH24 ) und 2.038.584,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1EL54 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
611.586,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL47 ) und 647,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1EL88 ) und  
61.924,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XH24 ) und 3.553.879,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1EL54 )

### **Ausschüttung ( AT0000A1EL47 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,11 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. August 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.7 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0284 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A1EL88 )**

Die Ausschüttung von EUR 1.850,00 je Miteigentumsanteil gelangt ab 02. August 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.7 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 592,2543 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A1XH24 )**

Die Ausschüttung von EUR 1,31 je Miteigentumsanteil gelangt ab 02. August gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.7 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,6073 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung ( AT0000A1EL54 )**

Die Auszahlung von EUR 0,0476 je Thesaurierungsanteil wird ab 02. August 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.7 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0476 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

### 3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode stand im Zeichen der globalen Covid-19-Pandemie und einer Erholung an den Kapitalmärkten. Der Start des Geschäftsjahres im Juni 2020 war immer noch geprägt von einem hohen Grad an Verunsicherung. Die Dynamik der Kursausschläge zum Ende bzw. während des 2. Quartals 2020 zählten zu den stärksten in der Börsengeschichte. Erst die Vielzahl an beispiellosen fiskal- und geldpolitischen Stützungsmaßnahmen der internationalen Staatengemeinschaft beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter der Investoren und sorgten für ein Mehr an Zuversicht.

Das plötzliche Abstellen vieler Wirtschaftszweige in Kombination mit den staatlich injizierten Überbrückungsgeldern für Unternehmen und Arbeitnehmer ließ die Schuldenniveaus der Staaten weltweit enorm ansteigen. Parallel dazu sorgten anhaltende quantitative Lockerungsmaßnahmen für eine hohe Nachfrage nach Anleihen und entsprechend tiefe Renditen. Während die verabschiedeten Ausgangsbeschränkungen einer Überlastung der Intensivstationen entgegenwirkten, verzeichnete die konjunkturelle Entwicklung im Jahr 2020 teils die größte Kontraktion seit vielen Jahrzehnten. Der Internationale Währungsfonds bemisst dabei das Ausmaß dieser Kontraktion mit -3,3% für die globale Volkswirtschaft und mit -4,7% für die Industrienationen. Mit -6,1% zählte dabei die Eurozone zu den negativen Spitzenreitern. Auch die Beschränkungsmaßnahmen hierzulande zählten zu den restriktivsten.

Mit der Zulassung geeigneter Impfstoffe stieg auch die Aussicht einer zügigen globalen Vakzinierung. Angst und Panik wich der Zuversicht vieler Investoren und der bevorstehende Übergang zum Normalbetrieb vieler Wirtschaftssegmente rückte immer stärker in den Mittelpunkt. Die letzten Monate des Geschäftsjahres waren geprägt von global aufgestauten hohen Niveaus an angespartem Kapital und einer steigenden Nachfrage nach Konsumgütern, die auf teils unterbrochene Lieferketten der Produzenten trifft. Im Umfeld bereits anziehender Rohstoff- und Energiepreise befeuerten/befeuern Lieferengpässe die Inflationserwartungen. Ob die weltweit steigenden Preise lediglich ein zwischenzeitliches Phänomen sind oder uns doch länger erhalten bleiben, beherrschen Diskussionen zum Geschäftsjahresende bzw. zum Beginn des neuen Geschäftsjahres.

Die Renditen staatsnaher Anleihesegmente markierten im Zuge des ersten Lockdowns erneute Tiefststände und verharrten den Großteil des Geschäftsjahres auf sehr niedrigen Niveaus. Erst die Visibilität eines baldigen Endes all der pandemiebedingten Lockdowns und die steigenden Inflationserwartungen führten ab dem Kalenderjahreswechsel zu global anziehenden Anleiherenditen bzw. zu steileren Zinskurven. Der rasche und aus absoluter Sicht immer noch überschaubare Renditeanstieg führte zwischenzeitlich zu Gegenwind an den sich sehr gut entwickelnden Aktienmärkten. Hoch bewertete Wachstumsaktien, die im unruhigen Fahrwasser all der Lockdowns im Jahr 2020 besonderer Beliebtheit erfuhren, spürten diesen stärker als günstiger bewertete Marktsegmente.

Für das kommende Geschäftsjahr wird die erfolgreiche Immunisierung der Weltbevölkerung ebenso einen wesentlichen Einfluss auf den Verlauf der Kapitalmärkte haben, wie es auch die Themen rund um Inflation, Vertrauen in staatliche Institutionen sowie das Rückfahren und die Finanzierung all der Überbrückungsmaßnahmen haben werden.

## 4. Anlagepolitik

Im Geschäftsjahr von 1.6.2020 bis 31.5.2021 wies der Fonds einen stark positiven Kurswertzuwachs von 30,12% (A- und T-Tranche) aus. Die Differenz zwischen den beiden Tranchen errechnet sich dabei aus der Rundung des Inventarwertes. Der Anteilswert konnte sich deutlich besser entwickeln als viele global ausgerichtete Aktienindizes. Performancetreiber dieses erfreulichen Resultates waren der größere Anteil kleiner- bzw. mittelgroß kapitalisierte Aktien bzw. auch die stärkere Betonung von Unternehmen der traditionelleren Ökonomie. Besonders im letzten Quartal 2020 profitierte das Portfolio vom strategisch gewählten Fondsaufsatz, der sich unter anderem durch eine sehr breite Titel-Diversifikation und annähernd gleich hoch gewichtete Portfoliobestandteile kennzeichnet.

Die definierte regionale Ausrichtung des Fonds sieht eine Allokation in europäische Aktiengesellschaften von rd. 65%, in nordamerikanische Titel von rd. 25% sowie rd. 10% des Fondsvermögens Investment in asiatisch/pazifische Titel vor. Im Laufe des Geschäftsjahres war der Fonds höher in US-amerikanischen Unternehmen investiert und hielt dagegen ein geringeres Veranlagungs-Exposure in Europa. Mit Ende Mai 2021 wies das Portfolio eine regionale Allokation von rd. 32% in Nordamerika, ca. 9% Asien/Pazifik und 58% Europa aus. Die Gewichtung dieser regionalen Blöcke entspricht in etwa auch der durchschnittlichen Gewichtung in den 12 Monaten des Geschäftsjahres.

