

Apollo Aktien Global ESG

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025

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 Scheitgel (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.

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Aktien Global ESG, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom
1. Juni 2025 bis 30. November 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Aktien Global ESG über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	3.178.826
zu Halbjahresende	3.407.257

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1EL47) betrug	EUR	18,02
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1EL54) betrug	EUR	19,32
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1EL88) betrug	EUR	183.591,49
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XH24) betrug	EUR	168,62
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2UX34) betrug	EUR	12,09

3.Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktion								
Bluescope Steel Ltd	AU000000BSL0	AUD	43.000			23,7300	574.770,46	0,30
Charter Hall Grp	AU000000CHC0	AUD	58.000	58.000		25,0900	819.703,71	0,43
Computershare Ltd	AU000000CPU5	AUD	26.692		10.308	35,6300	535.704,37	0,28
GPT Grp	AU000000GPT8	AUD	230.000	230.000		5,5600	720.328,96	0,38
Pro Medicus Ltd	AU000000PME8	AUD	3.440		2.160	266,6900	516.765,39	0,27
Qantas Airways Ltd	AU000000QAN2	AUD	101.643		38.357	9,9200	567.959,53	0,30
REA Grp Ltd	AU000000REA9	AUD	5.500			198,5500	615.121,39	0,32
Stockland	AU000000SGP0	AUD	240.000			6,0900	823.297,47	0,43
Technology One Ltd	AU000000TNE8	AUD	29.000	29.000		30,1200	492.018,25	0,26
Vicinity Centres	AU000000VCX7	AUD	470.000	470.000		2,4700	653.917,65	0,35
Wesfarmers Ltd	AU000000WES1	AUD	13.363		3.637	81,4000	612.712,33	0,32
							6.932.299,51	3,66
Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD	5.861		2.239	242,1000	871.964,67	0,46
Bank of Montreal	CA0636711016	CAD	6.700	6.700		175,9900	724.594,73	0,38
Bombardier Inc Subordinate Voting -B-	CA0977518616	CAD	6.150		4.350	233,0000	880.569,04	0,46
CCL Industries Inc Non Vtg -B-	CA1249003098	CAD	13.500			85,8900	712.539,18	0,38
Canadian Imperial Bank of Commerce	CA1360691010	CAD	10.000	10.000		119,9400	737.049,10	0,39
Celestica Inc	CA15101Q2071	CAD	4.600	4.600		471,8000	1.333.669,27	0,70
Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD	5.364		3.486	202,4700	667.393,28	0,35
Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	403		187	2.414,4800	597.944,72	0,32
Great-West Lifeco Inc	CA39138C1068	CAD	19.500			65,0700	779.736,37	0,41
Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD	24.600			54,7800	828.112,82	0,44
Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	17.972	17.972	6.200	62,7000	692.462,61	0,37
Metro Inc	CA59162N1096	CAD	12.000			99,9500	737.049,10	0,39
Shopify Inc	CA82509L1076	CAD	5.900	5.900		224,0000	812.142,81	0,43
Thomson Reuters Corp	CA8849038085	CAD	3.608		892	189,0000	419.045,04	0,22
Transcontinental Inc Voting Subord.-A-	CA8935781044	CAD	62.000			20,5600	783.334,36	0,41
George Weston Ltd	CA9611485090	CAD	12.000	16.000	4.000	96,5800	712.198,12	0,38
Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	CAD	10.200			149,4300	936.634,92	0,49
							13.226.440,14	6,98
N Akt Swisscom AG	CH0008742519	CHF	1.100	1.100		583,5000	687.426,37	0,36
N Akt Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG	CH0010570759	CHF	5			119.400,0000	639.391,67	0,34
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	1.100			576,8000	679.533,04	0,36
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	9.500	9.500		75,0600	763.703,55	0,40
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	690		346	880,4000	650.611,55	0,34
N Akt Helvetia Baloise Holding AG	CH0466642201	CHF	3.150	3.150		208,4000	703.073,79	0,37
							4.123.739,97	2,18
Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	17.878		9.122	296,9000	710.686,88	0,38
							710.686,88	0,38
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	9.344		2.806	62,1500	580.729,60	0,31
