

Apollo Emerging Markets Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

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
Mag. Barbara Pichler

Vorstand

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda
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 2024)

(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 2024.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:	40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:	6
Fixe Vergütung:	EUR 3.243.163,32
Variable Vergütung (Boni):	EUR 531.750,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR 3.774.913,32
davon:	
- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR 781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR 394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR 134.642,33
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 1.310.873,31
- Angaben zu carried interests:	Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

(inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilhaber

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Emerging Market Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 vorzulegen.

Am 21. Mai 2025 erfolgte eine Namensänderung von Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity auf Apollo Emerging Market Equity ESG.

Am 17. September 2025 erfolgte eine Namensänderung von Apollo Emerging Market Equity ESG auf Apollo Emerging Markets Equity.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	43.798.697,23	25.182.664,91	18.361.096,86	18.693.452,73	17.611.835,03
Ausschüttungsfonds AT0000826086 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	176,76	163,06	133,08	130,36	155,52
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,6000	1,5000	0,0000	1,5600	1,3100
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	9,44	22,53	3,26	-15,47	48,08
Thesaurierungsfonds AT0000746904 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	236,01	215,99	176,28	170,72	201,95
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,4493	0,9369	0,0000	0,0000	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,6525	0,3356	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	9,44	22,53	3,26	-15,46	48,07
Ausschüttungsfonds AT0000A2UX00 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	10,94	10,10	8,25	8,14	-
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1000	0,1000	0,0000	0,1600	-
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	9,44	22,42	3,27	-18,60	-
Ausschüttungsfonds AT0000A2UX18 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	11.243,42	10.306,33	8.353,64	8.190,89	-
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	100,0000	100,0000	11,1000	170,0000	-
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	10,20	23,54	4,03	-18,09	-

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 AT0000826086
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	163,06
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0096 Anteilen) ¹⁾	1,5000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	176,76
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	178,46
Nettoertrag pro Anteil	15,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,44%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000826086) am 2.12.2024 EUR 156,16

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000746904
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	215,99
Auszahlung (KESt) am 2.12.2024 (entspricht 0,0016 Anteilen) ¹⁾	0,3356
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	236,01
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	236,39
Nettoertrag pro Anteil	20,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,44%

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000746904) am 2.12.2024 EUR 208,50

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A2UX00
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,10
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0103 Anteilen) ¹⁾	0,1000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,94
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	11,05
Nettoertrag pro Anteil	0,95
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,44%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX00) am 2.12.2024 EUR 9,67

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A2UX18
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10.306,33
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0101 Anteilen) ¹⁾	100,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11.243,42
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	11.357,25
Nettoertrag pro Anteil	1.050,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	10,20%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX18) am 2.12.2024 EUR 9.877,56

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	71.364,62	
Dividendenerträge	<u>799.944,58</u>	<u>871.309,20</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)-1,83**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-372.364,59</u>	-372.364,59	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-5.637,11		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-10.731,60		
Fondsbuchhaltungsgebühren	-6.484,08		
Wertpapierdepotgebühren	-26.534,91		
Depotbankgebühr	<u>-6.596,33</u>	<u>-55.984,03</u>	<u>-428.348,62</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**442.958,75****Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

Realisierte Gewinne	956.957,23	
Realisierte Verluste	<u>-922.837,84</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**34.419,40****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****477.378,15****b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		<u>2.786.858,65</u>
--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres**3.264.236,80****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	217.628,61	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	639.189,28	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	<u>93.859,50</u>	
Ertragsausgleich		<u>950.677,39</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾**4.214.914,19**

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

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.821.278,05

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 90.899,17

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		25.182.664,91
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000826086)	-35.670,00	
Auszahlung am 2.12.2024 (für Thesaurierungsanteile AT0000746904)	-34.774,54	
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX00)	-131,60	
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX18)	<u>-100,00</u>	
		-70.676,14
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	18.863.963,98	
Rücknahme von Anteilen	-3.441.492,32	
Ertragsausgleich	<u>-950.677,39</u>	
		14.471.794,27
Fondsergebnis gesamt		<u>4.214.914,19</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>43.798.697,23</u>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 23.857,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000826086) und 98.472,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746904) und 1.296,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX00) und 1,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX18)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 27.096,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000826086) und 106.810,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746904) und 1.464,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX00) und 1.226,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX18)

Ausschüttung (AT0000826086)

Die Ausschüttung von EUR 1,6000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,3898 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000746904)

Die Auszahlung von EUR 0,6525 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,6525 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2UX00)

Die Ausschüttung von EUR 0,1000 je Miteigentumsanteil gelangt ab bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0301 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2UX18)

Die Ausschüttung von EUR 100,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 52,4452 (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

Im Berichtszeitraum prägten vor allem die Entwicklungen in Asien und der eskalierende Handelskonflikt mit den USA die Emerging Markets.

China blieb trotz struktureller Probleme – schwacher Immobiliensektor, gedämpfte Inlandsnachfrage – das Rückgrat der Schwellenländer. Konjunkturstimuli, robuste Industrieproduktion und eine zunehmende technologische Eigenständigkeit (z. B. im Bereich Künstliche Intelligenz) stützten das Wachstum. Für 2025 erwartet der IWF ein Realwachstum von 4,0 % bei einer moderaten Inflation von nur 0,4 %. Indien weist mit 6,2 % erwartetem Wachstum und einer Inflationsrate von 4,1 % das stärkste Momentum unter den großen Emerging Markets auf, getragen von Industrie und Binnenkonsum. Taiwan und Südkorea reagierten dagegen stärker auf die US-Handelspolitik, blieben aber im Trend wachstumsstabil.

In Südostasien führten geldpolitische Lockerungen zu Stabilisierung, wenngleich die prognostizierten Wachstumsraten für 2025 regional differieren: Indonesien (4,7 % Wachstum; 2,2 % Inflation), Malaysia (4,1 %; 2,4 %), die Philippinen (5,5 %; 2,8 %) profitieren von robuster Binnennachfrage, während Thailand mit lediglich 1,8 % Wachstum und sehr niedriger Inflation von 0,9 % deutlich schwächer abschneidet.

Lateinamerika zeigte ein gemischtes Bild: Mexiko musste seine Prognose auf –0,3 % Wachstum bei einer Inflation von 3,4 % senken, während Brasilien mit 2,0 % Wachstum und einer vergleichsweise hohen Inflation von 5,3 % moderates, aber inflationär belastetes Wachstum erwartet. Polen zählt mit 3,2 % Wachstum und 3,7 % Inflation zu den stärkeren Performern in Osteuropa. Südafrika steht mit einem erwarteten Wachstum von 1,0 % bei einer Inflationsrate von 4,5 % weiterhin unter Druck, belastet durch Handelsbarrieren und schwache externe Nachfrage.

Auf globaler Ebene wird für 2025 ein Wachstum von 2,8 % erwartet. Die entwickelten Volkswirtschaften dürften dabei lediglich um 1,4 % bei 2,4 % Inflation zulegen, während die Schwellen- und Entwicklungsländer im Schnitt robustere 3,7 % bei 5,1 % Inflation erreichen. Weltweit liegt die Inflationserwartung für 2025 bei 4,0 %.

Der wieder aufgeflamnte US-Protektionismus unter Präsident Trump brachte erhebliche Volatilität in die Märkte. Besonders März und April 2025 waren durch angekündigte Handelszölle belastet, während sich die Börsen ab Mai erholten, auch dank starker asiatischer Währungen.

4. Anlagepolitik

Das Fondsportfolio hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr sowohl hinsichtlich der Länderallokation als auch der sektoralen Zusammensetzung deutlich verbreitert. Die Anzahl der gehaltenen Aktien erhöhte sich von 406 (2024) auf 536 (2025), womit auch die regionale Diversifikation zunahm.

Regional blieb der Schwerpunkt klar auf Asien. China inklusive Hong Kong stellt mit einem kombinierten Anteil von 31,7 % (2024: 29,7 %) die größte Länderposition dar und unterstreicht die strategische Bedeutung dieser Märkte. In Taiwan erhöhte sich der Anteil von 17,0 % auf 18,4 %, während Südkorea mit etwa 10 % (2024: 8,6 %) nun die drittgrößte Allokation bildet. Indien blieb trotz absoluter Mittelaufstockung mit 14,9 % unter dem Wert von 2024 (16,8 %). In Lateinamerika erhöhten sich die Gewichte: Brasilien (5,1 % nach 4,7 %), Mexiko (3,0 % nach 3,2 %), während Südafrika von 4,5 % auf knapp 5,0 % stieg. Rückläufig entwickelten sich insbesondere Malaysia (1,7 % nach 2,1 %).

Auch auf Sektorebene kam es zu Allokationsveränderungen. Besonders stark ausgeweitet wurden Investitionen in den Technologiesektor, in Halbleiter (12,7 % nach 10,4 %) und Technologie-Hardware (3,3 % nach 2,3 %). Elektronische Komponenten sowie Kommunikationsausrüstung legten ebenfalls zu. Im Finanzsektor – insbesondere Banken und Versicherungen – wurde die Gewichtung ausgebaut, womit dieser Bereich weiterhin zu den zentralen Säulen zählte. Im Gegensatz dazu wurden Engagements im Energiesektor teilweise komplett zurückgefahren, vor allem Öl- und Gaswerte. Auch zyklische Konsumgüter, wie Hotels, Restaurants und Freizeit, reduzierten sich von 3,8 % auf 2,1 %.

Der Apollo Emerging Markets Equity konzentriert sich auf asiatische Wachstumsmärkte, insbesondere China/Hongkong, Taiwan, Südkorea und Indien, sowie auf technologiegetriebene Sektoren. Gleichzeitig erfolgte eine Reduktion der Abhängigkeit von Energie- und zyklischen Konsumwerten.

Für den Apollo Emerging Markets Equity ergab sich ein schwankender, aber positiver Verlauf: Nach Rückschlägen im April 2025 konnte der Fonds von der Erholung profitieren und das Geschäftsjahr mit einem Anstieg von 9,44 % (T, Publikumstranche) beenden.