Mit rund 350 Einzelpositionen im Fondsportfolio ist der Diversifikationsgrad gegenüber dem Vorjahr deutlich gestiegen und hat mittlerweile unser Zielniveau erreicht. Das unternehmensspezifische Risiko ist damit auf ein sehr niedriges Niveau gesunken und die breite Titelstreuung erlaubt dem Fondsmanagement die überlagerte faktorenbasierte Ausrichtung diversifizierter umzusetzen. Im Rahmen dieser Strategie erfolgt eine quantitative Bewertung investierbarer Aktien nach deren kurs- und fundamentaldatenbezogene Eigenschaften und in weiterer Folge die gezielte sowie laufende Positionierung in attraktiveren Aktien.

Das starke Wachstum des Fondsvolumens ist neben den Kurszuwächsen auch den hohen Nettomittelzuflüssen in den Fonds geschuldet.

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Amtcor PLC	AU000000AMC4	AUD	42.189	8.150	0	15,2500	407.307,07	0,25
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	36.000	0	17.000	22,1200	504.127,63	0,31
							<b>911.434,70</b>	<b>0,56</b>
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	5.450	5.450	0	126,8300	469.868,47	0,29
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	11.105	4.000	0	60,0600	453.379,31	0,28
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	CAD	7.500	7.500	1.500	98,1000	500.135,95	0,31
Canadian Tire Corp. Ltd.	CA1366812024	CAD	3.275	3.275	0	206,7600	460.294,34	0,28
Cascades Inc.	CA1469001053	CAD	44.700	44.700	0	13,6500	414.761,06	0,25
Centerra Gold Inc. (CAD)	CA1520061021	CAD	55.000	17.500	9.000	9,8200	367.140,24	0,22
Cogeco Communications (CAD)	CA19239C1068	CAD	5.250	1.000	0	117,8400	420.542,45	0,26
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	64.000	64.000	0	12,9700	564.258,04	0,34
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	20.100	1.350	0	39,4000	538.331,86	0,33
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	6.150	1.450	0	125,6200	525.160,08	0,32
Shopify Inc. (CAD)	CA82509L1076	CAD	395	395	0	1.502,4200	403.409,63	0,25
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	11.750	11.750	0	57,9500	462.859,42	0,28
Yamana Gold Inc. (CAD)	CA98462Y1007	CAD	97.000	36.000	5.500	6,3300	417.381,55	0,25
							<b>5.997.522,40</b>	<b>3,66</b>
Adecco Group AG	CH0012138605	CHF	7.700	1.600	0	62,4000	438.394,16	0,27
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	7.000	7.000	0	62,8400	401.350,36	0,24
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	16.500	16.500	0	30,6800	461.879,56	0,28
Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	CH0531751755	CHF	4.200	4.200	0	84,9000	325.346,72	0,20
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	220	50	0	2.048,0000	411.094,89	0,25
Basellandschaftl. Kantonalbank Parzitationssch.	CH0001473559	CHF	300	100	0	908,0000	248.540,15	0,15
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	4.300	0	0	62,4000	244.817,52	0,15
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	1.895	325	0	208,0000	359.635,04	0,22
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	9.000	0	0	37,6000	308.759,12	0,19
EMMI AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	CHF	450	450	425	916,5000	376.300,18	0,23
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	725	725	0	653,8000	432.486,31	0,26
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	120	0	0	4.025,0000	440.693,43	0,27
Gurit-Heberlein Inhaberaktien (CHF)	CH0008012236	CHF	230	230	0	2.405,0000	504.698,91	0,31
Kühne & Nagel International AG Registered (CHF)	CH0025238863	CHF	2.050	2.050	0	303,9000	568.426,09	0,35
Landis & Gyr Holding (SHS)	CH0371153492	CHF	7.100	1.600	0	65,6000	424.963,50	0,26
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	5	1	0	090.100,0000	411.040,15	0,25
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	5.250	5.250	0	110,8000	530.748,18	0,32
Siegfried Holding AG Namensaktien	CH0014284498	CHF	725	0	125	807,0000	533.827,55	0,33
Straumann AG Namensaktien	CH0012280076	CHF	400	400	0	1.410,0000	514.598,54	0,31
Sulzer Namensaktien Nom. 100	CH0038388911	CHF	4.425	4.425	0	115,4000	465.916,97	0,28
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	1.090	340	0	469,5000	466.929,74	0,28
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	5.300	800	0	87,0800	421.098,54	0,26
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	775	50	0	508,8000	359.781,02	0,22
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	25.700	3.950	0	23,8400	559.021,90	0,34
Tecan AG	CH0012100191	CHF	1.010	1.010	0	450,8000	415.427,01	0,25
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	36.000	7.000	0	14,6950	482.682,48	0,29
Vetropack Holding AG	CH0530235594	CHF	7.000	7.000	0	57,0000	364.051,09	0,22
Vifor Pharma AG	CH0364749348	CHF	3.750	3.750	0	131,4500	449.760,49	0,27
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	6.100	6.100	0	70,2000	390.711,68	0,24
Zehnder Group AG	CH0276534614	CHF	6.490	6.490	0	84,7000	501.553,83	0,31
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	1.185	1.185	0	378,7000	409.452,10	0,25
							<b>13.223.987,21</b>	<b>8,07</b>
A P Moller - Maersk A/S B	DK0010244508	DKK	230	230	0	016.865,0000	521.602,61	0,32
A/S Schouw & Co	DK0010253921	DKK	4.500	0	0	680,0000	411.478,36	0,25
ALK-Abello AS B	DK0060027142	DKK	1.395	0	155	2.720,0000	510.233,17	0,31
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	3.150	0	0	1.122,0000	475.257,51	0,29
Genmab AS	DK0010272202	DKK	1.500	0	0	2.495,0000	503.254,18	0,31
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	3.700	0	400	933,6000	464.502,60	0,28
Rockwool International A/S B shares	DK0010219153	DKK	1.200	1.200	0	3.030,0000	488.933,11	0,30
							<b>3.375.261,54</b>	<b>2,06</b>
Aalberts Industries N.V.	NL0000852564	EUR	9.500	9.500	0	46,6700	443.365,00	0,27
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1.600	1.600	0	299,3500	478.960,00	0,29