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	7.200			62,6500	451.080,00	0,24
Act UCB SA	BE0003739530	EUR	4.000			238,5000	954.000,00	0,50
Akt Fresenius Medical Care AG	DE0005785802	EUR	13.929		2.571	41,1400	573.039,06	0,30
Akt Heidelberg Materials AG	DE0006047004	EUR	3.400	3.400		220,6000	750.040,00	0,40
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	2.537		413	207,0000	525.159,00	0,28
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	2.739		1.211	227,5500	623.259,45	0,33
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.099		286	544,0000	597.856,00	0,32
N Akt Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	5.206		2.094	87,4500	455.264,70	0,24
Akt Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	20.771		20.229	33,9700	705.590,87	0,37
N Akt Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	14.244		4.756	37,0400	527.597,76	0,28
Shs Aena SME SA Bearer	ES0105046017	EUR	32.000	32.000		23,4900	751.680,00	0,40
Shs Grenergy Renovables S.A Bearer	ES0105079000	EUR	9.500	9.500		69,9000	664.050,00	0,35
Shs Corporacion Acciona Energias Renovables SA Bearer	ES0105563003	EUR	27.500	27.500		21,1400	581.350,00	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	47.142		20.858	18,5250	873.305,55	0,46
Shs CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	78.530		43.970	9,5280	748.233,84	0,40
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	140.000			3,7820	529.480,00	0,28
Act Vicat SA	FR0000031775	EUR	11.106		1.894	70,5000	782.973,00	0,41
Act Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	43.000			16,5000	709.500,00	0,37
Act Lisi SA	FR0000050353	EUR	15.000	15.000		49,0000	735.000,00	0,39
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	14.735		7.128	38,9300	573.633,55	0,30
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	2.397		553	313,1000	750.500,70	0,40
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	19.500	19.500		33,5600	654.420,00	0,35
Act Eiffage SA	FR0000130452	EUR	5.500			119,4000	656.700,00	0,35
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	7.890		2.000	73,3900	579.047,10	0,31
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	50.175			14,1000	707.467,50	0,37
Act LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	4.905		2.095	130,5500	640.347,75	0,34
Act Rexel SA	FR0010451203	EUR	26.415			32,3400	854.261,10	0,45
Act Ayvens	FR0013258662	EUR	65.357		24.643	10,9900	718.273,43	0,38
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	121.266		64.384	5,5760	676.179,22	0,36
Az nom ACEA SPA	IT0001207098	EUR	36.491	5.000	10.509	22,6000	824.696,60	0,44
Az nom Buzzi Spa	IT0001347308	EUR	14.032		4.268	53,7000	753.518,40	0,40
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	73.847		26.153	9,0600	669.053,82	0,35
Az nom Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	IT0003828271	EUR	12.300			50,5000	621.150,00	0,33
Az nom Banca Mediolanum S.p.A.	IT0004776628	EUR	38.000	38.000		18,4500	701.100,00	0,37
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	10.003		4.041	64,1200	641.392,36	0,34
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	175.000			3,9870	697.725,00	0,37
ABN AMRO Bank NV Depositary Receipt	NL0011540547	EUR	25.000	25.000		29,3400	733.500,00	0,39
Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	1.257		373	337,7000	424.488,90	0,22

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	18.160		4.320	35,6700	647.767,20	0,34
ASR Nederland N.V	NL0011872643	EUR	10.900		2.600	58,4000	636.560,00	0,34
Shs Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	12.500	12.500		53,7800	672.250,00	0,35
							27.953.221,46	14,76
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	13.739		5.086	37,8400	593.881,38	0,31
Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	32.000			26,9000	983.321,91	0,52
Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	42.000	42.000		16,6600	799.314,60	0,42
Telecom Plus PLC	GB0008794710	GBP	34.119	5.000	5.881	15,9800	622.825,70	0,33
Marks and Spencer Grp PLC	GB0031274896	GBP	168.000			3,5000	671.692,94	0,35
Next PLC	GB0032089863	GBP	4.473		1.527	141,1500	721.229,10	0,38