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

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

5.Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Auren Energia SA	BRAUREACNOR9	BRL	40.000	40.000		10,3200	66.032,15	0,15
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRB3SAACNOR6	BRL	20.000			13,4000	42.869,71	0,10
N Akt Banco do Brasil SA BB BRASIL	BRBBASACNOR3	BRL	21.100	3.500		22,1200	74.659,20	0,17
N Akt Banco Bradesco SA	BRBBDCACNOR1	BRL	23.000			15,2800	56.216,91	0,13
Pref Shs Banco Bradesco SA Non-Cum Perp Pfd	BRBBDCACNPR8	BRL	37.500	23.310		17,8400	107.014,32	0,24
BB Seguridade Participacoes SA	BRBBSEACNOR5	BRL	2.500			32,6600	13.060,87	0,03
Banco BTG Pactual SA Cons of 1 Sh + 2 Pfd Shs -A-	BRBPACUNT006	BRL	4.700			48,8500	36.726,39	0,08
Pref Shs Braskem SA Non-Cum Perp Pfd -A-	BRBRKMACNPA4	BRL	4.800			6,6600	5.113,65	0,01
CPFL Energia SA	BRCPEACNOR0	BRL	10.000	5.000		39,1400	62.608,97	0,14
Pref Shs Companhia Paranaense de Energia - COPEL Non-Cum Perp Pfd -B-	BRCPLEACNBP9	BRL	35.000	35.000		12,8900	72.166,68	0,16
Cosan SA	BRCSANACNOR6	BRL	60.000	47.500		6,2800	60.273,53	0,14
Compania de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG	BRCSMGACNOR5	BRL	10.000	10.000		34,2200	54.738,86	0,12
ENGIE Brasil Energia SA	BREGIEACNOR9	BRL	4.000	4.000	3.800	41,0800	26.284,89	0,06
Equatorial SA	BREQTLACNOR0	BRL	7.000	11.500	16.000	37,0100	41.441,25	0,09
Pref Shs Gerdau SA Non-Cum Perp Pfd	BRGGBRACNPR8	BRL	25.000	14.920		16,7600	67.023,91	0,15
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	BRHAPVACNOR4	BRL	2.666	42.667	40.001	36,3500	15.501,74	0,04
Hypera SA	BRHYPEACNOR0	BRL	3.600			22,9800	13.233,30	0,03
Vz Akt Itausa SA Non-Cum Perp Pfd	BRITSAACNPR7	BRL	26.867	1.279		11,4600	49.251,51	0,11
Pref Shs Itau Unibanco Holding SA Non-Cum Perp Pfd	BRITUBACNPR1	BRL	32.000	12.000		38,8900	199.069,02	0,45
Klabin SA Cons of 1 Sh + 4 Pfd Shs Ctf de Deposito de Acoes	BRKLBNCNDAM18	BRL	20.000	13.070		17,9100	57.298,25	0,13
Lojas Renner SA	BRLRENACNOR1	BRL	9.460	860		15,7600	23.848,61	0,05
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRMOTVACNOR7	BRL	10.000	10.000		15,0100	24.010,24	0,05
Marfrig Global Foods SA	BRMRFGACNOR0	BRL	12.781	12.781		21,1200	43.179,19	0,10
Natura Cosmeticos SA	BRNATUACNOR6	BRL	10.000	10.000		9,4000	15.036,39	0,03
Raia Drogasil SA	BRRADLACNOR0	BRL	10.000	10.000		18,1000	28.953,05	0,07
Rumo SA	BRRAILACNOR9	BRL	14.500	7.300		15,6500	36.299,29	0,08
Localiza Rent A Car SA	BRRENTACNOR4	BRL	2.500			40,0600	16.020,16	0,04
Banco Santander (Brasil) SA Cons of 1 Sh + 1 Pfd Sh	BRSANBCDAM13	BRL	3.500			29,3500	16.432,06	0,04
Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo - SABESP Reg	BRSBSPACNOR5	BRL	10.000	6.900		130,4700	208.701,91	0,48
Suzano SA	BRSUZBACNOR0	BRL	6.000	3.000		49,1700	47.191,87	0,11
TIM SA	BRTIMSACNOR5	BRL	10.000	10.100	10.100	23,1100	36.967,13	0,08
Totvs SA	BRTOTSACNOR8	BRL	3.000	3.000		45,8500	22.002,72	0,05
Pref Shs Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA-Usiminas Non-Cum Perp Pfd -A-	BRUSIMACNPA6	BRL	25.000	11.000		4,3900	17.555,79	0,04
Telefonica Brasil SA	BRVIVTACNOR0	BRL	14.960	16.647	7.687	33,5200	80.214,22	0,18
Weg SA	BRWEGEACNOR0	BRL	12.000	5.500		36,3700	69.813,64	0,16
							1.806.811,38	4,13
Shs Komerčni banka, a.s.Bearer	CZ0008019106	CZK	4.500			1.034,0000	191.465,72	0,44
MONETA Money Bank, a.s	CZ0008040318	CZK	17.500			166,8000	120.113,57	0,27
							311.579,29	0,71
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	3.000			29,8600	89.580,00	0,20
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	1.750		1.250	84,3500	147.612,50	0,34
National Bank of Greece S.A.	GRS003003035	EUR	7.500	7.500		12,3000	92.250,00	0,21
Hellenic Telecommunications Organizations S.A.	GRS260333000	EUR	2.500	1.500	1.500	16,1600	40.400,00	0,09
Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	GRS323003012	EUR	30.811			3,2750	100.906,03	0,23
Public Holding Company Admie (IPTO) S.A.	GRS518003009	EUR	10.000	10.000		3,0700	30.700,00	0,07
Indorama Ventures Public Company Ltd Foreign Registered	TH1027010012	EUR	18.000			0,5650	10.170,00	0,02
							511.618,53	1,17
Alibaba Health Information Technology Ltd	BMG0171K1018	HKD	40.000	16.000		6,5400	28.681,69	0,07
Beijing Enterprises Water Grp Ltd	BMG0957L1090	HKD	80.000			2,4200	21.226,21	0,05
China Water Affairs Grp Ltd	BMG210901242	HKD	24.000			5,9100	15.551,27	0,04
COSCO SHIPPING Ports Ltd	BMG2442N1048	HKD	50.000			5,5800	30.589,42	0,07
Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd	BMG653181005	HKD	10.000			5,5300	6.063,06	0,01
Orient Overseas (Internat) Ltd	BMG677491539	HKD	2.500	1.000		127,4000	34.920,18	0,08
N Akt BeOne Medicines AG	CH1391448177	HKD	5.000	5.000		196,0000	107.446,72	0,25
Shandong Weigao Grp Medical Polymer Co Ltd -H-	CNE100000171	HKD	40.000			5,7100	25.041,66	0,06
China CITIC Bank Corporation Ltd -H-	CNE1000001Q4	HKD	170.000	170.000		6,7600	125.997,72	0,29
Aluminum Corporation of China Ltd -H-	CNE1000001T8	HKD	90.000	20.000		7,9100	78.052,36	0,18
Anhui Conch Cement Co Ltd -H-	CNE1000001W2	HKD	30.000	30.000		23,4000	76.966,93	0,18
Bank of China Ltd -H-	CNE1000001Z5	HKD	360.000	400.000	40.000	4,2300	166.959,04	0,38
BYD Company Ltd -H-	CNE100000296	HKD	20.000	20.000		108,6000	238.137,01	0,54
China Communications Services Corporation Ltd -H-	CNE1000002G3	HKD	68.000			4,6100	34.369,79	0,08
China Construction Bank Corporation -H-	CNE1000002H1	HKD	450.000	185.000	50.000	7,4800	369.046,57	0,84
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd -H-	CNE1000002J7	HKD	31.000	16.000		12,0300	40.887,86	0,09
China Life Insurance Co Ltd -H-	CNE1000002L3	HKD	40.000	19.000		22,2200	97.447,59	0,22
China Merchants Bank Co Ltd -H-	CNE1000002M1	HKD	24.000	24.000		46,7400	122.989,21	0,28
China National Building Material Company Ltd -H-	CNE1000002N9	HKD	12.554	24.000	11.446	5,4200	7.460,17	0,02
China Oilfield Services Ltd -H-	CNE1000002P4	HKD	100.000	100.000	20.000	6,7300	73.787,39	0,17
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd -H-	CNE1000002S8	HKD	100.000	100.000		9,1200	99.991,23	0,23
Great Wall Motor Co Ltd -H-	CNE100000338	HKD	25.000	25.000		16,7200	45.829,31	0,10
Hisense Home Appliances Grp Co., Ltd.-H-	CNE100000353	HKD	5.000	5.000		24,5800	13.474,70	0,03
Industrial and Commercial Bank of China Ltd -H-	CNE1000003G1	HKD	320.000	190.000	40.000	5,7300	201.035,00	0,46
Jiangsu Expressway Co Ltd -H-	CNE1000003J5	HKD	50.000	20.000	10.000	9,0800	49.776,34	0,11
Jiangxi Copper Co Ltd -H-	CNE1000003K3	HKD	15.000	15.000		28,0200	46.081,48	0,11
Ping An Insurance (Grp) Company of China Ltd -H-	CNE1000003X6	HKD	40.000	14.000	4.000	53,5000	234.628,54	0,54