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	280	311	31	1.902,2000	532.616,00	0,32
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	2.000	0	0	217,7500	435.500,00	0,27
Alstom S.A.	FR0010220475	EUR	8.250	0	0	46,3500	382.387,50	0,23
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	27.982	7.250	0	15,0200	420.289,64	0,26
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	10.650	10.650	0	48,0000	511.200,00	0,31
Arcadis N.V.	NL0006237562	EUR	14.000	14.000	0	35,7400	500.360,00	0,31
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	29.000	29.000	0	16,8450	488.505,00	0,30
Atos SE	FR0000051732	EUR	6.090	740	0	54,9400	334.584,60	0,20
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	146.000	0	0	3,8800	566.480,00	0,35
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	2.300	2.900	600	256,3000	589.490,00	0,36
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	1.100	0	100	552,3000	607.530,00	0,37
ASR Nederland N.V.	NL0011872643	EUR	12.075	1.975	0	35,2800	426.006,00	0,26
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	23.600	3.500	0	22,8050	538.198,00	0,33
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	10.650	0	0	56,4800	601.512,00	0,37
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	6.425	0	0	87,2100	560.324,25	0,34
Bonduelle SCA	FR0000063935	EUR	19.500	19.500	0	21,9500	428.025,00	0,26
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	11.830	11.830	0	33,3900	395.003,70	0,24
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	27.630	4.380	0	16,7000	461.421,00	0,28
Coface S.A.	FR0010667147	EUR	42.000	42.000	0	10,1300	425.460,00	0,26
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	77.900	77.900	0	6,6190	515.620,10	0,31
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	4.700	0	0	121,6600	571.802,00	0,35
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	43.000	0	0	12,3020	528.986,00	0,32
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	33.000	33.000	0	15,0850	497.805,00	0,30
CRH PLC	IE0001827041	EUR	12.050	2.550	0	42,9500	517.547,50	0,32
Deutsche Pfandbriefbank AG o.N.(EUR)	DE0008019001	EUR	50.000	27.000	0	9,7100	485.500,00	0,30
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	9.475	1.475	3.925	55,7500	528.231,25	0,32
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	7.150	0	1.750	74,2000	530.530,00	0,32
Eiffage	FR0000130452	EUR	4.820	320	0	90,5800	436.595,60	0,27
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	3.410	3.410	0	142,5800	486.197,80	0,30
Euronext NV SHS (EUR)	NL0006294274	EUR	5.150	5.150	0	87,2000	449.080,00	0,27
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	25.000	2.485	3.976	19,5000	487.500,00	0,30
ERG S.p.A.	IT0001157020	EUR	16.000	0	0	25,0400	400.640,00	0,24
Faurecia	FR0000121147	EUR	10.583	0	0	45,1100	477.399,13	0,29
Fiskars OYJ AB A	FI0009000400	EUR	23.500	23.500	0	17,1200	402.320,00	0,25
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	7.375	7.375	4.100	57,1400	421.407,50	0,26
Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	EUR	4.850	4.850	0	90,7000	439.895,00	0,27
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	EUR	97.500	97.500	84.000	4,4660	435.435,00	0,27
Glanbia PLC	IE0000669501	EUR	37.500	37.500	0	13,6900	513.375,00	0,31
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	12.000	12.000	0	35,7100	428.520,00	0,26
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	2.900	200	0	143,6000	416.440,00	0,25
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien (EUR)	DE000A13SX22	EUR	8.000	8.000	0	57,1000	456.800,00	0,28
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	7.000	7.000	0	74,2400	519.680,00	0,32
Hornbach Holding AG Co. KGA	DE0006083405	EUR	5.090	6.340	1.250	91,5500	465.989,50	0,28
Huhtamäki preferred free shares	FI0009000459	EUR	10.150	0	1.400	38,6900	392.703,50	0,24
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	2.600	2.600	0	134,8000	350.480,00	0,21
Imerys S.A.	FR0000120859	EUR	10.250	10.250	0	42,8800	439.520,00	0,27
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	EUR	14.500	14.500	0	31,9200	462.840,00	0,28
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	15.700	15.700	0	33,2150	521.475,50	0,32
International Consolidated A	ES0177542018	EUR	200.000	200.000	0	2,3600	472.000,00	0,29
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	215.650	78.650	0	2,4090	519.500,85	0,32
Iride S.p.A.	IT0003027817	EUR	191.500	66.500	0	2,6260	502.879,00	0,31
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	23.000	4.250	0	15,8650	364.895,00	0,22
Jungheinrich AG Vorzugsaktien	DE0006219934	EUR	10.000	10.000	0	42,5000	425.000,00	0,26
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSA0888	EUR	47.400	47.400	0	11,3500	537.990,00	0,33
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	20.000	0	4.000	28,5200	570.400,00	0,35
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	5.300	0	0	78,1000	413.930,00	0,25
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	3.635	0	0	102,0000	370.770,00	0,23
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	6.064	420	0	66,7400	404.711,36	0,25
Konecranes Oyj	FI0009005870	EUR	10.750	10.750	0	37,4300	402.372,50	0,25
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	18.480	3.980	0	23,8350	440.470,80	0,27
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	8.162	162	0	46,3450	378.267,89	0,23
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)	DE000KGX8881	EUR	5.000	5.000	0	87,2400	436.200,00	0,27
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	1.445	0	0	371,5500	536.889,75	0,33
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	2.400	2.400	0	164,6000	395.040,00	0,24
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	46.000	46.000	0	9,7760	449.696,00	0,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Metsa Serla OYJ B	FI0009000665	EUR	53.500	53.500	0	9,7050	519.217,50	0,32
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	1.755	0	170	236,1000	414.355,50	0,25
Nokian Renkaat Oyj (Nokian Tyres Ltd)	FI0009005318	EUR	15.000	15.000	0	32,8800	493.200,00	0,30
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	22.500	22.500	0	18,8200	423.450,00	0,26
NEOEN S.A.	FR0011675362	EUR	10.000	10.000	0	34,4000	344.000,00	0,21
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	11.500	1.300	0	41,7000	479.550,00	0,29
Outokumpu Oy	FI0009002422	EUR	120.000	120.000	0	4,5780	549.360,00	0,34
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	12.500	12.500	0	37,3000	466.250,00	0,28
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	13.650	1.250	0	50,6800	691.782,00	0,42
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	85.000	85.000	0	4,8400	411.400,00	0,25
Plastic Omnium SA	FR0000124570	EUR	13.000	13.000	0	28,2200	366.860,00	0,22
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	38.800	0	0	11,5050	446.394,00	0,27
PostNL	NL0009739416	EUR	145.000	145.000	0	4,8180	698.610,00	0,43
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	4.500	4.500	0	84,8500	381.825,00	0,23
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	15.900	15.900	0	28,3300	450.447,00	0,27
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	8.890	8.890	0	40,8500	363.156,50	0,22
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	24.000	8.300	0	19,5700	469.680,00	0,29
Randstad NV	NL0000379121	EUR	7.550	800	0	63,9000	482.445,00	0,29
Redes Energeticas Nacionais SA	PTREL0AM0008	EUR	169.000	44.000	0	2,3100	390.390,00	0,24
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	33.000	33.000	0	16,6900	550.770,00	0,34
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	12.300	2.550	0	42,5000	522.750,00	0,32
Sa des Ciments Vicat	FR0000031775	EUR	10.000	10.000	0	43,3500	433.500,00	0,26
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	1.150	1.150	0	355,8000	409.170,00	0,25
Schaeffler AG	DE000SHA0159	EUR	59.760	59.760	0	7,6150	455.072,40	0,28
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	3.800	0	0	130,6200	496.356,00	0,30
Scor SE	FR0010411983	EUR	15.675	6.425	0	26,6900	418.365,75	0,26
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	6.000	1.000	0	66,7800	400.680,00	0,24
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	9.600	1.350	0	46,3000	444.480,00	0,27
Siltronic AG	DE000WAF3019	EUR	4.500	4.500	0	139,6000	628.200,00	0,38
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	11.900	1.400	0	43,5800	518.602,00	0,32
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	23.270	23.270	0	26,2500	610.837,50	0,37