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	12.500			45,2000	645.419,24	0,34
3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP	15.500	15.500		31,9600	565.889,88	0,30
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	13.875		5.125	30,3500	481.044,38	0,25
United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP	55.000			12,3650	776.873,43	0,41
Premier Foods PLC	GB00B7N0K053	GBP	320.000			1,7800	650.673,98	0,34
InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP	7.000			101,0500	808.030,61	0,43
NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP	110.000	110.000		6,3240	794.653,87	0,42
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	64.000			9,4680	692.200,14	0,37
Pennon Grp PLC	GB00BNNTLN49	GBP	115.000	115.000		5,5200	725.154,22	0,38
							10.532.205,38	5,56
Lenovo Grp Ltd	HK0992009065	HKD	550.000			9,7700	596.273,77	0,31
WH Grp Ltd Unitary	KYG960071028	HKD	730.000	730.000		8,1700	661.810,07	0,35
							1.258.083,84	0,66
TIS Inc.	JP3104890003	JPY	25.000	25.000		5.229,0000	721.798,91	0,38
Asahi Kasei Corp	JP3111200006	JPY	96.000			1.296,0000	686.963,72	0,36
Asahi Grp Holdings Ltd	JP3116000005	JPY	54.000			1.786,5000	532.665,23	0,28
Ajinomoto Co Inc	JP3119600009	JPY	29.000	29.000		3.614,0000	578.686,99	0,31
Otsuka Holdings Co Ltd	JP3188220002	JPY	16.500			8.841,0000	805.458,01	0,43
OBAYASHI CORP	JP3190000004	JPY	59.000			3.183,0000	1.036.922,31	0,55
Sanki Engineering Co Ltd	JP3325600009	JPY	25.500	25.500		5.470,0000	770.167,30	0,41
Shimizu Corp	JP3358800005	JPY	66.000	66.000		2.687,0000	979.194,96	0,52
AEON CO LTD	JP3388200002	JPY	67.200	67.200	31.000	2.877,5000	1.067.682,62	0,56
Sumitomo Realty&Development Co Ltd	JP3409000001	JPY	20.500			7.574,0000	857.307,71	0,45
SEIBU HOLDINGS INC	JP3417200007	JPY	26.300		11.700	4.889,0000	709.959,14	0,37
Sekisui House Ltd	JP3420600003	JPY	29.200			3.480,0000	561.073,38	0,30
KDDI CORP	JP3496400007	JPY	37.200			2.698,0000	554.169,29	0,29
Resona Holdings Inc	JP3500610005	JPY	106.000			1.592,0000	931.765,23	0,49
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JP3505000004	JPY	21.000			5.349,0000	620.225,28	0,33
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP3519400000	JPY	19.700			8.426,0000	916.526,97	0,48
TDK Corp	JP3538800008	JPY	70.000			2.556,0000	987.907,90	0,52
TOHO CO LTD	JP3598600009	JPY	12.000	12.000		9.181,0000	608.315,39	0,32
Toyo Tire Corp	JP3610600003	JPY	30.000	30.000		4.251,0000	704.157,69	0,37
TOPPAN Holdings Inc.	JP3629000005	JPY	29.200			4.914,0000	792.274,31	0,42
Nitto Denko	JP3684000007	JPY	37.500			3.840,0000	795.096,90	0,42
Oracle Corp Japan	JP3689500001	JPY	4.700		2.800	13.390,0000	347.484,95	0,18
NEC	JP3733000008	JPY	26.300		29.700	5.989,0000	869.696,32	0,46
Nomura Real Estate Holdings Inc	JP3762900003	JPY	110.000			954,1000	579.487,60	0,31
Fujikura Ltd	JP3811000003	JPY	12.400	12.400		18.100,0000	1.239.246,87	0,65
H.U.Grp Holdings, Inc.	JP3822000000	JPY	34.000	34.000		3.684,0000	691.601,79	0,37
Bridgestone	JP3830800003	JPY	15.700			7.287,0000	631.692,89	0,33
Mitsui Fudosan Co Ltd	JP3893200000	JPY	87.000			1.855,0000	891.088,29	0,47
Mitsubishi Electric Corp	JP3902400005	JPY	40.000			4.227,0000	933.576,28	0,49
LY Corporation	JP3933800009	JPY	220.000			425,1000	516.382,31	0,27
							22.918.576,54	12,10
Orkla ASA	NO0003733800	NOK	72.000			108,1000	659.425,57	0,35
							659.425,57	0,35
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	25.000			284,5000	646.914,37	0,34
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	24.500			343,6000	765.673,75	0,40
Tele2 AB -B-	SE0005190238	SEK	46.187		28.813	150,2000	630.977,98	0,33
Axfood AB	SE0006993770	SEK	24.500	24.500		274,8000	612.360,73	0,32
AAK AB	SE0011337708	SEK	28.000			266,4000	678.448,32	0,36
							3.334.375,15	1,76
Singapore Airlines Ltd	SG1V61937297	SGD	140.000			6,4800	603.231,60	0,32
							603.231,60	0,32
Arch Capital Grp Ltd	BMG0450A1053	USD	7.500			94,4000	611.082,34	0,32
N Akt Chubb Ltd	CH0044328745	USD	2.700			297,9000	694.225,79	0,37
Gates Industrial Corporation PLC	GB00BD9G2S12	USD	34.500			22,4500	668.500,78	0,35