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Travelsky Technology Ltd -H-	CNE1000004J3	HKD	12.000	12.000		10,4800	13.788,26	0,03
Tsingtao Brewery Co Ltd -H-	CNE1000004K1	HKD	6.000	6.000		52,8500	34.766,69	0,08
Weichai Power Co Ltd -H-	CNE1000004L9	HKD	45.000	30.000		14,1000	69.566,27	0,16
Zhaojin Mining Industry Company Ltd -H-	CNE1000004R6	HKD	12.000	12.000		31,3000	41.180,60	0,09
Zhejiang Expressway Co Ltd -H-	CNE1000004S4	HKD	30.000	30.000		7,1200	23.419,00	0,05
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd -H-	CNE1000004X4	HKD	34.000	25.100		40,7400	151.868,26	0,35
ZTE Corporation -H-	CNE1000004Y2	HKD	30.000			34,5400	113.608,46	0,26
PICC Property and Casualty Company Ltd -H-	CNE100000593	HKD	80.000	20.000	20.000	17,6800	155.074,12	0,35
China Railway Grp Ltd -H-	CNE1000007Z2	HKD	80.000			3,8000	33.330,41	0,08
China Pacific Insurance (Grp) Co Ltd -H-	CNE1000009Q7	HKD	24.000	6.000	6.000	31,6000	83.150,60	0,19
CRRC Corporation Ltd -H-	CNE100000BG0	HKD	160.000	40.000		5,8600	102.798,00	0,23
Sinopharm Grp Co Ltd -H-	CNE100000FN7	HKD	25.000			18,3500	50.297,12	0,11
China MinSheng Banking Corporation -H-	CNE100000HF9	HKD	40.000	40.000		4,1100	18.024,73	0,04
Goldwind Science&Technology Co., Ltd.-H-	CNE100000PP1	HKD	10.800			13,5700	16.068,33	0,04
Agricultural Bank of China -H-	CNE100000Q43	HKD	250.000	150.000		5,2600	144.175,95	0,33
China Datang Corporation Renewable Power Co Ltd -H-	CNE100000X69	HKD	180.000	180.000		2,7000	53.284,80	0,12
Changsha Zoomlion Heavy Industry Science&Technology Devel Co Ltd -H-	CNE100000X85	HKD	30.000		30.000	7,1900	23.649,24	0,05
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Grp) Co Ltd -H-	CNE100001M79	HKD	9.000			25,0200	24.688,62	0,06
The People's Insurance Company (Grp) of China Ltd -H-	CNE100001MK7	HKD	36.000	36.000		6,6500	26.247,70	0,06
Huatai Sec Co Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE100001YQ9	HKD	11.000	11.000		20,9000	25.206,12	0,06
Flat Glass Grp Co Ltd Reg S -H-	CNE100002375	HKD	12.000	6.000		11,2400	14.788,18	0,03
Postal Savings Bank of China Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000029W3	HKD	120.000	88.000		5,4400	71.572,67	0,16
Guotai Haitong Sec Co Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE100002FK9	HKD	15.500	15.500		15,9700	27.139,61	0,06
Zhong Onl P&C Insur Co., Ltd.do busi as ZA Onl Fint P&C Uni 144A/Reg S H	CNE100002QY7	HKD	10.000	10.000		17,5600	19.252,70	0,04
A-Living Smart City Services Co., Ltd.Unitary Reg S/144A -H-	CNE100002RY5	HKD	14.000			2,8700	4.405,32	0,01
Ganfeng Lithium Grp Co., Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000031W9	HKD	8.000	4.360		39,7000	34.821,51	0,08
WuXi AppTec Co., Ltd.Unitary Reg S/144A -H-	CNE100003F19	HKD	4.000	2.000	4.000	109,8000	48.153,67	0,11
Pharmaron Beijing Co., Ltd.Unitary 144A/Reg S -H-	CNE100003PG4	HKD	8.475	4.200		26,8800	24.976,76	0,06
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd Unitary Reg S/144A -H-	CNE1000040M1	HKD	2.100			44,6800	10.287,26	0,02
Nongfu Spring Co., Ltd.Unitary Reg S/144A -H-	CNE100004272	HKD	8.000	8.000		53,6000	47.013,42	0,11
Haier Smart Home Co., Ltd.-H-	CNE1000048K8	HKD	35.500	15.000		25,5400	99.406,85	0,23
Tianqi Lithium Corporation Unitary Reg S/144A -H-	CNE100005F09	HKD	6.400	3.200		42,6000	29.892,11	0,07
Zhejiang Leapmotor Technology Co., Ltd.Reg S -H-	CNE100005K77	HKD	3.000	3.000		65,7000	21.609,95	0,05
Midea Grp Co Ltd Unitary -H-	CNE100006M58	HKD	5.000	5.000		82,4000	45.171,48	0,10
China Tower Corporation Ltd Unitary -H-	CNE100006V65	HKD	60.000	60.000		11,3800	74.861,85	0,17
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	HK0000055878	HKD	28.800			15,2400	48.122,09	0,11
Far East Horizon Ltd	HK0000077468	HKD	35.000			6,9000	26.477,94	0,06
Hua Hong Semiconductor Ltd Unitary	HK0000218211	HKD	8.000	8.000		72,1000	63.240,07	0,14
China Merchants Port Holdings Company Ltd	HK0144000764	HKD	36.000	32.000	10.000	14,5100	57.271,29	0,13
China Everbright Environment Grp Ltd	HK0257001336	HKD	100.000			4,4000	48.241,38	0,11
BYD Electronic (Internat) Co Ltd	HK0285041858	HKD	12.000	20.000	8.000	39,8000	52.363,83	0,12
Hong Kong Exch.s and Clearing Ltd	HK0388045442	HKD	1.600	600		442,2000	77.572,14	0,18
Fosun Internat Ltd	HK0656038673	HKD	42.500			5,4300	25.302,06	0,06
China Overseas Land&Invest.Ltd	HK0688002218	HKD	20.000	14.500		14,0500	30.808,70	0,07
Lenovo Grp Ltd	HK0992009065	HKD	160.000	80.000		11,5400	202.438,38	0,46
CSPC Pharmaceutical Grp Ltd	HK1093012172	HKD	80.000	28.000		9,3200	81.747,22	0,19
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	HK2388011192	HKD	20.000	20.000		36,3200	79.642,14	0,18
Sinotruk (Hong Kong) Ltd	HK3808041546	HKD	5.000	5.000		23,1000	12.663,36	0,03
Alibaba Grp Holding Ltd Reg S	KYG017191142	HKD	103.000	28.000		173,4000	1.958.183,49	4,47
Anta Sports Products Ltd	KYG040111059	HKD	6.000	2.000	4.000	91,6500	60.290,76	0,14
Autohome Inc Reg S -A-	KYG066341028	HKD	2.900	2.900		56,5000	17.964,43	0,04
Baidu Inc Class -A- -A-	KYG070341048	HKD	20.000	20.000		131,5000	288.351,90	0,66
Bilibili Inc Reg S -Z-	KYG1098A1013	HKD	2.500	1.000		210,6000	57.725,20	0,13
Bosideng Internat Holdings Ltd	KYG126521064	HKD	70.000	70.000		4,6200	35.457,42	0,08
Budweiser Brewing Company APAC Ltd Unitary Reg S/144A	KYG1674K1013	HKD	40.000	20.000		8,1700	35.830,19	0,08
China Resources Land Ltd	KYG2108Y1052	HKD	20.000	14.000		29,8000	65.345,15	0,15
China Mengniu Dairy Co Ltd	KYG210961051	HKD	20.000	10.000		14,8500	32.562,93	0,07
China Medical System Holdings Ltd	KYG211081248	HKD	25.000			13,7500	37.688,58	0,09
Chow Tai Fook Jewellery Grp Ltd	KYG211461085	HKD	15.000	15.000		15,4800	25.458,29	0,06
China Hongqiao Grp Ltd	KYG211501005	HKD	20.000	20.000		25,9400	56.880,98	0,13
China Feihe Ltd Unitary Reg S/144A	KYG2121Q1055	HKD	50.000	50.000		3,9800	21.818,26	0,05
China Literature Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG2121R1039	HKD	3.600			39,2600	15.496,01	0,04
China Education Grp Holdings Ltd (doing business as ChinaEdu) Reg S	KYG2163M1033	HKD	40.000			3,2500	14.253,14	0,03
China State Construction Internat Holdings Ltd	KYG216771363	HKD	24.000			9,8700	25.971,41	0,06
Country Garden Services Holdings Company Ltd	KYG2453A1085	HKD	5.000			6,5400	3.585,21	0,01
AAC Technologies Holdings Inc	KYG2953R1149	HKD	21.000	4.000		44,5000	102.458,12	0,23
Geely Automobile Holdings Ltd	KYG3777B1032	HKD	50.000		10.000	18,6300	102.129,20	0,23
Greentown Service Grp Co Ltd Regulation S	KYG410121084	HKD	26.000			4,9000	13.968,07	0,03
Haitian Internat Holdings Ltd	KYG4232C1087	HKD	14.000	14.000		21,4000	32.848,00	0,07
Hengan Internat Grp Co Ltd	KYG4402L1510	HKD	15.000	6.000		25,3600	41.706,87	0,10
Innovent Biologics, Inc.Unitary Reg S/144A	KYG4818G1010	HKD	4.000	3.000	2.000	93,6000	41.049,03	0,09
JD Health Internat Inc.Unitary Reg S/144A	KYG5074A1004	HKD	6.000	6.000		66,9000	44.009,30	0,10
KE Holdings Inc -A-	KYG5223Y1089	HKD	12.000	12.000		52,1500	68.612,40	0,16
Kingdee Internat Software Grp Co Ltd	KYG525681477	HKD	13.000	10.000	13.000	17,0800	24.344,36	0,06
Kingsoft Corporation Ltd	KYG5264Y1089	HKD	10.000	5.000		33,8200	37.080,08	0,08
Kuaishou Technology Unitary -B-	KYG532631028	HKD	14.000	14.000		78,9000	121.107,80	0,28
Lee&Man Paper Manufacturing Ltd	KYG5427W1309	HKD	100.000	50.000		2,7700	30.370,14	0,07
Li Auto Inc -A-	KYG5479M1050	HKD	7.000	7.000		98,5500	75.634,81	0,17

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Hansoh Pharmaceutical Grp Company Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG549581067	HKD	12.000			35,4400	46.627,49	0,11
Li Ning Company Ltd	KYG5496K1242	HKD	45.000	30.000	10.000	17,1800	84.762,30	0,19
Longfor Grp Holdings Ltd	KYG5635P1090	HKD	16.000	8.000		11,6000	20.349,09	0,05
Meituan Unitary -B-	KYG596691041	HKD	33.000	9.050	3.000	102,8000	371.941,06	0,85
New Oriental Education&Technology Grp Inc	KYG6470A1168	HKD	10.000	10.000		42,5600	46.662,57	0,11
Nio Inc Reg S -A-	KYG6525F1028	HKD	9.000	9.000		55,7000	54.962,28	0,13
Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG711391022	HKD	20.000	20.000		18,5400	40.654,33	0,09
Shenzhen Internat Grp Holdings Ltd	KYG8087W1015	HKD	4.000	4.000		61,1000	26.795,90	0,06
Sino Biopharmaceutical Ltd	KYG8167W1380	HKD	25.000	25.000		8,0600	22.092,36	0,05
JD.com Inc Reg S -A-	KYG8208B1014	HKD	17.000	13.000		136,6000	254.604,86	0,58
Sunny Optical Technology (Grp) Co Ltd	KYG8586D1097	HKD	4.000	4.000		85,6500	37.562,49	0,09
Tencent Holdings Ltd	KYG875721634	HKD	33.000	8.000		660,0000	2.387.948,43	5,45
Tencent Music Entertainment Grp -A-	KYG875771134	HKD	3.000	3.000		91,8500	30.211,17	0,07
3SBio Inc Unitary	KYG8875G1029	HKD	10.000		30.000	30,1400	33.045,35	0,08
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp	KYG8878S1030	HKD	20.000	20.000		10,4100	22.826,95	0,05
Trip Com Grp Ltd Reg S	KYG9066F1019	HKD	4.000	4.000		598,0000	262.257,70	0,60
Want Want China Holdings Ltd	KYG9431R1039	HKD	120.000	40.000		5,3000	69.730,73	0,16
Weibo Corp -A-	KYG9515T1085	HKD	4.000	4.000		98,8500	43.351,46	0,10
WH Grp Ltd Unitary	KYG960071028	HKD	60.000	20.000		8,5600	56.310,85	0,13
WuXi Biologics (Cayman) Inc.Unitary 144A/Reg S	KYG970081173	HKD	30.000	5.000	15.000	39,6000	130.251,73	0,30
Xinyi Solar Holdings Ltd	KYG9829N1025	HKD	50.000	24.000		3,4000	18.638,72	0,04
XPeng Inc Reg S -A-	KYG982AW1003	HKD	5.400	5.400		89,9000	53.225,59	0,12
Xiaomi Corporation Unitary 144A/Reg S -B-	KYG9830T1067	HKD	90.000	33.000		53,5500	528.407,60	1,21
Zai Lab Ltd Reg S	KYG9887T1168	HKD	7.200	7.200		24,9000	19.656,17	0,04
ZTO Express (Cayman) Inc Reg S -A-	KYG9897K1058	HKD	2.500	2.500		150,3000	41.197,04	0,09
BOC Aviation Ltd Unitary	SG9999015267	HKD	5.000	2.300		68,5000	37.551,53	0,09
Yum China Holdings Inc	US98850P1093	HKD	2.000	2.000		339,8000	74.511,01	0,17
							13.280.193,96	30,32
OTP Bank Plc	HU0000061726	HUF	3.000			29.050,0000	222.844,43	0,51
Magyar Telekom Telecommunications PLC	HU0000073507	HUF	12.500			1.804,0000	57.660,84	0,13
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	HU0000123096	HUF	1.300	1.200	2.400	9.725,0000	32.327,15	0,07
							312.832,42	0,71
PT Indocement Tungal Prakarsa Tbk	ID1000061302	IDR	80.000			6.700,0000	27.426,45	0,06
PT Indah Kiat Pulp&Paper Corporation Tbk	ID1000062201	IDR	60.000			7.500,0000	23.025,94	0,05
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	ID1000095003	IDR	219.000			4.400,0000	49.306,20	0,11
PT Unilever Indonesia Tbk	ID1000095706	IDR	300.000	180.000		1.760,0000	27.017,10	0,06
PT Bank Central Asia Tbk	ID1000109507	IDR	300.000	67.200		7.775,0000	119.351,10	0,27
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Series -B-	ID1000118201	IDR	334.000	50.000		3.980,0000	68.019,64	0,16
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk Series -B-	ID1000129000	IDR	900.000	550.000		3.080,0000	141.839,76	0,32
							455.986,19	1,04
Siemens Ltd Dematerialised	INE003A01024	INR	2.250	1.450		3.105,8000	67.165,47	0,15
Zydus Lifesciences Ltd	INE010B01027	INR	2.500	2.500		992,2500	23.842,47	0,05
Dabur India Ltd Dematerialised	INE016A01026	INR	3.200			494,0000	15.193,82	0,03
SBI Cards&Payment Services Ltd 144A Reg S.	INE018E01016	INR	3.500	3.500		863,8000	29.058,37	0,07
REC Ltd	INE020B01018	INR	12.000	12.000		371,9500	42.899,86	0,10
Asian Paints Ltd	INE021A01026	INR	2.400			2.343,6500	54.062,24	0,12
Max Healthcare Institute Ltd	INE027H01010	INR	3.500	3.500		1.111,8500	37.402,82	0,09
Bank of Baroda	INE028A01039	INR	5.500	5.500		253,9500	13.424,59	0,03
Hindustan Unilever Ltd	INE030A01027	INR	5.000	2.600		2.498,4500	120.068,95	0,27
Hindalco Industries Ltd Dematerialised	INE038A01020	INR	8.000	2.750		753,8000	57.961,04	0,13
Suzlon Energy Ltd	INE040H01021	INR	70.000	70.000		55,2800	37.192,56	0,08
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	INE044A01036	INR	4.500	1.300		1.589,3000	68.739,83	0,16
Grasim Industries Ltd	INE047A01021	INR	2.100	1.100		2.746,9000	55.443,70	0,13
Indian Hotels Co Ltd Dematerialised	INE053A01029	INR	4.000	4.000		724,3500	27.848,29	0,06
Sanofi India Ltd	INE058A01010	INR	230			4.709,9500	10.412,00	0,02
Cipla Ltd Dematerialised	INE059A01026	INR	3.500	2.000		1.488,5500	50.075,07	0,11
State Bank of India	INE062A01020	INR	9.000	2.000		870,7500	75.322,73	0,17
Eicher Motors Ltd	INE066A01021	INR	520			6.987,4000	34.922,80	0,08
CG Power&Industrial Solutions Ltd	INE067A01029	INR	8.000	8.000		747,3000	57.461,24	0,13
Ambuja Cements Ltd	INE079A01024	INR	7.000	3.500		562,5500	37.848,55	0,09
Tata Steel Ltd	INE081A01020	INR	28.000			169,0500	45.494,96	0,10
Oberoi Realty Ltd	INE093I01010	INR	2.000	2.000		1.601,5000	30.785,56	0,07
IndusInd Bank Ltd	INE095A01012	INR	2.500	2.500		724,3000	17.403,98	0,04
Mahindra&Mahindra Ltd	INE101A01026	INR	5.000	2.400		3.416,9000	164.207,25	0,37
Godrej Consumer Products Ltd Dematerialised	INE102D01028	INR	1.400			1.177,8000	15.848,55	0,04
Container Corporation of India Ltd	INE111A01025	INR	10.000	7.000		523,4000	50.306,46	0,11
ABB India Ltd	INE117A01022	INR	1.700	1.000		5.206,9500	85.079,00	0,19
Cholamandalam Invest.and Fin Co Ltd	INE121A01024	INR	2.200	2.200		1.592,1500	33.666,40	0,08
Indus Towers Ltd	INE121J01017	INR	20.000	6.000		347,0500	66.713,25	0,15
SBI Life Insurance Company Ltd 144A Reg S	INE123W01016	INR	2.500	1.000		1.788,9000	42.984,92	0,10
Power Fin Corporation Ltd	INE134E01011	INR	16.000	16.000		406,4000	62.497,66	0,14
Tata Motors Ltd	INE155A01022	INR	10.000	4.900		672,5000	64.637,17	0,15
Hero MotoCorp Ltd	INE158A01026	INR	570			5.300,5000	29.039,01	0,07
GlaxoSmithkline Pharmaceuticals Ltd Dematerialised	INE159A01016	INR	700	700		2.659,3500	17.892,19	0,04
Castrol India Ltd	INE172A01027	INR	22.000	11.000		195,8000	41.402,39	0,09
Havells India Ltd	INE176B01034	INR	3.000			1.505,1500	43.400,14	0,10
Ingersoll-Rand (India) Ltd Dematerialised	INE177A01018	INR	500	500		3.928,9000	18.881,26	0,04
Procter&Gamble Hygiene&Health Care Ltd Dematerialised	INE179A01014	INR	300	210		14.205,7500	40.961,46	0,09
Pfizer Ltd Dematerialised	INE182A01018	INR	600	300		4.913,3500	28.334,73	0,06
Tata Consumer Products Ltd	INE192A01025	INR	2.700	2.700		1.124,4000	29.179,29	0,07
Avenue Supermarts Ltd	INE192R01011	INR	750	750		4.534,9500	32.690,67	0,07
Marico Ltd Dematerialised	INE196A01026	INR	2.700			699,2000	18.144,93	0,04