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	52.000	52.000	0	8,5800	446.160,00	0,27
Spie S.A.	FR0012757854	EUR	19.000	19.000	0	19,8700	377.530,00	0,23
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	15.400	0	1.600	30,6600	472.164,00	0,29
Stora Enso Oyj Class R shares	FI0009005961	EUR	26.600	26.600	0	14,6150	388.759,00	0,24
Suez	FR0010613471	EUR	30.000	9.000	2.825	19,9850	599.550,00	0,37
Synergie SE	FR0000032658	EUR	6.500	6.500	0	36,0500	234.325,00	0,14
SEB SA	FR0000121709	EUR	2.805	2.805	0	154,0000	431.970,00	0,26
Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	12.800	2.000	1.699	34,7200	444.416,00	0,27
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	62.600	8.600	0	7,1800	449.468,00	0,27
Terna Spa	IT0003242622	EUR	75.000	22.000	0	6,2700	470.250,00	0,29
Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	6.750	6.750	0	49,1750	331.931,25	0,20
Unipolsai SPA	IT0004827447	EUR	174.800	38.800	0	2,4540	428.959,20	0,26
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	49.245	49.245	0	10,4940	516.777,03	0,32
UCB SA	BE0003739530	EUR	5.150	1.300	700	77,1200	397.168,00	0,24
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	16.300	0	1.700	27,0100	440.263,00	0,27
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	15.600	0	0	35,5700	554.892,00	0,34
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	17.500	0	2.045	36,8800	645.400,00	0,39
Volltia S.A.	FR0011995588	EUR	15.000	15.000	0	22,5500	338.250,00	0,21
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	7.380	7.380	0	51,5000	380.070,00	0,23
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	3.600	3.600	0	138,8000	499.680,00	0,30
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	5.700	600	700	78,9300	449.901,00	0,27
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	4.800	4.800	0	87,7400	421.152,00	0,26
							<b>55.778.737,85</b>	<b>34,03</b>
easyJet Plc	GB00B7KR2P84	GBP	39.500	39.500	0	10,0650	463.554,48	0,28
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	106.000	37.000	0	4,1120	508.216,64	0,31
B & M European Value Retail S.A.	LU1072616219	GBP	68.000	68.000	0	5,7600	456.689,79	0,28
Balfour Beatty Plc	GB0000961622	GBP	115.000	115.000	0	3,1080	416.743,43	0,25
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	270.000	100.000	0	1,8310	576.423,95	0,35
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	54.000	11.000	0	7,5640	476.250,22	0,29
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	7.250	0	0	46,7900	395.531,39	0,24
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	40.000	0	0	9,1250	425.581,53	0,26
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	15.250	0	0	25,6900	456.797,64	0,28
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	24.500	27.500	3.000	16,0850	459.491,05	0,28
Cranswick PLC	GB0002318888	GBP	10.000	1.950	0	39,5600	461.260,42	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Dechra Pharmaceuticals PLC GBP	GB0009633180	GBP	10.000	10.000	0	41,1400	479.682,85	0,29
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	8.610	0	0	34,5600	346.949,92	0,21
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	GBP	90.000	90.000	0	4,3580	457.319,42	0,28
Ferguson PLC Reg.Shares new LS 0,1	JE00BJVNS543	GBP	4.000	4.000	0	95,8400	446.988,86	0,27
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	110.000	110.000	0	4,5530	583.956,16	0,36
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	124.600	124.600	0	3,6030	523.446,39	0,32
Legal & General	GB0005603997	GBP	164.000	54.000	0	2,8430	543.639,01	0,33
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	900.000	900.000	0	0,4989	523.535,24	0,32
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	215.000	215.000	0	2,4450	612.924,85	0,37
Pearson Plc	GB0006776081	GBP	50.000	50.000	0	8,1820	477.001,11	0,29
Pennon Group Plc	GB00B18V8630	GBP	38.000	8.000	0	10,5700	468.326,24	0,29
Persimmon Plc	GB0006825383	GBP	15.600	0	0	31,6000	574.779,92	0,35
Redrow Plc (GBP)	GB00BG11K365	GBP	67.000	0	0	6,7940	530.750,31	0,32
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	66.000	0	0	4,7380	364.610,27	0,22
Royal Mail PLC (GBP)	GB00BDVZY77	GBP	74.000	74.000	0	5,7860	499.229,29	0,30
RHI Magnesita N.V. Namensaktien o.N.(GBP)	NL0012650360	GBP	14.200	0	0	44,5000	736.780,74	0,45
Safestor Holdings PLC (GBP)	GB00B1N7Z094	GBP	40.000	0	0	9,4350	440.039,64	0,27
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	160.000	35.000	0	2,6560	495.493,50	0,30
Schroders Plc	GB0002405495	GBP	9.970	970	0	35,5700	413.493,73	0,25
Segro plc	GB00B5ZNI188	GBP	37.400	0	0	10,4350	455.044,60	0,28
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	3.250	0	0	127,0000	481.256,92	0,29
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	72.500	72.500	0	5,0780	429.260,19	0,26
Standard Life Aberdeen PLC (GBP)	GB00BF8Q6K64	GBP	129.000	34.000	0	2,7500	413.630,27	0,25
Synthomer plc	GB0009887422	GBP	80.000	80.000	0	5,2900	493.441,38	0,30
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	215.000	43.500	0	1,7140	429.674,11	0,26
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	108.553	108.553	0	2,2325	282.568,15	0,17
Travis Perkins PLC	GB00BK9RKT01	GBP	21.419	21.419	0	16,4200	410.074,02	0,25
Tritax Big Box REIT PLC	GB00BG49KP99	GBP	200.000	200.000	0	1,9690	459.161,66	0,28
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	34.000	0	0	9,8360	389.930,62	0,24
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	310.000	310.000	0	1,2830	463.743,95	0,28
Wood Group PLC (GBP)	GB00B5N0P849	GBP	116.400	116.400	0	2,4490	332.377,54	0,20
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	37.300	9.800	0	12,4300	540.592,32	0,33
							<b>20.196.243,72</b>	<b>12,32</b>
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	10.400	10.400	0	477,4000	526.808,56	0,32
							<b>526.808,56</b>	<b>0,32</b>
AEON Co., Ltd.	JP3388200002	JPY	16.400	16.400	0	2.977,0000	365.303,40	0,22
Daifuku Co., Ltd Shares	JP3497400006	JPY	4.400	4.400	0	9.520,0000	313.415,64	0,19
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	3.500	0	900	17.955,0000	470.202,02	0,29
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000	JPY	19.500	19.500	0	3.150,0000	459.595,96	0,28
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	13.000	0	2.000	5.100,0000	496.071,83	0,30
Kubota Corporation	JP3266400005	JPY	21.500	21.500	0	2.541,0000	408.765,43	0,25
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	14.000	1.500	0	5.220,0000	546.801,35	0,33
Kyowa Kirin Co.Ltd.	JP3256000005	JPY	16.500	16.500	0	3.355,0000	414.197,53	0,25
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	15.800	3.500	0	3.749,0000	443.203,89	0,27
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JP3896800004	JPY	21.500	21.500	0	2.594,0000	417.291,43	0,25
Nec Corporation (JPY)	JP3733000008	JPY	9.200	0	0	5.150,0000	354.508,04	0,22
Nippon Express Co. Ltd.	JP3729400006	JPY	6.600	6.600	0	8.910,0000	440.000,00	0,27
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	19.900	4.700	0	2.970,0000	442.222,22	0,27
Nomura Research Institute Limited	JP3762800005	JPY	15.690	2.190	0	3.510,0000	412.060,61	0,25
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	37.600	0	0	1.782,0000	501.333,33	0,31
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	16.100	16.100	0	2.512,5000	302.665,54	0,18
Renova Incorporation	JP3981200003	JPY	17.000	29.000	12.000	3.595,0000	457.276,47	0,28
Sekisui House	JP3420600003	JPY	24.500	6.700	0	2.322,0000	425.656,57	0,26
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	2.100	2.100	0	25.055,0000	393.681,26	0,24
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	12.000	12.000	0	3.764,0000	337.957,35	0,21
Toyoda Gosei Company Limited	JP3634200004	JPY	17.000	17.000	0	2.816,0000	358.189,30	0,22
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	4.600	0	0	13.920,0000	479.102,13	0,29
							<b>9.239.501,30</b>	<b>5,64</b>
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	100.000	100.000	0	54,1800	532.272,33	0,32
							<b>532.272,33</b>	<b>0,32</b>
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	9.000	0	1.000	508,0000	451.555,56	0,28
Epiroc AB A	SE0015658109	SEK	31.112	31.112	0	189,5000	582.293,73	0,36
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	3.500	5.650	2.150	1.549,4000	535.595,06	0,33
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	12.380	880	0	380,7000	465.488,00	0,28
Husqvarna AB-B SHS	SE0001662230	SEK	42.500	42.500	0	122,5000	514.197,53	0,31