CRH PLC	IE0001827041	USD	7.000	7.000		119,6600	722.958,74	0,38
Te Connectivity PLC	IE0001VNZ81	USD	3.600	3.600		224,7300	698.280,68	0,37
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	1.535		765	419,6400	555.970,48	0,29
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	4.900	4.900		272,2800	1.151.538,06	0,61
Amer Sports Incorporation	KYG0260P1028	USD	19.600	19.600		36,6600	620.176,07	0,33
Royal Caribbean Cruises Ltd (doing business as Royal Caribbean Grp)	LR0008862868	USD	2.200	2.200		265,7100	504.541,69	0,27
Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	1.035		765	592,6900	529.461,55	0,28
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	6.484		1.716	133,0600	744.658,24	0,39
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD	60.000			9,4000	486.794,41	0,26
Flex Ltd	SG9999000020	USD	14.364		7.136	58,4000	724.026,93	0,38
Aflac Inc	US0010551028	USD	8.250			110,5500	787.189,28	0,42
AT&T Inc	US00206R1023	USD	26.278		10.722	25,8200	585.618,82	0,31
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	6.500	6.500		128,5400	721.137,58	0,38
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	3.920			227,6600	770.263,42	0,41
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	3.100	3.100		214,2400	573.229,76	0,30
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	8.300	3.000		154,3700	1.105.878,65	0,58
Airbnb Inc -A-	US0090661010	USD	4.300			116,7400	433.266,01	0,23

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
American Express Co	US0258161092	USD	2.334		866	363,9700	733.217,66	0,39
American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	10.250			76,0400	672.717,07	0,36
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	5.500			129,8500	616.412,05	0,33
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1.689			453,4700	661.065,79	0,35
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	3.500			249,9700	755.131,19	0,40
AppLovin Corp -A-	US03831W1080	USD	2.050	2.050		586,3700	1.037.509,49	0,55
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	6.170		3.130	127,6500	679.786,38	0,36
Armstrong World Industries Inc	US04247X1028	USD	4.500	4.500		190,8000	741.066,80	0,39
Arrow Electronics Inc	US0427351004	USD	6.800	6.800		107,9000	633.281,55	0,33
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	2.750			254,3300	603.666,06	0,32
Autozone Inc	US0533321024	USD	200	200		3.967,9500	684.955,98	0,36
Avery Dennison Corp	US0536111091	USD	3.200			172,2200	475.663,73	0,25
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	USD	7.500	7.500		111,3900	721.064,22	0,38
Bloom Energy Corp -A-	US0937121079	USD	8.800	8.800		101,1400	768.196,10	0,41
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	6.852		2.448	100,9600	597.080,89	0,32
BrightSpring Health Services Inc	US10950A1060	USD	42.000			36,4800	1.322.423,61	0,70
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	2.464		1.936	397,5700	845.513,97	0,45
Cboe Global Markets Inc	US12503M1080	USD	3.800			258,1200	846.587,26	0,45
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	4.949		2.051	162,2100	692.885,63	0,37
CF Industries Holdings Inc	US1252691001	USD	8.900			78,4100	602.320,90	0,32
The Cigna Grp	US1255231003	USD	2.410			278,3500	578.994,91	0,31
CME Grp Inc -A-	US12572Q1058	USD	3.050			280,8700	739.386,76	0,39
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2.955			306,3500	781.343,22	0,41
Capital One Financial Corp	US14040H1059	USD	3.386		1.614	217,4700	635.554,48	0,34
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	11.200			54,3600	525.489,38	0,28
Cintas Corp	US1729081059	USD	4.000			184,6000	637.320,90	0,34
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	7.590		4.410	102,5500	671.806,06	0,35
Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD	3.550	3.550		196,9900	603.585,79	0,32
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	8.000			80,0400	552.667,01	0,29
Comfort Systems USA Inc	US1999081045	USD	1.100	1.100		970,9500	921.841,02	0,49
Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	2.405			497,1100	1.031.891,55	0,54