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Siemens Energy India Ltd	INE1NPP01017	INR	800	800		3.510,6000	26.993,64	0,06
AstraZeneca Pharma India Ltd Dematerialised	INE203A01020	INR	275	275		8.886,6000	23.488,67	0,05
Ashok Leyland Ltd Dematerialised	INE208A01029	INR	26.000	26.000		142,5000	35.610,52	0,08
Phoenix Mills Ltd Dematerialised	INE211B01039	INR	1.300	1.300		1.548,1000	19.343,38	0,04
Britannia Industries Ltd	INE216A01030	INR	800	800		5.935,7500	45.641,05	0,10
Volitas Ltd Dematerialised	INE226A01021	INR	2.000	2.000		1.375,8000	26.446,94	0,06
Kotak Mahindra Bank Ltd	INE237A01028	INR	5.000	3.300		1.991,6000	95.711,07	0,22
Axis Bank Ltd	INE238A01034	INR	11.000	5.000		1.131,7000	119.650,37	0,27
Nestle India Ltd	INE239A01024	INR	6.000	5.000		1.152,4000	66.457,59	0,15
Colgate-Palmolive (India) Ltd	INE259A01022	INR	2.300	800		2.218,7000	49.047,45	0,11
Persistent Systems Ltd	INE262H01021	INR	500	500		4.870,2500	23.405,14	0,05
Hindustan Zinc Ltd	INE267A01025	INR	5.000	5.000		466,5500	22.421,17	0,05
DLF Ltd	INE271C01023	INR	7.000	7.000		721,7500	48.559,58	0,11
Titan Company Ltd	INE280A01028	INR	2.100	1.100		3.403,8500	68.703,64	0,16
Bajaj Fin Ltd	INE296A01032	INR	13.000	13.000		991,1000	123.837,13	0,28
Cummins India Ltd Dematerialised	INE298A01020	INR	900	900		3.992,9500	34.540,33	0,08
Pidilite Industries Ltd Dematerialised	INE318A01026	INR	2.400	2.400		1.466,8000	33.835,47	0,08
Bosch Ltd	INE323A01026	INR	250	175		38.336,8500	92.118,42	0,21
Lupin Ltd	INE326A01037	INR	2.000			1.931,1500	37.122,40	0,08
Mphasis Ltd Dematerialised	INE356A01018	INR	1.500	1.500		2.675,9500	38.579,74	0,09
Divi's Laboratories Ltd	INE361B01024	INR	360			5.697,1500	19.712,89	0,05
Basf India Ltd Dematerialised	INE373A01013	INR	450	450		4.416,1000	19.100,36	0,04
Bharti Airtel Ltd Dematerialised	INE397D01024	INR	12.000	6.000		1.901,3000	219.291,58	0,50
Aurobindo Pharma Ltd	INE406A01037	INR	2.000	1.550		1.088,2000	20.918,41	0,05
Muthoot Fin Ltd	INE414G01012	INR	750	750		3.065,9500	22.101,23	0,05
Rail Vikas Nigam Ltd	INE415G01027	INR	8.000	8.000		341,6500	26.270,08	0,06
PB Fintech Ltd 144A Reg S	INE417T01026	INR	1.000	1.000		1.687,4000	16.218,40	0,04
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	INE437A01024	INR	600	210		7.440,4000	42.907,93	0,10
Polycab India Ltd 144A Reg S	INE455K01017	INR	475	475		7.272,0500	33.200,19	0,08
Tata Consultancy Services Ltd Dematerialised	INE467B01029	INR	3.300	900		2.896,4000	91.867,63	0,21
3M India Ltd Dematerialised	INE470A01017	INR	200	100		28.833,2000	55.425,92	0,13
Linde India Ltd	INE473A01011	INR	450	450		6.209,5500	26.857,32	0,06
UltraTech Cement Ltd	INE481G01011	INR	650	650	400	12.051,5000	75.291,25	0,17
TVS Motor Co Ltd Dematerialised	INE494B01023	INR	750	750		3.442,1500	24.813,10	0,06
Yes Bank Ltd	INE528G01035	INR	75.000	75.000		21,0400	15.166,91	0,03
HeidelbergCement India Ltd	INE578A01017	INR	10.000	10.000		201,3500	19.352,71	0,04
NMDC Ltd	INE584A01023	INR	50.000	50.000		75,0300	36.057,45	0,08
Maruti Suzuki India Ltd	INE585B01010	INR	550	150		15.998,0500	84.570,67	0,19
PI Industries Ltd	INE603J01030	INR	1.500	600		3.491,6000	50.339,14	0,11
UPL Ltd	INE628A01036	INR	7.000	2.000		654,1500	44.011,43	0,10
InterGlobe Aviation Ltd	INE646L01027	INR	950	950		5.681,5000	51.877,22	0,12
Tech Mahindra Ltd	INE669C01036	INR	2.250			1.410,8500	30.510,79	0,07
Tata Elxsi Ltd Dematerialised	INE670A01012	INR	1.350	1.350		5.300,6500	68.778,54	0,16
Torrent Pharmaceuticals Ltd Dematerialised	INE685A01028	INR	1.600			3.585,2000	55.134,50	0,13
Shriram Fin Ltd	INE721A01047	INR	7.000	7.000		612,0500	41.178,92	0,09
ICICI Prudential Life Insurance Company Ltd	INE726G01019	INR	3.800			589,2000	21.519,71	0,05
Adani Ports&Special Economic Zone Ltd	INE742F01042	INR	4.000	2.500		1.384,1500	53.214,89	0,12
Power Grid Corp of India Ltd	INE752E01010	INR	55.000	28.334		280,6000	148.333,90	0,34
Eternal Ltd 144A Reg S	INE758T01015	INR	20.000	20.000		324,8500	62.445,76	0,14
Page Industries Ltd	INE761H01022	INR	45			41.124,4500	17.787,00	0,04
ICICI Lombard General Insurance Company Ltd 144A Reg S	INE765G01017	INR	1.000	1.000		1.904,8500	18.308,42	0,04
Samvardhana Motherhood Internat Ltd	INE775A01035	INR	21.000	21.000		106,8600	21.568,73	0,05
Johnson Controls - Hitachi Air Conditioning India Ltd	INE782A01015	INR	1.250	1.250		1.728,1500	20.762,59	0,05
HDFC Life Insurance Co Ltd	INE795G01014	INR	5.500			756,7500	40.004,16	0,09
Prestige Estates Projects Ltd	INE811K01011	INR	1.200	1.200		1.520,1000	17.532,48	0,04
HCL Technologies Ltd Dematerialised	INE860A01027	INR	5.700	700		1.386,9500	75.984,62	0,17
Oracle Financial Services Software Ltd	INE881D01027	INR	650			8.453,6000	52.813,52	0,12
Bajaj Auto Ltd	INE917I01010	INR	400			8.717,5000	33.515,21	0,08
Bajaj Finserv Ltd	INE918I01026	INR	2.400	2.400		2.020,7500	46.613,73	0,11
Adani Energy Solutions Ltd	INE931S01010	INR	10.000	10.000		871,4500	83.759,20	0,19
Dixon Technologies (India) Ltd	INE935N01020	INR	400	400		16.674,6500	64.107,19	0,15
Tube Invest.s of India Ltd	INE974X01010	INR	1.000	1.000		3.098,6000	29.782,12	0,07
							4.926.419,13	11,25
Yuhan Corp	KR7000100008	KRW	700	700		116.300,0000	49.540,26	0,11
KIA CORPORATION	KR7000270009	KRW	2.400	1.000		100.700,0000	147.069,03	0,34
SK hynix Inc	KR7000660001	KRW	2.200	1.050		349.000,0000	467.227,73	1,07
Hyundai Engineering and Construction Co Ltd	KR7000720003	KRW	1.200	400		54.800,0000	40.016,80	0,09
SAMSUNG FIRE&MARINE INSURANCE CO.LTD	KR7000810002	KRW	600	150		461.000,0000	168.318,82	0,38
AMOREPACIFIC Holdings Corp.	KR7002790004	KRW	1.200			26.600,0000	19.424,21	0,04
Korean Air Lines Co Ltd	KR7003490000	KRW	1.800			23.200,0000	25.412,13	0,06
LG Corp	KR7003550001	KRW	3.800	3.200		72.500,0000	167.649,44	0,38
HYUNDAI STEEL CO	KR7004020004	KRW	2.000			34.850,0000	42.414,40	0,10
HYUNDAI MOTOR COMPANY	KR7005380001	KRW	700	100		215.000,0000	91.583,45	0,21
DB INSURANCE CO.LTD	KR7005830005	KRW	500	500		141.100,0000	42.931,64	0,10
GS Engineering&Construction Corp	KR7006360002	KRW	944			18.470,0000	10.610,10	0,02
SAMSUNG SDI CO.LTD	KR7006400006	KRW	1.200	800		206.000,0000	150.428,10	0,34
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	KR7009150004	KRW	2.000	1.832	700	197.600,0000	240.490,23	0,55
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	KR7009830001	KRW	1.200			28.450,0000	20.775,14	0,05
LS ELECTRIC CO.LTD	KR7010120004	KRW	300	300		274.500,0000	50.112,27	0,11
Korea Zinc Co Ltd	KR7010130003	KRW	20		30	917.000,0000	11.160,40	0,03
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO.LTD	KR7010140002	KRW	5.000	5.000		21.350,0000	64.960,35	0,15
LG InNtek Co Ltd	KR7011070000	KRW	350	180		190.600,0000	40.594,90	0,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	KR7011170008	KRW	600	300		69.100,0000	25.229,57	0,06
HMM CO.LTD	KR7011200003	KRW	3.000	1.000		20.600,0000	37.607,02	0,09
Hyundai Mobis	KR7012330007	KRW	354			296.000,0000	63.763,99	0,15
S-1 Corp	KR7012750006	KRW	1.500	1.500		84.200,0000	76.857,08	0,18
Samsung Sec Co Ltd	KR7016360000	KRW	525			72.200,0000	23.066,25	0,05
Sk Telecom Co Ltd	KR7017670001	KRW	968			54.500,0000	32.103,50	0,07
SAMSUNG SDS CO.LTD.	KR7018260000	KRW	1.100	576		166.600,0000	111.518,82	0,25
Hanon Systems	KR7018880005	KRW	2.500			3.075,0000	4.678,06	0,01
COWAY Co., Ltd.	KR7021240007	KRW	800	234		100.000,0000	48.682,23	0,11
Industrial Bank of Korea	KR7024110009	KRW	3.000			19.500,0000	35.598,88	0,08
SAMSUNG E&A CO.LTD.	KR7028050003	KRW	3.500	1.161		27.150,0000	57.825,36	0,13
Samsung Card Co Ltd	KR7029780004	KRW	1.250	1.250		52.200,0000	39.706,45	0,09
CHEIL Worldwide Inc	KR7030000004	KRW	2.000	2.000		20.700,0000	25.193,06	0,06
LG Uplus Corp	KR7032640005	KRW	2.974			15.380,0000	27.834,14	0,06
Samsung Life Insurance Co Ltd	KR7032830002	KRW	1.100	600		155.300,0000	103.954,82	0,24
LG Display Co Ltd	KR7034220004	KRW	3.867			14.630,0000	34.426,99	0,08
NAVER Corp	KR7035420009	KRW	850	250		274.500,0000	141.984,77	0,32
Kakao Corp.	KR7035720002	KRW	1.400			60.300,0000	51.371,93	0,12
Hanwha Ocean Co., Ltd.	KR7042660001	KRW	1.000	1.000		107.000,0000	65.112,49	0,15
HD Hyundai Infracore Co., Ltd.	KR7042670000	KRW	5.000	1.500		15.070,0000	45.852,58	0,10
HANMI Semiconductor CO Ltd	KR7042700005	KRW	400	400		91.500,0000	22.272,12	0,05
LGHOUSEHOLD&HEALTHCARE LTD	KR7051900009	KRW	53			285.500,0000	9.207,94	0,02
Pref Shs LGHOUSEHOLD&HEALTHCARE LTD Non-Voting Pfd	KR7051901007	KRW	60			116.400,0000	4.249,96	0,01
SHINHAN FINANCIAL Grp CO.LTD	KR7055550008	KRW	2.000			70.900,0000	86.289,26	0,20
Celltrion Inc	KR7068270008	KRW	728	443	21	178.600,0000	79.121,29	0,18
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KR7086280005	KRW	400			168.100,0000	40.917,42	0,09
Hana Financial Grp Inc	KR7086790003	KRW	2.600	800		88.800,0000	140.496,92	0,32
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	KR7088350004	KRW	10.000	10.000		3.145,0000	19.138,20	0,04
AMOREPACIFIC CORP.	KR7090430000	KRW	352			125.600,0000	26.903,75	0,06
CJ CheilJedang Corp	KR7097950000	KRW	135			233.000,0000	19.141,25	0,04
KB Financial Grp Inc	KR7105560007	KRW	3.400	1.095		115.700,0000	239.382,71	0,55
Meritz Financial Grp	KR7138040001	KRW	400	400		115.500,0000	28.113,99	0,06
SAMSUNG BIOLOGICS CO.LTD.	KR7207940008	KRW	100	11		1.003.000,0000	61.035,35	0,14
Doosan Bobcat Inc.	KR7241560002	KRW	2.000	983		54.900,0000	66.816,36	0,15
ECOPRO BM CO.LTD.	KR7247540008	KRW	350	350		115.400,0000	24.578,44	0,06
Netmarble Corporation	KR7251270005	KRW	250			63.000,0000	9.584,31	0,02
HD HYUNDAI ELECTRIC CO.LTD	KR7267260008	KRW	250	250		578.000,0000	87.932,28	0,20
Woori Financial Grp Inc.	KR7316140003	KRW	8.000	5.683		26.600,0000	129.494,74	0,30
SK Biopharmaceuticals Co., Ltd.	KR7326030004	KRW	360			101.100,0000	22.147,98	0,05
SK Square Co., Ltd.	KR7402340004	KRW	700	700		197.100,0000	83.958,60	0,19
							4.103.870,26	9,37
Arca Continental SAB de CV	MX01AC100006	MXN	7.000	2.000		189,6300	61.746,03	0,14
America Movil SAB de CV Series -B-	MX01AM050019	MXN	100.000	21.900		19,1300	88.985,44	0,20
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -B-	MX01GA000004	MXN	3.000	1.000		446,0400	62.244,22	0,14
Coca-Cola Femsa SAB de CV Cons of 5 Shs -L- + 3 Shs Series -B-	MX01KO000002	MXN	22.000	7.000		153,3700	156.952,07	0,36
Orbia Advance Corporation SAB de CV	MX01OR010004	MXN	7.200			16,7700	5.616,55	0,01
Qualitas Controladora SAB de CV -I-	MX01Q0000008	MXN	3.000	3.000		166,2400	23.198,54	0,05
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MX01WA000038	MXN	60.000	25.000		56,3600	157.299,09	0,36
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -B-	MXP001661018	MXN	1.210			596,8800	33.595,13	0,08
Cemex SAB de CV Repr 2 Shs-A-&1 Shs-B-	MXP225611567	MXN	140.000	45.400		16,5700	107.908,21	0,25
Fomento Economico Mexicano SAB de CV Cons.Of Shs-B- And 4 Shs-D-	MXP320321310	MXN	26.000	12.000		182,4300	220.634,57	0,50
Grupo Financiero Banorte SAB de CV -O-	MXP370711014	MXN	16.000	6.000		180,9200	134.651,29	0,31
N Akt Gruma SAB de CV -B-	MXP4948K1056	MXN	1.200			335,2300	18.712,34	0,04
N Akt Grupo Bimbo SAB de CV -A-	MXP495211262	MXN	9.600			65,3000	29.160,06	0,07
N Akt Grupo Televisa S.A.B Repr 25 Shs-A-+35 Shs-L-+35 Shs-D-+22 Shs-B-Ord Part	MXP4987V1378	MXN	8.900			9,7100	4.019,88	0,01
N Akt Industrias Penoles SAB de CV	MXP554091415	MXN	3.000	3.000		801,6900	111.874,65	0,26
N Akt Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV -A-	MXP606941179	MXN	15.700			37,7800	27.590,88	0,06
							1.244.188,95	2,84
CIMB Grp Holdings Bhd	MYL1023OO000	MYR	57.100			7,3700	85.166,96	0,19
Malayan Banking Bhd MAYBANK	MYL1155OO000	MYR	48.200			9,9100	96.669,23	0,22
IOI Corporation Bhd	MYL1961OO001	MYR	32.500			3,9500	25.980,53	0,06
MISC Bhd	MYL3816OO005	MYR	15.000			7,3000	22.160,61	0,05
PPB Grp Bhd	MYL4065OO008	MYR	6.000			10,0000	12.142,80	0,03
YTL Corp Bhd	MYL4677OO000	MYR	100.000	100.000		2,7100	54.844,98	0,13
Nestle (Malaysia) Bhd	MYL4707OO005	MYR	2.000	1.000		97,1000	39.302,19	0,09
Telekom Malaysia Bhd	MYL4863OO006	MYR	40.000	10.000		7,0400	56.990,20	0,13
PETRONAS Chemicals Grp Bhd	MYL5183OO008	MYR	60.000	30.300		4,3500	52.821,18	0,12
Sunway Bhd	MYL5211OO007	MYR	25.000	25.000		5,5400	28.029,63	0,06
Dialog Grp Bhd	MYL7277OO006	MYR	400.000	400.000		1,9200	155.427,83	0,35
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYL8869OO009	MYR	50.000	11.000		5,9100	59.803,29	0,14
							689.339,43	1,57
Ayala Corp	PHY0486V1154	PHP	2.000			492,4000	14.440,09	0,03
BDO Unibank Inc	PHY077751022	PHP	15.000	15.000		135,0000	29.692,52	0,07
Bank of The Philippine Islands	PHY0967S1694	PHP	25.000			111,0000	40.689,75	0,09
Internat Container Terminal Services Inc	PHY411571011	PHP	6.670			481,0000	47.042,77	0,11
PLDT Inc	PHY7072Q1032	PHP	620			1.099,0000	9.991,06	0,02
Sm Prime Holdings Inc	PHY8076N1120	PHP	32.500			22,7500	10.841,43	0,02
							152.697,62	0,35
Santander Bank Polska Spolka Akcyjna Bearer	PLBZ00000044	PLN	400			474,8000	44.482,96	0,10
DINO POLSKA Spolka Akcyjna Bearer	PLDINPL00011	PLN	3.000	3.300	300	42,9400	30.172,15	0,07