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
NIBE Industrier AB	SE0015988019	SEK	80.000	80.000	0	87,4300	690.804,94	0,42
Sinch AB	SE0007439112	SEK	3.100	3.750	650	1.490,0000	456.197,53	0,28
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	27.500	0	10.000	139,0000	377.530,86	0,23
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	25.498	0	0	225,0000	566.622,22	0,35
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	27.000	0	3.500	219,1500	584.400,00	0,36
							<b>5.224.685,43</b>	<b>3,19</b>
eBay Incorporation	US2786421030	USD	8.250	0	0	60,8800	413.655,08	0,25
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	4.420	4.420	0	113,2000	412.077,09	0,25
Addus HomeCare Corp.	US0067391062	USD	4.350	4.350	0	96,1700	344.539,20	0,21
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	974	74	250	504,5800	404.761,09	0,25
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	5.700	0	2.800	80,0800	375.931,48	0,23
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	4.000	4.000	0	138,1300	455.048,59	0,28
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	2.425	175	0	259,8400	518.952,40	0,32
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	2.028	153	0	237,9400	397.415,85	0,24
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.650	300	0	398,2200	541.148,90	0,33
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	4.800	4.800	1.600	124,6100	492.610,77	0,30
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	4.675	4.675	0	120,3300	463.303,20	0,28
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	5.362	862	1.500	82,1600	362.824,84	0,22
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	16.250	16.250	0	42,3900	567.317,99	0,35
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	4.250	0	750	116,2400	406.868,72	0,25
Bloom Energy Corp.	US0937121079	USD	23.000	38.250	15.250	24,1700	457.840,55	0,28
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	8.100	8.100	7.000	65,7200	438.422,01	0,27
Brookfield Renewable Corporation A	CA11284V1058	USD	10.500	19.072	8.572	42,7200	369.428,43	0,23
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	3.500	3.500	0	126,9900	366.055,84	0,22
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	16.150	0	0	39,5800	526.451,16	0,32
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	2.400	2.400	0	241,0800	476.521,17	0,29
Centene Corporation	US15135B1017	USD	8.158	2.370	0	73,6000	494.505,68	0,30
Cerner Corporation	US1567821046	USD	6.010	840	0	78,2500	387.318,81	0,24
Chegg Inc. (USD)	US1630921096	USD	5.750	0	0	76,9100	364.217,18	0,22
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	365	0	0	1.371,9800	412.430,16	0,25
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	8.100	8.100	4.900	78,7100	525.079,06	0,32
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	3.600	0	0	114,9600	340.846,65	0,21
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	10.000	11.625	9.325	60,5200	498.435,18	0,30
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	2.405	0	0	257,2800	509.601,71	0,31
Danaher Corporation	US2358511028	USD	2.035	2.035	0	256,1400	429.290,81	0,26
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	8.500	0	10.250	68,4600	479.253,83	0,29
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	6.250	6.250	0	98,6400	507.741,72	0,31
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	2.300	2.300	0	201,6200	381.918,96	0,23
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	2.465	2.465	0	202,9600	412.037,89	0,25
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	5.881	5.881	1.867	95,9000	464.493,41	0,28
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	3.000	0	0	199,7400	493.510,13	0,30
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	3.750	0	5.750	143,0500	441.803,24	0,27
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.880	1.880	0	314,8100	487.434,36	0,30
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	6.000	6.000	0	76,1100	376.099,49	0,23
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	35.000	0	0	18,2700	526.643,06	0,32
Ford Motor new	US3453708600	USD	55.000	55.000	0	14,5300	658.169,99	0,40
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	4.250	4.250	0	142,2400	497.875,14	0,30
General Motors Co.	US37045V1008	USD	12.000	12.000	0	59,3100	586.163,73	0,36
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	1.825	1.825	0	372,0200	559.163,65	0,34
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	39.000	39.000	0	19,8300	636.937,90	0,39
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQZ61	USD	7.000	8.350	1.350	91,6600	528.430,24	0,32
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	7.500	7.500	6.700	57,1200	352.824,91	0,22
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	650	0	0	842,1800	450.845,82	0,28
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	1.004	1.004	0	558,1100	461.491,06	0,28
Jabil Circuit Incorporation	US4663131039	USD	10.150	10.150	15.150	56,4500	471.888,90	0,29
Jazz Pharmaceuticals Inc. (USD)	IE00B4Q5ZN47	USD	3.250	0	0	178,1300	476.793,36	0,29
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	11.480	0	0	66,5400	629.121,40	0,38
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	4.250	4.250	0	164,2400	574.880,58	0,35
Kroger Company	US5010441013	USD	14.625	14.625	0	36,9800	445.422,91	0,27
KB HOME	US48666K1097	USD	11.750	11.750	0	46,8100	452.987,56	0,28
Lear Corporation	US5218652049	USD	2.920	2.920	0	193,3600	465.006,75	0,28
Lowe's Companies	US5486611073	USD	2.735	2.735	0	194,8300	438.856,90	0,27
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	4.600	5.260	4.985	120,9900	458.370,94	0,28
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	1.350	100	0	360,5800	400.908,42	0,24
Metlife Incorporation	US59156R1086	USD	10.600	0	0	65,3600	570.594,63	0,35