Deere&Co	US2441991054	USD	1.755			469,8700	711.739,90	0,38
Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026	USD	3.950			207,4100	707.120,23	0,37
Enact Holdings Inc	US29249E1091	USD	21.400	21.400		38,9000	718.505,09	0,38
Fedex Corp	US31428X1063	USD	2.500			275,8300	595.179,53	0,31
Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	USD	4.000			252,5400	871.879,85	0,46
GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	1.380	2.010	630	589,7200	702.411,19	0,37
General Motors Co	US37045V1008	USD	14.100	14.100		72,8100	886.087,52	0,47
Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	6.700			127,5100	737.370,10	0,39
Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	1.002		523	816,0100	705.715,54	0,37
WW Grainger Inc	US3848021040	USD	770			945,1000	628.108,92	0,33
Grp 1 Automotive Inc	US3989051095	USD	1.800			402,9300	625.991,71	0,33
Guardant Health Inc	US40131M1099	USD	13.000	13.000		107,7900	1.209.451,06	0,64
Guidewire Software Inc	US40171V1008	USD	3.200	3.200		213,5800	589.898,15	0,31
Hecla Mining Co	US4227041062	USD	124.000		11.000	15,9700	1.709.200,76	0,90
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	41.250			21,5300	766.539,36	0,40
Hilton Worldwide Holdings Inc	US43300A2033	USD	2.800	2.800		285,7700	690.623,17	0,36
The Home Depot Inc	US4370761029	USD	1.900			355,4700	582.938,89	0,31
Hubbell Inc	US4435106079	USD	1.655		595	428,4700	612.047,17	0,32
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	2.400			248,9900	515.774,21	0,27
Insmid Inc	US4576693075	USD	3.950	3.950		204,5100	697.233,30	0,37
Insulet Corp	US45784P1012	USD	2.780			326,8000	784.139,48	0,41
Interactive Brokers Grp Inc -A-	US45841N1072	USD	12.000	12.000		64,1900	664.836,87	0,35
Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	4.750			156,2900	640.753,93	0,34
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	2.755		1.345	303,2100	720.993,92	0,38
Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD	7.401		2.299	86,2200	550.763,18	0,29
Jabil Inc	US4663131039	USD	3.226		2.724	207,2300	577.010,17	0,30
Jackson Financial Incorporation -A-	US46817M1071	USD	7.900			97,8500	667.197,48	0,35
KLA Corporation	US4824801009	USD	786		379	1.159,0700	786.318,85	0,42
KB Home	US48666K1097	USD	12.400			64,7800	693.312,62	0,37
Kimco Realty Corporation	US49446R1095	USD	28.500			20,6200	507.224,24	0,27
Laureate Education Inc	US5186132032	USD	27.000	27.000		30,7800	717.296,74	0,38
Lennox Internat Inc	US5261071071	USD	1.108		492	493,4000	471.851,54	0,25
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	1.150			1.104,3400	1.096.142,76	0,58
Lumentum Holdings Inc	US55024U1097	USD	2.750	2.750		308,2800	731.719,32	0,39
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	1.276		399	544,9300	600.147,32	0,32
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	308		117	2.033,3200	540.533,89	0,29
Micron Technology Inc	US5951121038	USD	5.200	5.200		230,2600	1.033.447,26	0,55
Moodys Corp	US6153691059	USD	1.700			487,1300	714.760,06	0,38
Morgan Stanley	US6174464486	USD	5.087		1.797	167,9400	737.364,73	0,39
The Mosaic Co	US61945C1036	USD	19.903		7.097	24,2600	416.750,20	0,22
Netflix Inc	US64110L1061	USD	6.170	6.170	1.000	106,1400	565.237,18	0,30
Newmont Corporation	US6516391066	USD	12.000	12.000		90,5200	937.545,31	0,50
Nucor Corp	US6703461052	USD	4.800			159,1300	659.264,63	0,35
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	4.103		1.947	180,2600	638.362,49	0,34
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	9.750	9.750	650	101,5100	854.240,03	0,45
Oracle Corp	US68389X1054	USD	3.050	3.050		204,9600	539.554,63	0,28
Ormat Technologies Inc	US6866881021	USD	9.500			112,6600	923.761,44	0,49
Paccar Inc	US6937181088	USD	7.800			104,9500	706.551,01	0,37
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	4.400			185,3500	703.901,26	0,37
Paychex Inc	US7043261079	USD	5.500			111,4100	528.875,37	0,28
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	4.505			148,2500	576.442,47	0,30
Quest Diagnostics Inc	US74834L1008	USD	5.135			189,6900	840.719,96	0,44