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
KGHM Polska Miedz S.A.Bearer	PLKGHM000017	PLN	2.200	1.000		160,0000	82.445,25	0,19
LPP S.A.Bearer	PLLPP0000011	PLN	10	10		17.625,0000	41.281,18	0,09
Bank Polska Kasa Opieki S.A.Bearer	PLPEKAO00016	PLN	1.000			174,0500	40.765,90	0,09
PKO Bank Polski S.A.Bearer	PLPKO0000016	PLN	3.500			70,1800	57.531,33	0,13
Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA Bearer	PLPZU0000011	PLN	3.000			55,0400	38.674,32	0,09
							335.353,09	0,77
S.P.E.E.H.Hidroelectrica S.A Unitary	RO4Q0Z5RO1B6	RON	1.000	1.000		123,0000	24.220,70	0,06
							24.220,70	0,06
TATNEFT PJSC	RU0009033591	RUB	10.912			0,0001	0,01	0,00
Novolipetsk Steel	RU0009046452	RUB	14.720			0,0001	0,02	0,00
Severstal PAO	RU0009046510	RUB	2.332			0,0001	0,00	0,00
Polyus PJSC	RU000A0JNAA8	RUB	3.130	3.130	313	0,0001	0,00	0,00
Moscow Exch.MICEX-RTS PJSC	RU000A0JR4A1	RUB	27.040			0,0001	0,03	0,00
X5 Retail Grp N.V. Global Depository Receipt Repr 1/4 Sh Reg-S	US98387E2054	RUB	946			0,0001	0,00	0,00
							0,06	0,00
Siam Cement Public Co Ltd Foreign Registered	TH0003010Z12	THB	5.300			230,0000	32.258,06	0,07
Charoen Pokphand Foods Public Co Ltd Foreign Registered	TH0101A10Z19	THB	20.000			22,6000	11.961,15	0,03
Minor Internat Public Co Ltd Foreign registered	TH0128B10Z17	THB	20.000			23,5000	12.437,48	0,03
Bangkok Dusit Medical Services Public Co Ltd Foreign Registered	TH0264A10Z12	THB	62.500			20,6000	34.070,76	0,08
Advanced Info Service Public Co Ltd Foreign Registered	TH0268010Z11	THB	5.500			293,0000	42.644,68	0,10
Thai Union Grp Public Company Ltd Foreign Registered	TH0450010Y16	THB	70.000			12,9000	23.895,84	0,05
Home Product Center Public Co Ltd Foreign registered	TH0661010015	THB	50.000			7,5000	9.923,52	0,02
CP ALL Public Company Ltd Foreign Registered	TH0737010Y16	THB	38.000			48,0000	48.268,01	0,11
Airports of Thailand Public Co Ltd Non-voting depository Receipt	TH0765010R16	THB	30.000	30.000		39,7500	31.556,80	0,07
Airports of Thailand Public Co Ltd Foreign	TH0765010Z16	THB	15.000			16,3000	6.470,14	0,01
Muangthai Capital Public Company Ltd Foreign	TH6068010Y10	THB	11.500			40,5000	12.325,02	0,03
							265.811,46	0,61
Chailease Holding Company Ltd	KYG202881093	TWD	5.571	109		115,0000	17.951,09	0,04
Zhen Ding Technology Holding Ltd	KYG989221000	TWD	5.000			165,0000	23.116,06	0,05
Asia Cement Corp	TW0001102002	TWD	25.000	11.000		37,1500	26.023,07	0,06
Uni-President Enterprises Corp	TW0001216000	TWD	19.000			78,4000	41.737,79	0,10
Formosa Plastics Corp	TW0001301000	TWD	20.000	10.000		38,4000	21.518,95	0,05
Nan Ya Plastics Corp	TW0001303006	TWD	38.000	15.000		39,6000	42.163,69	0,10
Formosa Chemicals&Fibre Corp	TW0001326007	TWD	30.000	15.000		29,3000	24.629,11	0,06
Far Eastern New Century Corporation	TW0001402006	TWD	30.000			27,5000	23.116,06	0,05
ECLAT TEXTILE CO LTD	TW0001476000	TWD	2.000			442,0000	24.769,20	0,06
China Steel Corp	TW0002002003	TWD	85.000	53.000		19,5500	46.561,34	0,11
Hotai Motor Co Ltd	TW0002207008	TWD	1.400	1.400		588,0000	23.065,62	0,05
Lite-On Technology Corp	TW0002301009	TWD	15.000			163,5000	68.717,73	0,16
United Microelectronics Corp	TW0002303005	TWD	100.000	60.000		44,8500	125.667,28	0,29
Delta Electronics Inc	TW0002308004	TWD	11.500	3.000	2.500	848,0000	273.245,78	0,62
Compal Electronics Inc	TW0002324001	TWD	30.000			33,4000	28.075,50	0,06
Yageo Corporation	TW0002327004	TWD	17.600	19.611	4.400	166,0000	81.861,66	0,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TW0002330008	TWD	92.000	32.000	10.000	1.300,0000	3.351.127,55	7,65
Accton Technology Corporation	TW0002345006	TWD	2.000	2.000		984,0000	55.142,30	0,13
Synnex Technology Internat Corp	TW0002347002	TWD	8.000	8.000		62,6000	14.032,15	0,03
Acer Incorporated	TW0002353000	TWD	22.000			30,7500	18.955,17	0,04
Foxconn Technology Co Ltd	TW0002354008	TWD	18.000	18.000		70,1000	35.354,96	0,08
Inventec Corporation	TW0002356003	TWD	20.000	20.000		44,9000	25.161,48	0,06
Asustek Computer Inc	TW0002357001	TWD	3.000	2.000		678,0000	56.991,58	0,13
Giga-Byte Technology Co Ltd	TW0002376001	TWD	3.000	3.000		293,0000	24.629,11	0,06
Micro-Star Internat Co Ltd	TW0002377009	TWD	2.500			114,0000	7.985,55	0,02
Realtek Semiconductor Corp	TW0002379005	TWD	4.000			539,0000	60.409,96	0,14
Quanta Computer Inc	TW0002382009	TWD	9.000	3.000		285,0000	71.869,92	0,16
Elite Material Co Ltd	TW0002383007	TWD	1.500	1.500		1.225,0000	51.485,76	0,12
Advantech Co Ltd	TW0002395001	TWD	2.500	1.201		316,5000	22.170,40	0,05
AUO Corporation	TW0002409000	TWD	40.000			13,6500	15.298,63	0,03
Chunghwa Telecom Co Ltd	TW0002412004	TWD	40.000	10.000		134,5000	150.744,70	0,34
MediaTek Incorporation	TW0002454006	TWD	8.000	3.000		1.310,0000	293.643,95	0,67
Catcher Technology Co Ltd	TW0002474004	TWD	27.000	9.000		184,0000	139.200,68	0,32
Evergreen Marine Corp (Taiwan) Ltd	TW0002603008	TWD	10.000			178,0000	49.874,64	0,11
Yang Ming Marine Transport Corp	TW0002609005	TWD	20.000	20.000		53,3000	29.868,75	0,07
China Airlines	TW0002610003	TWD	30.000			20,6500	17.358,06	0,04
Eva Airways Corporation	TW0002618006	TWD	40.000			38,0500	42.645,62	0,10
Taiwan High Speed Rail Corp	TW0002633005	TWD	30.000			27,9000	23.452,29	0,05
Chang Hwa Commercial Bank	TW0002801008	TWD	42.000	42.000		19,5500	23.006,78	0,05
Hua Nan Financial Holding Co Ltd	TW0002880002	TWD	50.500	17.082		29,2500	41.388,25	0,09
Fubon Financial Holding Co Ltd	TW0002881000	TWD	35.596	868		86,5000	86.273,43	0,20
Cathay Financial Holding Company Ltd	TW0002882008	TWD	80.000	32.409		65,1000	145.925,35	0,33
KGI Financial Holding Co Ltd.	TW0002883006	TWD	61.600	5.600		14,8000	25.544,78	0,06
E.Sun Financial Holding Company.Ltd.	TW0002884004	TWD	60.600	14.271		32,9000	55.863,52	0,13
Yuanta Financial Holding Co Ltd	TW0002885001	TWD	64.890	25.436		34,4500	62.636,40	0,14
Mega Financial Holding Company Ltd	TW0002886009	TWD	150.000	25.490		42,0000	176.522,60	0,40
TS Financial Holding Co Ltd	TW0002887007	TWD	66.633	30.240		17,8000	33.232,97	0,08
Pref Shs TS Financial Holding Co Ltd Pfd -I-	TW0002887106	TWD	7.875	7.875		9,2400	2.038,84	0,00
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	TW0002890001	TWD	41.489	3.320	1.956	24,4500	28.423,11	0,06
CTBC Financial Holding Co Ltd	TW0002891009	TWD	52.000			42,6000	62.068,71	0,14
First Financial Holding Company Ltd	TW0002892007	TWD	71.750	30.631		29,3500	59.005,13	0,13
President Chain Store Corp	TW0002912003	TWD	3.000	3.000		250,5000	21.056,63	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
LARGAN Precision Co Ltd	TW0003008009	TWD	1.000			2.320,0000	65.005,15	0,15
Asia Vital Components Co Ltd	TW0003017000	TWD	1.500	1.500		941,0000	39.549,47	0,09
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TW0003034005	TWD	5.000	3.000		434,5000	60.872,28	0,14
Tripod Technology Co Ltd	TW0003044004	TWD	5.000	5.000		290,0000	40.628,22	0,09
Taiwan Mobile Co Ltd	TW0003045001	TWD	6.000			107,0000	17.988,49	0,04
Wistron Corp	TW0003231007	TWD	15.000	15.000		128,0000	53.797,37	0,12
Internat Games System Co Ltd	TW0003293007	TWD	1.200	1.200		796,0000	26.764,19	0,06
Global Unichip Corp	TW0003443008	TWD	500	500		1.255,0000	17.582,21	0,04
Innolux Corporation	TW0003481008	TWD	44.000			14,4000	17.753,13	0,04
Lotes Co Ltd	TW0003533006	TWD	500	500		1.520,0000	21.294,79	0,05
Jentech Precision Industrial Co Ltd	TW0003653002	TWD	500	500		2.195,0000	30.751,36	0,07
ASE Technology Holding Co., Ltd.	TW0003711008	TWD	25.000	13.000		165,5000	115.930,52	0,26
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	TW0004904008	TWD	7.000	7.000		87,1000	17.083,47	0,04
Vanguard Internat Semiconductor Corp	TW0005347009	TWD	15.000	15.000		101,0000	42.449,48	0,10
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	TW0005880009	TWD	46.350	46.350		24,2000	31.428,59	0,07
Voltronic Power Technology Corp	TW0006409006	TWD	1.000	1.000		933,0000	26.142,16	0,06
PharmaEssentia Corporation	TW0006446008	TWD	1.664	1.664		512,0000	23.871,68	0,05
GlobalWafers Co Ltd	TW0006488000	TWD	3.000			458,0000	38.498,74	0,09
Wiwynn Corporation	TW0006669005	TWD	600	600		3.050,0000	51.275,61	0,12
Phison Electronics Corp	TW0008299009	TWD	1.500	1.500		642,0000	26.982,74	0,06
Nien Made Enterprise Co Ltd	TW0008464009	TWD	2.000	2.000		432,5000	24.236,83	0,06
Pou Chen Corp	TW0009904003	TWD	24.000			28,5000	19.165,31	0,04
Giant Manufacturing Co Ltd	TW0009921007	TWD	3.000			95,5000	8.027,58	0,02
							7.089.689,01	16,19
Credicorp Ltd	BMG2519Y1084	USD	650	350		267,4700	148.302,91	0,34
Solidcore Resources plc.	JE00B6T5S470	USD	1.494			0,0001	0,13	0,00
Nu Holdings Ltd -A-	KYG6683N1034	USD	14.500	14.500		15,9500	197.283,12	0,45
StoneCo Ltd -A-	KYG851581069	USD	2.500	2.500		19,4600	41.499,62	0,09
XP Incorporation -A-	KYG982391099	USD	2.400	2.400		19,0300	38.959,31	0,09
Globant S.A.	LU0974299876	USD	100			59,9200	5.111,32	0,01
Ambev SA American Depositary Shares Repr 1 Sh	US02319V1035	USD	36.000	16.300		2,2900	70.323,30	0,16
Banco BBVA Argentina SA ADR Repr 3 Shs	US0589341009	USD	2.500	2.500		8,9100	19.001,11	0,04
Banco de Chile ADR Repr 200 Shs	US0595201064	USD	2.000			30,1600	51.454,41	0,12
Banco Santander Chile ADR Repr 400 Shs	US05965X1090	USD	2.150			26,3300	48.289,26	0,11
Compania Cervecerias Unidas SA ADR Repr 2 Shs	US2044291043	USD	2.000			12,1700	20.762,60	0,05
Comp de Minas Buenaventura SAA American Depositary Receipt Repr 1 Shs	US2044481040	USD	2.500	2.500		24,3300	51.885,18	0,12
Dr Reddy S Laboratories Ltd ADR Repr 1 Sh	US2561352038	USD	3.000	5.000	3.000	13,9700	35.750,23	0,08
Enel Chile SA ADR Repr 50 Shs	US29278D1054	USD	15.000	5.000		3,8600	49.390,09	0,11
Grupo Cibest SA American Depositary Shs Repr 4 Pfd Shs	US40090E1064	USD	600	600		51,5600	26.389,15	0,06
HDFC Bank Ltd ADR Repr 3 Shs	US40415F1012	USD	16.000	19.850	8.000	34,1400	465.955,81	1,06
H World Grp Ltd ADR Repr 10 Shs	US44332N1063	USD	1.200	1.200		39,8200	40.760,90	0,09
ICICI Bank Ltd ADR Repr 2 Shs	US45104G1040	USD	15.000	2.000		30,3100	387.827,35	0,89
Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh	US4567881085	USD	20.000	4.000		16,3200	278.427,02	0,64
Kanzhun Ltd American Depositary Share Repr 2 Shs -A- -A-	US48553T1060	USD	1.500	1.500		23,4400	29.992,32	0,07
LATAM Airlines Grp SA ADR repr 2000 shs	US51817R2058	USD	1.000	1.000		44,6500	38.087,52	0,09
PDD Holdings Incorporation American Depositary Share Repr 4 Shs -A- -A-	US7223041028	USD	2.500	1.600	900	130,6700	278.661,61	0,64
Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depositary Receipt Repr 5 Shs	US8740391003	USD	2.000	2.000		273,2300	466.143,48	1,06
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. ADR Repr 2.5 Shs	US9001112047	USD	15.000	5.000		5,9500	76.132,39	0,17
Vipshop Holdings Ltd ADR Repr 1/5 Sh	US92763W1036	USD	4.000	1.500	4.500	19,0900	65.136,91	0,15
Wipro Ltd ADR Repr 1 Sh	US97651M1099	USD	30.000	30.000	8.200	2,6600	68.071,31	0,16
							2.999.598,36	6,85
NEPI Rockcastle N.V	NL0015000RT3	ZAR	15.000	6.875		136,5600	101.070,71	0,23
Nedbank Grp	ZAE000004875	ZAR	4.142			211,3500	43.193,95	0,10
Shoprite Holdings Ltd (SHP)	ZAE000012084	ZAR	2.000	2.000		277,0000	27.335,08	0,06
Valterra Platinum Ltd	ZAE000013181	ZAR	1.000	700		1.258,3800	62.090,10	0,14
Gold Fields Ltd	ZAE000018123	ZAR	8.500	4.854		714,8400	299.804,61	0,68
Discovery Ltd	ZAE000022331	ZAR	3.500	3.500		194,8300	33.646,07	0,08
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAE000035861	ZAR	750	750		3.487,1900	129.046,85	0,29
MTN Grp Ltd	ZAE000042164	ZAR	10.000	5.500		138,0000	68.090,99	0,16
Woolworths Holdings Ltd	ZAE000063863	ZAR	18.000	3.000		50,1400	44.531,50	0,10
Firststrand Ltd	ZAE000066304	ZAR	42.000	13.721		77,7100	161.041,10	0,37
Aspen Pharmacare Holdings PLC	ZAE000066692	ZAR	1.800			95,3000	8.464,01	0,02
Sanlam Ltd	ZAE000070660	ZAR	8.000			82,9700	32.750,78	0,07
Investec Ltd	ZAE000081949	ZAR	6.000	6.000		129,0600	38.207,92	0,09
Impala Platinum Holdings Ltd	ZAE000083648	ZAR	6.000	2.784		219,0600	64.852,22	0,15
Kumba Iron Ore Ltd	ZAE000085346	ZAR	4.000	3.024		322,0900	63.569,35	0,15
Standard Bank Grp Ltd	ZAE000109815	ZAR	15.000	5.410		235,2900	174.142,70	0,40
Bidvest Grp Ltd	ZAE000117321	ZAR	2.400			211,2500	25.016,04	0,06
Vodacom Grp Ltd	ZAE000132577	ZAR	13.500	5.500		131,7600	87.766,32	0,20
Clicks Grp Ltd	ZAE000134854	ZAR	1.600			354,2600	27.967,43	0,06
The Foschini Grp Ltd	ZAE000148466	ZAR	6.250	1.500		109,4600	33.755,61	0,08
Mr.Price Grp Ltd	ZAE000200457	ZAR	2.300			204,9800	23.262,15	0,05
Bid Corporation Ltd	ZAE000216537	ZAR	2.500	2.500		430,0000	53.041,89	0,12
Old Mutual Ltd	ZAE000255360	ZAR	43.000			13,4100	28.451,67	0,06
Absa Grp Ltd	ZAE000255915	ZAR	7.000	3.300		180,1400	62.218,38	0,14
Pepkor Holdings Ltd	ZAE000259479	ZAR	15.000	15.000		24,1300	17.859,08	0,04
Northam Platinum Holdings Ltd	ZAE000298253	ZAR	2.000			278,1300	27.446,59	0,06
OUTsurance Grp Ltd	ZAE000314084	ZAR	5.000	10.000	5.000	70,7300	17.449,55	0,04
Naspers Ltd	ZAE000325783	ZAR	1.250	350	200	6.189,4900	381.746,81	0,87
							2.137.819,46	4,88
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							40.648.029,30	92,81