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.05.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	410	410	0	1.300,9500	439.292,95	0,27
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	2.825	0	0	251,3600	584.822,93	0,36
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	10.750	10.750	0	58,3200	516.339,98	0,31
Morgan Stanley	US6174464486	USD	7.200	7.200	0	90,9500	539.318,07	0,33
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	1.300	0	0	468,1300	501.209,85	0,31
Newmont Corp.	US6516391066	USD	8.070	1.020	0	73,4800	488.373,91	0,30
Nomad Foods Ltd.	VGG6564A1057	USD	18.500	18.500	0	30,6700	467.299,46	0,29
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	1.975	0	0	280,9000	456.907,84	0,28
Nuance Communications Inc.	US67020Y1001	USD	13.000	15.250	2.250	52,9000	566.381,16	0,35
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	900	0	400	649,7800	481.635,64	0,29
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	7.542	442	0	78,7400	489.093,30	0,30
Ormat Technologies Inc.	US6866881021	USD	5.500	6.250	6.250	69,0500	312.777,96	0,19
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	7.950	0	1.500	106,6500	698.293,11	0,43
Paycom Software Inc.	US70432V1026	USD	1.295	95	650	329,6000	351.533,52	0,21
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	2.125	2.125	0	260,0200	455.067,12	0,28
Perkin Elmer Incorporated	US7140461093	USD	3.850	3.850	0	145,0700	459.989,71	0,28
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	6.000	6.000	0	65,3000	322.681,60	0,20
Plug Power Inc.	US72919P2020	USD	18.000	49.000	31.000	30,7000	455.114,48	0,28
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	4.050	0	0	134,8500	449.796,16	0,27
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	5.000	5.000	0	106,9700	440.495,80	0,27
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	8.700	8.700	0	57,7900	414.077,58	0,25
Quanta Services Inc.	US74762E1029	USD	5.250	5.250	0	95,3500	412.277,63	0,25
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	3.935	3.935	0	131,6700	426.718,37	0,26
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	1.075	475	0	502,4300	444.829,72	0,27
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.455	0	0	379,4700	454.726,45	0,28
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	2.000	2.000	0	238,1000	392.192,39	0,24
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	7.000	7.000	0	95,7500	552.009,55	0,34
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	2.000	0	1.550	258,0100	424.987,65	0,26
SPOTIFY TECHNOLOGY (USD)	LU1778762911	USD	1.730	1.730	0	241,5700	344.190,50	0,21
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	900	900	0	582,8900	432.054,85	0,26
The Trade Desk Inc. (USD)	US88339J1051	USD	715	1.565	850	588,1400	346.335,12	0,21
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	975	975	0	469,5000	377.007,49	0,23
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	3.160	3.160	0	181,7000	472.880,91	0,29
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	3.658	0	0	186,4000	561.564,16	0,34
TPI Composites Incorporation	US87266J1043	USD	10.100	22.100	12.000	48,3000	401.770,71	0,25
United Therapeutics Corp. (USD)	US91307C1027	USD	2.580	2.580	0	185,9000	395.010,71	0,24
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	1.885	160	575	291,3400	452.294,43	0,28
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	2.300	300	0	227,3000	430.563,33	0,26
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	3.300	3.300	0	178,6500	485.541,92	0,30
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	3.800	450	0	140,6800	440.276,73	0,27
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	1.900	0	200	347,5100	543.789,33	0,33
Williams-Sonoma Inc.	US9699041011	USD	5.000	0	0	169,5400	698.155,16	0,43
							<b>46.820.249,72</b>	<b>28,56</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>161.826.704,76</b>	<b>98,72</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	23.000	4.000	0	27,2600	426.198,08	0,26
							<b>426.198,08</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>426.198,08</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>162.252.902,84</b>	<b>98,98</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	1.330.380,63				1.330.380,63	0,81
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	133.142,91				17.903,73	0,01
		SEK	327.603,81				32.355,93	0,02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2021 STK./NOM.		
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>					
	AUD	14.339,31		9.077,81	0,01
	CAD	13.241,34		9.000,98	0,01
	CHF	28.470,23		25.976,49	0,02
	GBP	115.913,47		135.152,42	0,08
	HKD	164.935,27		17.500,51	0,01
	JPY	1.006.478,00		7.530,70	0,00
	NOK	96.557,61		9.485,96	0,01
	NZD	4.083,00		2.428,77	0,00
	USD	12.618,32		10.392,29	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>EUR 1.607.186,22</b>	<b>0,98</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>					
	CAD	0,16		0,11	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>					
	CAD	7.630,60		5.187,00	0,00
	EUR	61.714,84		61.714,84	0,04
	GBP	13.415,17		15.641,78	0,01
	JPY	7.883.893,00		58.989,10	0,04
	USD	40.647,09		33.476,44	0,02
<b>Spesen Zinsertrag</b>					
	AUD	-13,19		-8,35	0,00
	CHF	-79,96		-72,96	0,00
	DKK	-131,94		-17,74	0,00
	EUR	-1.180,46		-1.180,46	0,00
	GBP	-26,74		-31,18	0,00
	HKD	-97,32		-10,33	0,00
	JPY	-653,28		-4,89	0,00
	NOK	-8,80		-0,86	0,00
	NZD	-1,79		-1,06	0,00
	SEK	-172,90		-17,08	0,00
	USD	-22,48		-18,51	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
	EUR	-94.100,28		-94.100,28	-0,06
<b>Depotgebühren</b>					
	EUR	-5.328,56		-5.328,56	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>					
	EUR	-2.583,33		-2.583,33	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR 71.633,68</b>	<b>0,04</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>EUR 163.931.722,74</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47			EUR 14,38	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47			STK 611.586,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88			EUR 145.127,26	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88			STK 647,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24			EUR 133,57	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24			STK 61.924,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54			EUR 14,90	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54			STK 3.553.879,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.05.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,21420	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,47110	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85765	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09600	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43660	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,17900	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,12500	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	133,65000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,57960	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,42460	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,68110	NZD

#### 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 zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 verfugbaren 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.

#### 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.

##### Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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.

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Brambles Ltd.	AU000000BXB1	AUD	10.000	51.022
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	AUD	0	6.500
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	0	2.250
IDP Education Limited	AU000000IEL5	AUD	0	31.000
SIMS Metal Management Ltd.	AU000000SGM7	AUD	0	50.000
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	0	153.000
Waypoint REIT Ltd	AU0000088064	AUD	0	190.000
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	0	5.375
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	2.600	2.600
dormakaba Holding AG	CH0011795959	CHF	0	725
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	40.000	40.000
DKSH Holding AG	CH0126673539	CHF	5.850	5.850
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	8.500	8.500
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	CHF	1.700	1.700
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	1.601	3.391
Sunrise Communications Group	CH0267291224	CHF	465	4.615
Coloplast B	DK0060448595	DKK	0	3.000
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	8.200	8.200
bioMerieux	FR0013280286	EUR	3.000	3.000
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	5.500	5.500
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	7.500	7.500
Aurubis AG	DE0006766504	EUR	0	7.250
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900J37	EUR	0	87.500
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	550	3.650
Delivery Hero AG	DE000A2E4K43	EUR	3.550	3.550
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	400	2.750
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	7.150	29.900
DiaSorin S.p.A.	IT0003492391	EUR	2.235	2.235
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	0	6.800
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	0	12.250
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	2.000	23.000
Finnair Oyj	FI0009003230	EUR	0	58.750
Fonciere Lyonnaise Shares	FR0000033409	EUR	500	4.800
Galp Energia SGPS S.A.	PTGAL0AM0009	EUR	0	29.150
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	400	4.350
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	0	2.125
Grifols S.A.	ES0171996087	EUR	2.500	13.000
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	450	4.425
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	0	3.600
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	0	3.850
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	55.000	55.000
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE	NL0009432491	EUR	650	7.250
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	0	4.650
Lagardere S.C.A.	FR0000130213	EUR	0	32.500
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	0	6.793
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	0	3.350
Natixis	FR0000120685	EUR	0	82.500
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	0	13.100
New Work SE Namensaktien Ohne Nennwert	DE000NWRK013	EUR	1.450	1.450
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	1.300	9.050
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	85.000	85.000
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	5.000	31.000
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	0	12.201
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	0	13.800
Saipem S.p.A.	IT0005252140	EUR	67.000	142.000
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.(EUR)	DE000WAF3001	EUR	0	4.500
Stellantis N.V.	NL00150001Q9	EUR	41.808	41.808
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	0	3.700