Republic Services Inc	US7607591002	USD	3.400	3.400		217,3700	637.888,83	0,34
Resmed Inc	US7611521078	USD	3.300			255,0400	726.421,54	0,38

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Roblox Corporation -A-	US7710491033	USD	6.200	6.200		92,7300	496.224,75	0,26
Rollins Inc	US7757111049	USD	13.925			61,5000	739.157,17	0,39
Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	4.900			185,5600	784.778,18	0,41
Snap-On Inc	US8330341012	USD	2.300			340,5600	676.064,22	0,36
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	12.300			76,9500	816.921,28	0,43
TJX Companies Inc	US8725401090	USD	6.000	6.000		153,1300	793.008,80	0,42
Tapestry Inc	US8760301072	USD	7.200	7.200		110,7000	687.933,71	0,36
Taylor Morrison Home Corporation	US87724P1066	USD	12.000			63,3700	656.343,86	0,35
SomniGrp Internat Inc	US88023U1016	USD	9.699		5.301	90,7000	759.277,84	0,40
Thor Industries Inc	US8851601018	USD	7.600	1.200		105,9900	695.256,34	0,37
3M Co	US88579Y1010	USD	4.900	4.900		170,8000	722.354,57	0,38
Toast Inc -A-	US8887871080	USD	14.822		12.178	33,5400	429.078,09	0,23
Tractor Supply Co	US8923561067	USD	13.750			54,6300	648.336,35	0,34
Travelers Companies Inc	US89417E1091	USD	3.000			294,5200	762.610,05	0,40
United Natural Foods Inc	US9111631035	USD	19.000	19.000		37,6300	617.098,22	0,33
United Therapeutics Corp	US91307C1027	USD	2.750			488,4300	1.159.315,12	0,61
Unum Grp	US91529Y1064	USD	9.500	9.500		76,3800	626.281,72	0,33
Veeva Systems Inc -A-	US9224751084	USD	2.479	3.400	921	240,6700	514.949,88	0,27
Ventas Inc	US92276F1003	USD	11.600	11.600		80,0800	801.767,65	0,42
Vertiv Holdings Co -A-	US92537N1081	USD	6.338	1.250	2.612	172,0200	941.017,40	0,50
VICI Properties Inc	US9256521090	USD	25.200	8.700		28,8300	627.063,70	0,33
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	2.040		770	333,7900	587.719,32	0,31
Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	3.800			207,7500	681.382,70	0,36
Warner Bros.Discovery Inc Series -A-	US9344231041	USD	36.000	36.000		23,8800	741.998,96	0,39
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	3.800			217,3500	712.868,98	0,38
Welltower Inc	US95040Q1040	USD	6.000			206,2500	1.068.099,43	0,56
WESCO Internat Inc	US95082P1057	USD	3.150	3.150		264,5800	719.339,72	0,38
Western Digital Corp	US9581021055	USD	10.800	10.800		157,7400	1.470.388,40	0,78
Workday Inc -A-	US98138H1014	USD	2.500			215,3400	464.655,62	0,25
							96.215.665,08	50,81
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							188.467.951,12	99,52
Summe Wertpapiervermögen							188.467.951,12	99,52
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	732.038,48				732.038,48	0,39
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	86.652,09				11.601,88	0,01
		SEK	24.336,33				2.213,50	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	1.123,22				632,69	0,00
		CAD	50.915,14				31.288,11	0,02
		CHF	6.506,29				6.968,29	0,00
		GBP	3.931,17				4.490,71	0,00
		HKD	373,50				41,45	0,00
		JPY	1.130.283,00				6.240,86	0,00
		NOK	409,53				34,70	0,00
		NZD	2.508,66				1.237,19	0,00
		SGD	341,02				226,76	0,00
		USD	16.480,08				14.224,13	0,01
Summe Bankguthaben							811.238,75	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	132,70				74,75	0,00
		CAD	173,95				106,89	0,00
		CHF	-2,87				-3,07	0,00
		DKK	68,84				9,22	0,00
		EUR	1.574,81				1.574,81	0,00
		GBP	97,87				111,80	0,00
		HKD	28,93				3,21	0,00
		JPY	286,00				1,58	0,00
		NOK	2,42				0,21	0,00
		NZD	10,67				5,26	0,00
		SEK	296,12				26,93	0,00
		SGD	0,17				0,11	0,00
		USD	859,85				742,15	0,00
Dividendenansprüche								
		AUD	7.375,20				4.154,34	0,00
		CAD	8.190,75				5.033,34	0,00
		GBP	12.583,50				14.374,57	0,01
		JPY	22.658.445,00				125.108,74	0,07
		USD	57.844,10				49.925,83	0,03
Depotgebühren		EUR	-5.088,63				-5.088,63	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-101.509,84				-101.509,84	-0,05
Depotbankgebühren		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							93.527,20	0,05
FONDSVERMÖGEN							189.372.717,07	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	EUR	18,02