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
New World Resources PLC -A-	GB00B42CTW68	CZK	35.000			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Pref Shs TVS Motor Co Ltd 2025-18.08.26 6 % Non-Con Cum Red	INE494B04019	INR	3.000	3.000		10,0000	288,34	0,00
							288,34	0,00
Telefonija a.d.	RSTLFNE22541	RSD	16.630			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Optionsscheine								
Call Wts YTL 02.06.2028 YTL Corp Rg MYR 1.5	BBG01RYW72M5	MYR	12.000	12.000		0,0001	0,24	0,00
							0,24	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							288,58	0,00
Summe Wertpapiervermögen							40.648.317,88	92,81
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.354.189,44				1.354.189,44	3,09
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		CZK	808.578,99				33.272,12	0,08
		HUF	33.653.212,60				86.051,99	0,20
		PLN	281.908,01				66.028,34	0,15
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		GBP	1.066,47				1.222,60	0,00
		HKD	836.777,94				91.743,92	0,21
		INR	2.906.584,16				27.936,56	0,06
		MXN	762.341,53				35.461,21	0,08
		RON	706,21				139,06	0,00
		RUB	2.080.360,95				21.461,26	0,05
		TRY	6.895,64				141,47	0,00
		TWD	-36.992,00				-1.036,50	0,00
		ZAR	725.045,19				35.774,67	0,08
		USD	1.567.665,61				1.337.256,34	3,05
Summe Bankguthaben							3.089.642,48	7,05
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CZK	6.405,74				263,59	0,00
		EUR	8.355,74				8.355,74	0,02
		GBP	10,07				11,54	0,00
		HKD	40,56				4,45	0,00
		HUF	524.616,19				1.341,45	0,00
		MXN	6.626,03				308,22	0,00
		PLN	3.190,73				747,33	0,00
		RON	8,85				1,74	0,00
		RUB	94.882,76				978,82	0,00
		TRY	738,73				15,16	0,00
		TWD	-74,00				-2,07	0,00
		USD	14.663,07				12.507,95	0,03
		ZAR	2.744,73				135,43	0,00
Dividendenansprüche								
		BRL	114.996,17				18.394,99	0,04
		CNH	38.200,00				4.570,11	0,01
		EUR	1.146,56				1.146,56	0,00
		HKD	169.065,00				18.536,21	0,04
		INR	16.450,00				158,11	0,00
		KRW	5.130.450,00				3.122,03	0,01
		MXN	16.335,00				759,84	0,00
		MYR	5.540,00				1.121,19	0,00
		PHP	12.375,00				181,45	0,00
		PLN	10.862,10				2.544,12	0,01
		RUB	594.104,61				6.128,85	0,01
		TWD	463.624,00				12.990,50	0,03
		USD	2.550,00				2.175,21	0,00
		ZAR	86.859,00				4.285,74	0,01
Depotgebühren		EUR	-1.097,50				-1.097,50	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-38.292,89				-38.292,89	-0,09
Depotbankgebühren		EUR	-657,00				-657,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							60.736,87	0,14
FONDSVERMÖGEN							43.798.697,23	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000826086	EUR	176,76
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000826086	STK	27.096,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746904	EUR	236,01
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746904	STK	106.810,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00	EUR	10,94
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00	STK	1.464,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18	EUR	11.243,42
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18	STK	1.226,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.09.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,172300
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,872300
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,120800
Südafrikanische Rand	ZAR	1 = EUR	20,267000
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,269500
Türkische Lira	TRY	1 = EUR	48,743400
Tschechische Krone	CZK	1 = EUR	24,302000
Ungarische Forint	HUF	1 = EUR	391,080000
Neue Rumänische Leu	RON	1 = EUR	5,078300
Mexikanische Peso	MXN	1 = EUR	21,497900
Indische Rupie	INR	1 = EUR	104,042300
Dinar (Serbien)	RSD	1 = EUR	117,170549
Indonesische Rupiah	IDR	1 = EUR	19.543,180000
Malaysische Ringgit	MYR	1 = EUR	4,941200
Südkoreanische Won	KRW	1 = EUR	1.643,310000
Russische Rubel	RUB	1 = EUR	96,935657
Philippinische Pesos	PHP	1 = EUR	68,199000
Taiwan Dollar	TWD	1 = EUR	35,689480
Brasilianische Real	BRL	1 = EUR	6,251500
Thailändische Baht	THB	1 = EUR	37,789000
Yuan Renminbi (offshore)	CNH	1 = EUR	8,358670

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Atacadao SA	BRCRFBACNOR2	BRL		8.500
BRF SA	BRBRFSACNOR8	BRL	5.000	15.000
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRCCROACNOR2	BRL	10.000	10.000
Natura&Co Holding SA	BRNTCOACNOR5	BRL	10.000	10.000
Ultrapar Participacoes SA	BRUGPAACNOR8	BRL		11.800
Vibra Energia SA	BRVBBRACNOR1	BRL	3.800	11.000
ALPHA BANK S.A.	GRS830003000	EUR	18.532	18.532
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS S.A.	GRS015003007	EUR		18.532
Metlen Energy&Metals S.A.	GRS393503008	EUR		1.000
BeiGene Ltd Reg S	KYG1146Y1017	HKD	3.000	3.000
Beijing Enterprises Holdings Ltd	HK0392044647	HKD	5.000	5.000
Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd -H-	CNE100001336	HKD	100.000	100.000
China Petroleum&Chemical Corporation -H-	CNE1000002Q2	HKD		130.000
China Resources Gas Grp Ltd	BMG2113B1081	HKD		12.000
China Tower Corporation Ltd 2025-26.03.25 Temp. Tra. Board Lot Size 200	CNE100006T28	HKD	43.800	43.800
China Tower Corporation Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE100003688	HKD	43.800	481.800
China Vanke Co Ltd -H-	CNE100001SR9	HKD		15.000
ENN Energy Holdings Ltd	KYG3066L1014	HKD		10.000
Haitong Sec Co Ltd -H-	CNE1000019K9	HKD		25.000
Kunlun Energy Company Ltd	BMG5320C1082	HKD		50.000
Towngas Smart Energy Company Ltd	KYG8972T1067	HKD		50.000
MOL Hungarian Oil and Gas Plc Series -A-	HU0000153937	HUF	8.000	11.000
PT Perusahaan Gas Negara Tbk.Series -B-	ID1000111602	IDR		240.000
Bajaj Fin Ltd	INE296A01024	INR	600	1.100
Bharat Petroleum Corp Ltd Dematerialised	INE029A01011	INR	6.000	22.000
GMR Airports Ltd	INE776C01039	INR	21.500	21.500
Hindustan Petroleum Corporation Ltd Dematerialised	INE094A01015	INR	3.200	23.450
Hyundai Motor India Ltd 144A Reg S	INE0V6F01027	INR	1.000	1.000
Indian Oil Corp Ltd Dematerialised	INE242A01010	INR	11.500	64.000
Indraprastha Gas Ltd	INE203G01027	INR	11.000	15.000
Petronet LNG Ltd	INE347G01014	INR		8.500
Reliance Industries Ltd Dematerialised	INE002A01018	INR	12.000	16.000
Shree Cement Ltd Dematerialised	INE070A01015	INR	80	80
HYUNDAI WIA CORP	KR7011210002	KRW		400
POSCO FUTURE M CO.LTD.	KR7003670007	KRW		200
S-Oil Corp	KR7010950004	KRW	800	2.500
Alfa SAB de CV -A-	MXP000511016	MXN	10.745	80.745
Grupo Comercial Chedraui S.A.B de C.V Series -B-	MX01CH170002	MXN	5.000	5.000
Petronas Gas Bhd	MYL60330O0004	MYR	4.100	23.000
Shs ORLEN Spolka Akcyjna Bearer	PLPKN0000018	PLN	5.800	7.000
Gulf Development Public Company Ltd Foreign	THC903010013	THB	19.565	19.565
Gulf Energy Development Public Company Ltd Foreign	TH8319010214	THB		19.000
PTT Exploration and Production Public Co Ltd Foreign registered	TH0355A10Z12	THB		14.300
PTT Global Chemical Public Company Ltd Foreign Registered	TH1074010014	THB		30.000
PTT Public Company Ltd Foreign	TH0646010Z18	THB		55.700
Thai Oil Public Co Ltd Foreign registered	TH0796010013	THB		27.400
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	TW0002888005	TWD		45.000
Pref Shs Bancolombia SA ADR Repr 4 Pfd Shs Stock Settlement	US05968L1026	USD		600
Alibaba Grp Holding Ltd ADR Repr 8 Shs	US01609W1027	USD		1.000
Autohome Inc American Depositary Share Repr 4 Shs -A- -A-	US05278C1071	USD		1.400
BeOne Medicines Ltd. American Receipt Share Repr 13 Shs	US07725L1026	USD		150
JD.com Inc ADR Lev III Repr 2 Shs -A-	US47215P1066	USD	830	3.000
KE Holdings Inc American Depositary Shares Repr 3 Shs -A- -A-	US4824971042	USD	1.000	3.000
Li Auto Inc American Depositary Share Repr 2 Shs -A- -A-	US50202M1027	USD		3.000
Netease Inc ADR Repr 5 Shs	US64110W1027	USD		2.050
New Oriental Education&Technology Grp Inc ADR Repr 10 Shs	US6475812060	USD	200	500
Nio Inc American Depositary Share Repr 1 Sh -A- -A-	US62914V1061	USD		9.000
Trip Com Grp Ltd American Depositary Share Repr 1 Sh	US89677Q1076	USD	400	2.900
Weibo Corp ADR Repr 1 Sh -A- -A-	US9485961018	USD		2.000
XPeng Inc American Depositary Share Repr 2 Shs -A- -A-	US98422D1054	USD		3.000
Yum China Holdings Inc	US98850P1093	USD		5.200
Zai Lab Ltd ADR Repr 10 Shs	US98887Q1040	USD		750
ZTO Express (Cayman) Inc ADR Repr 1 Sh -A- -A-	US98980A1051	USD	1.300	2.500
Sasol Ltd	ZAE000006896	ZAR		5.000
Bezugsrechte				
Rts UPL 2024-17.12.24 for Shares	INE628A20010	INR	625	625
Rts SAMSUNG SDI 2025-22.05.25 For Shares	KRA0064001F2	KRW	78	78
Aktien				
Sanofi Consumer Healthcare India Ltd	INE0UOS01011	INR		230
Controladora Alpek SAB de CV Series -A- -I-	MX01CT0G0009	MXN	80.745	80.745
Obligationen				
Rts Equatorial 2025-13.02.25 For Subscription Receipt For Shs	BREQTLD05OR6	BRL	47	47
Rts Itausa 2025-11.04.25 For Subscription Receipt For Pfd Shs	BRITSAD21PR0	BRL	369	369

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

Graz, am 2. Jänner 2026
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Emerging Market Equity Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2025 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 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 16. Jänner 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 Emerging Markets Equity

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften 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

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU- Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

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

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

Fondsbestimmungen

Apollo Emerging Markets Equity

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

- Anteile an Investmentfonds

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

- Derivative Instrumente

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

- Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden, unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

- Pensionsgeschäfte

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

- Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹.

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.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	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:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta

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.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange

5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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

Name des Produkts:
Apollo Emerging Markets Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q16HN85FOS8T95

Tranchen:
AT0000746904, AT0000826086, AT0000A2UX00, AT0000A2UX18

Stand: 30.09.2025

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 66,00 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung interner und externer Mindeststandards und Ausschlusskriterien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen.

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

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin. Zum Stichtag 30.09.2025 weist der Fonds Apollo Emerging Markets Equity einen Performance-Score von 49,4 aus.

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

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



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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der kommenden Berichtsperiode wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt.

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

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

Umweltziele

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

Sozialziele

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Mindeststandards

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

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

Interne Mindeststandards:

Definition von Ausschlusskriterien

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

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

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

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

Ausschlusskriterien Kohle:

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

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

Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz

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

Ausschlusskriterien

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

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher werden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden kann, deren Performance-Score über einem gewissen Schwellenwert des Gesamtuniversums liegt.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beiziehung externer Datenanbieter anhand unterschiedlicher branchenübergreifender sowie -spezifischer Kriterien. Die Datenerhebung erfolgt im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, schließt aber auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungsorganisationen mit ein. Für das Rating von Ländern werden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes im Zeitverlauf ausgewertet werden.

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

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

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

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

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



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

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

- CO₂-Fußabdruck (PAI Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI Nr. 4)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Emerging Markets Equity (per Rechnungsjahrende 30. September 2025)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD.	Technologie	8,71 %	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikation	5,45 %	China
Alibaba Group Holding Ltd.	Diskretionäre Konsumgüter	4,47 %	China
Xiaomi Corp.	Kommunikation	1,21 %	China
SK Hynix Inc.	Technologie	1,07 %	Südkorea
HDFC Bank Limited	Finanzwesen	1,06 %	Indien
ICICI Bank Ltd.	Finanzwesen	0,89 %	Indien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

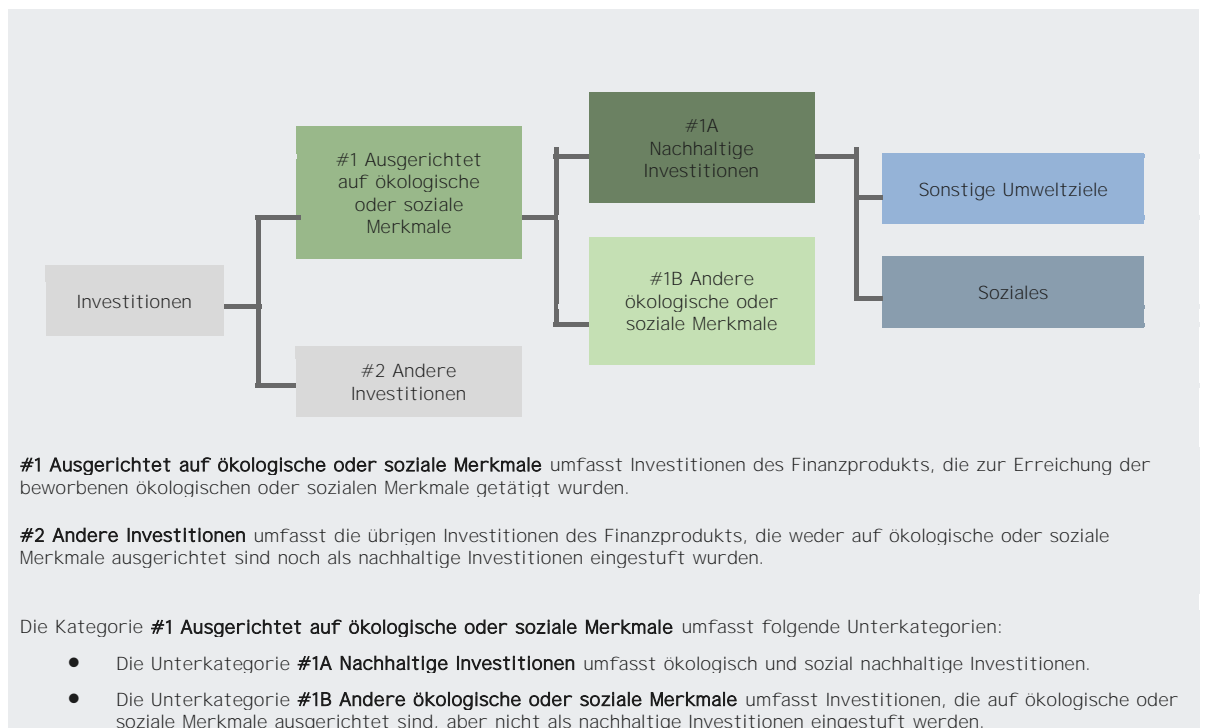
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 66,00 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 34,00 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja:
 In Fossiles Gas
 In Kernenergie

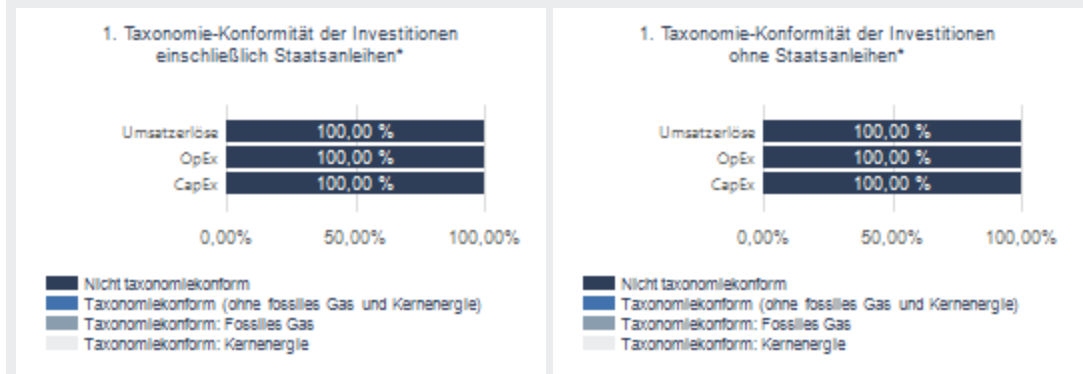
Nein

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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

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

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



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2025 66,00 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2025 66,00 %.



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

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



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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