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	11.250	11.250
Vaisala Oyj	FI0009900682	EUR	10.000	10.000
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	3.000	16.750
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	0	3.600
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	0	22.300
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	GBP	6.500	66.500
Bellway Plc	GB0000904986	GBP	0	12.500
Big Yellow Group PLC	GB0002869419	GBP	0	23.500
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	115.000	270.000
ConvaTec Group PLC	GB00BD3VFW73	GBP	35.000	155.000
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	0	11.250
Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	0	35.000
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0SWJX34	GBP	0	4.700
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	0	32.000
Ocado Group PLC	GB00B3MBS747	GBP	13.500	13.500
Prudential Corporation PLC	GB0007099541	GBP	25.000	25.000
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	18.000	18.000
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	0	52.000
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	0	13.000
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	0	19.050
Stagecoach Group PLC	GB00B6YTLS95	GBP	0	205.000
Unite Group plc	GB0006928617	GBP	0	27.000
Wickes Group PLC	GB00BL6C2002	GBP	24.000	24.000
WM Morrison Supermarkets plc	GB0006043169	GBP	25.000	161.250
AIA Group Ltd.	HK0000069689	HKD	41.000	41.000
Advantest Corporation	JP3122400009	JPY	7.300	7.300
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	JP3519400000	JPY	9.600	13.900
Dai Nippon Printing Co	JP3493800001	JPY	0	16.000
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	19.800	26.500
Eisai Company Ltd.	JP3160400002	JPY	4.500	4.500
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JP3890310000	JPY	0	11.000
Nintendo	JP3756600007	JPY	800	800
Panasonic Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	41.000	41.000
Terumo Corporation	JP3546800008	JPY	0	10.400
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	0	5.500
Yamato Transport Co.Ltd.	JP3940000007	JPY	19.000	19.000
Z Holding Corporation	JP3933800009	JPY	96.800	96.800
Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	0	18.365
Orkla ASA A Shares	NO0003733800	NOK	0	39.000
Salmar ASA	NO0010310956	NOK	0	8.000
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	0	20.000
Contact Energy Ltd.	NZCENE0001S6	NZD	0	81.000
Fisher & Paykel Health. Corp. Ltd.	NZFAPE0001S2	NZD	1.000	20.000
AAK AB	SE0011337708	SEK	21.000	21.000
Castellum AB	SE0000379190	SEK	0	16.500
Epiroc AB Redemption Shares A	SE0015658125	SEK	31.112	31.112
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	0	12.000
Fenix Outdoor International AG	CH0242214887	SEK	0	3.050
Nobia AB	SE0000949331	SEK	0	97.445
NIBE Industrier AB	SE0008321293	SEK	0	20.000
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	0	3.700
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	0	1.900
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	0	1.700
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	4.500
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	0	310
AmerisourceBergen Corporation	US03073E1055	USD	0	4.400
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	0	2.200
Ballard Power Systems Inc. (USD)	CA0585861085	USD	25.500	25.500
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	0	4.769
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	753	1.803
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	1.500	10.000
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	0	1.870
Clorox Company	US1890541097	USD	1.925	1.925
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	0	6.999
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	0	5.625

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Datadog Inc.	US23804L1035	USD	4.300	4.300
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	0	1.938
Emergent BioSolutions Incorporation	US29089Q1058	USD	4.100	4.100
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	1.550	1.550
Fresh Del Monte Produce Incorporation	KYG367381053	USD	4.950	16.950
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	0	16.250
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	0	36.500
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	0	1.700
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	0	2.900
Itron Inc. (USD)	US4657411066	USD	0	5.900
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	240	2.095
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	1.100	1.100
MarketAxess Holdings Inc.(USD)	US57060D1081	USD	0	850
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	0	2.450
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	0	7.700
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	1.100	7.425
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	1.950	1.950
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	830	830
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	USD	18.850	18.850
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	350	2.400
RingCentral Inc.	US76680R2067	USD	0	1.500
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	800	7.800
Seagen Incorporation	US81181C1045	USD	2.100	2.100
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	920	920
Sprouts Farmers Market Inc.	US85208M1027	USD	14.750	14.750
Steelcase Inc. A	US8581552036	USD	0	34.500
Strategic Education Inc.	US86272C1036	USD	0	2.600
Sunrun Inc. (USD)	US86771W1053	USD	6.400	6.400
Teladoc Health Inc. (USD)	US87918A1051	USD	2.115	2.115
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	6.250	6.250
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	0	18.000
3M Co.	US88579Y1010	USD	2.500	2.500
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	0	24.000
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	6.750	6.750
Unione di Banche Italiane	IT0003487029	EUR	34.500	117.000
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	25.000	137.500
Travis Perkins Plc	GB0007739609	GBP	29.750	49.250
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	0	15.300
Epiroc AB A	SE0011166933	SEK	0	31.112
Seattle Genetice Icorporation Shares (USD)	US8125781026	USD	0	2.500
TerraForm Power Inc.	US88104R2094	USD	0	18.000
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrecht NEOEN S.A.	FR0014002DH9	EUR	7.000	7.000
Bezugsrechte Alstom S.A.	FR0014000IN0	EUR	8.250	8.250
Bezugsrechte Euronext N.V.	NL0015000A04	EUR	4.250	4.250
Bezugsrechte Finnair Oyj	FI4000440136	EUR	58.750	58.750
Bezugsrechte Scout24 AG	DE000A3H3LR9	EUR	5.000	5.000

Graz, am 31. August 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler

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

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2021 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 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 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 31. August 2021

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa 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 Nachhaltig Aktien Global**

### **AT0000A1EL47**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0284 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1EL88**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 592,2543 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1XH24**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,6073 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1EL54**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0476 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## Fondsbestimmungen

### Apollo Nachhaltig Aktien Global

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

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

#### Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

#### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

#### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

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

##### - Wertpapiere

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

##### - Geldmarktinstrumente

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

##### - Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

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

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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. August** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist **ab dem 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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.



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

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

## 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

## 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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