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	STK	649.789,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	EUR	19,32
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	STK	2.718.082,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	EUR	183.591,49
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	STK	647,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	EUR	168,62
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	STK	37.738,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34	EUR	12,09
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX34	STK	1.001,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,158600
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,627300
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,875400
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,803000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,994500
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,468800
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	181,110000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,775300
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,011800
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	2,027700
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,503900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
CAR Grp Ltd	AU000000CAR3	AUD		38.569
CGI Inc Subordinate voting -A-	CA12532H1047	CAD		5.750
Constellation Software Inc	CA21037X1006	CAD		220
Act-nom Alcon SA nom	CH0432492467	CHF		7.000
Act-nom Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF		160
N Akt Siegfried Holding AG	CH1429326825	CHF		6.800
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF		25.731
Pandora A/S	DK0060252690	DKK		4.500
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR		8.695
Akt Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR		4.500
Akt thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR		80.000
N Akt Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR		9.900
Dalata Hotel Grp PLC	IE00BJMZDW83	EUR		145.000
Shs Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR		10.000
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR		750
Shs Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR		42.000
Auto Trader Grp PLC -144A-	GB00BVYVFW23	GBP		71.000
CANON INC	JP3242800005	JPY		21.000
OBIC Co Ltd	JP3173400007	JPY	20.400	20.400
SUBARU CORP	JP3814800003	JPY		30.000
Indutrade AB	SE0001515552	SEK		29.000
Invisio AB	SE0001200015	SEK		18.500
Peab AB -B-	SE0000106205	SEK		100.000
Adobe Inc	US00724F1012	USD		1.530
Amgen Inc	US0311621009	USD		2.250
Analog Devices Inc	US0326541051	USD		2.850
Axalta Coating Systems Ltd	BMG0750C1082	USD		20.500
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	150	335
Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD		7.050
Copart Inc	US2172041061	USD		13.200
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD		5.340
Elevance Health Inc	US0367521038	USD		1.758
Equinix Inc	US29444U7000	USD		750
Fair Isaac Corp	US3032501047	USD		465
Fiserv Inc	US3377381088	USD		3.850
Fortinet Inc	US34959E1091	USD		7.800
Gartner Inc	US3666511072	USD		1.600
Globus Medical Inc -A-	US3795772082	USD		9.100
GoDaddy Inc -A-	US3802371076	USD		4.600
GRAIL Inc	US3847471014	USD	18.000	18.000
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD		1.660
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD		3.400
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD		1.800
Omnicom Grp Inc	US6819191064	USD		7.050
RadNet Inc	US7504911022	USD		11.600
Ryder System Inc	US7835491082	USD		5.920
S&P Global Inc	US78409V1044	USD		1.715
Salesforce Inc	US79466L3024	USD		2.900
ServiceNow Inc	US81762P1021	USD		830
Sprouts Farmers Market Inc	US85208M1027	USD		6.000
Zoetis Inc -A-	US98978V1035	USD		3.300

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.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden. Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

Graz, im Jänner 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand