

**Denumirea produsului:** Apollo Aktien Global ESG  
**Data:** 21.05.2025  
**Versiunea:** 1.2

## Sinteză

Fondul Apollo Aktien Global ESG promovează, respectiv susține, caracteristicile de mediu și/sau sociale ca parte a politicii sale de investiții, luând în considerare în cadrul procesului decizional legat de investiții, criterii etice și durabile.

Caracteristicile de mediu și/sau sociale includ, printre altele, atenuarea schimbărilor climatice, adaptarea la schimbările climatice, prevenirea și reducerea poluării mediului, precum și protecția și refacerea biodiversității și a ecosistemelor. În cadrul caracteristicilor sociale, aceasta include, de exemplu, combaterea inegalităților, promovarea coeziunii sociale, integrarea socială și respectarea standardelor minime din domeniul dreptului muncii.

Acest produs promovează caracteristici de mediu/sociale (E/S), dar nu are ca obiectiv o investiție durabilă în sensul Regulamentului privind publicarea informațiilor.

Deși nu are ca obiectiv o investiție durabilă, acest produs va avea o proporție de investiții durabile de minimum 25%, cu un obiectiv de mediu vizând activități economice care nu îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punct de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE (mai multe detalii despre acest subiect se găsesc în Anexa 2 la prospect) și un obiectiv social. Pentru a se asigura că obiectivelor de mediu și sociale menționate mai sus nu le sunt aduse prejudicii semnificative, în cadrul procesului decizional sunt aplicate atât standardele minime interne și externe, cât și criterii de excludere și de tip „lider în domeniu”, (detalii despre acestea pot fi găsite în secțiunile următoare).

Detaliile privind îndeplinirea caracteristicilor de mediu și/sau sociale promovate de acest produs financiar prin strategia de investiții utilizată sunt specificate în secțiunea dedicată acestui subiect din Anexa 2 a prospectului, precum și în Prospectul fondului (Secțiunea II, punctul 14).

Pentru îndeplinirea caracteristicilor de mediu și/sau sociale promovate de acest produs financiar, societatea de administrare obține date cu privire la sustenabilitate pentru fondurile durabile de la furnizori externi. Prelucrarea datelor referitoare la sustenabilitate are loc în societatea de administrare, pe de o parte, în data warehouse-ul acesteia și, pe de altă parte, în software-ul de contabilitate a fondului.

Respectarea universului investițional sustenabil pus la dispoziție de furnizorul de date, care contribuie la promovarea, respectiv susținerea caracteristicilor de mediu și/sau sociale ale produsului financiar, este monitorizată intern, zilnic, în privința respectării limitelor. În cadrul companiei, universul investițional pus la dispoziție de furnizorul de date este comparat, trimestrial, cu portofoliul real de valori mobiliare al fondului. În cazul în care apar diferențe, acestea trebuie, de regulă, rezolvate cât mai curând posibil, în conformitate cu măsurile scrise în cadrul metodologiei în caz de escaladare. În plus, portofoliul de valori mobiliare al fondului este verificat în raport cu universul investițional în cadrul procesului de auditare anuală a Raportului fondului de către auditor. Îmbunătățirea continuă a calității datelor din domeniul sustenabilității înseamnă că datele legate de sustenabilitate transmise de furnizorul de date se bazează din ce în ce mai puțin pe valori estimate și, prin urmare, numai în absența datelor corespunzătoare trebuie utilizate valorile calculate de furnizorul de date.

Metodele utilizate pentru evaluarea caracteristicilor de mediu și/sau sociale îndeplinite în raport cu fondul includ standarde minime stabilite intern și extern, precum și criterii de excludere și principii de tip „lider în domeniu”.

Orice limitări ale metodologiilor și ale datelor rezultă din colaborarea cu furnizorii de date de care există o anumită dependență, în special în ceea ce privește transmiterea de date legate de durabilitate și de calitatea lor. În acest context, trebuie menționat că această situație nu are nicio influență asupra caracteristicilor de mediu și/sau sociale promovate de fonduri.

Societatea de administrare a stabilit politici și proceduri scrise referitoare la obligația de diligență și a implementat măsuri eficiente pentru a se asigura că deciziile de investiții luate pentru fond sunt în concordanță cu obiectivele, strategia de investiții și limitele de risc.

Politica de implicare a fondului este întocmită astfel încât societatea de administrare decide în prealabil exercitarea drepturilor de vot după ce a luat în considerare beneficiile preconizate. Societatea de administrare pornește de la premisa că standardele economice, sociale și de mediu sunt în interesul deținătorilor de unități, ca parte a unei politici de afaceri durabile.

Fondul urmărește să susțină și să promoveze acele companii și state care au ancorat criteriile ESG în obiectivele lor corporative. În acest context, trebuie menționat faptul că fiecare emitent este supus unei analize ESG și trebuie să îndeplinească criteriile definite pentru a fi inclus în portofoliu. O retrogradare a scorului ESG sau o încălcare demonstrabilă a acestora ar conduce la dezinvestire în urma unei actualizări de la furnizorul de rating.

Acest fond nu a fixat vreo valoare de referință pentru a stabili dacă este aliniat la caracteristicile de mediu și/sau sociale pe care le promovează sau le susține.

## Summary

The Apollo Aktien Global ESG fund promotes or supports ecological and/or social characteristics as part of its investment policy by taking ethical and sustainable criteria into account when making investment decisions.

Environmental and/or social characteristics include, but are not limited to, climate protection, adaptation to climate change, pollution prevention and control and the protection and restoration of biodiversity and ecosystems. In the context of social characteristics, this includes, for example, combating inequalities, promoting social cohesion, social integration and compliance with minimum labor standards.

This financial product promotes environmental and/or social features but does not aim at sustainable investments in the sense of the Disclosure Regulation. Although no sustainable investments are targeted, the financial product contains a minimum of 25% sustainable investments, with an environmental objective in economic activities that are not classified as environmentally sustainable according to the EU taxonomy (for more information see Appendix 2 to the Prospectus) and a social objective.

To ensure that the sustainable investments do not cause significant harm to any of the sustainable investment targets and that the adverse impact indicators are considered, both the internal and external minimum standards as well as best- in-class and exclusion criteria are applied as part of the investment process (see details in the following sections).

The investment strategy used to fulfil the environmental and/or social characteristics advertised by the financial product as well as the related allocation of the Fund's investments is set out in the relevant section, Appendix 2 to the Prospectus and in the Fund's Prospectus (Section II under item 14.).

The management company obtains sustainability-related data for the sustainable funds from external data providers to achieve the environmental and/or social characteristics of the financial product.

The data processing of the sustainability-related data takes place in the management company on the one hand in the internal data warehouse and on the other hand in the fund accounting software.

Compliance with the sustainable investment universe provided by the data provider, which contributes to the promotion or support of the environmental and/or social characteristics of the financial product, is monitored daily by the internal limit check control.

Internally, a quarterly reconciliation of the investment universe provided by the data provider with the actual securities portfolio of the fund is carried out. Should any controversies be found in the process, these must generally be resolved as soon as possible in accordance with the escalation measures laid down in writing.

In addition, a reconciliation of the fund's securities portfolio with the investment universe is carried out in the annual audit of the statement of accounts by the auditor.

The constant improvement of the data situation in the sustainability area means that the sustainability-related data transmitted by the data provider is increasingly no longer based on estimated values and therefore only in the absence of corresponding data, calculated values from the data provider must be used.

The methods used to measure the fulfilled environmental and/or social characteristics in relation to the fund include the internally and externally defined minimum standards as well as the best-in-class and exclusion criteria.

Any restrictions regarding the methods and data sources result in certain dependencies due to the cooperation with external data providers, regarding, in particular, the transmission of sustainability-related data and its quality. In this context, it should be noted that this circumstance has no influence on the environmental and/or social characteristics advertised in the funds.

The Management Company has established written due diligence policies and procedures and has effective arrangements in place to ensure that investment decisions made on behalf of the Fund are consistent with the objectives, investment strategy and risk limits.

The participation policy for the Fund is such that the Management Company decides in advance on the exercise of voting rights based on recitals. The Management Company assumes that economic, social and ecological standards within the framework of a sustainable business policy are in the interests of the unitholders.

The fund also tries to support and promote those companies and countries that have anchored ESG criteria in their corporate objectives. In this context, it should be noted that each issuer is subjected to an ESG analysis by the data provider and must meet the defined criteria to be included in the portfolio. A downgrade in the ESG score or a demonstrable breach would lead to a divestment following an update by the rating provider.

This Fund does not determine a benchmark to determine whether it is consistent with the environmental and/or social characteristics it promotes or supports.

## Fără obiective de investiții durabile

Acest produs promovează caracteristici de mediu/sociale (E/S), dar nu are ca obiectiv o investiție durabilă. Deși nu are ca obiectiv o investiție durabilă, acest produs va avea o proporție de investiții durabile de minimum 25%, cu un obiectiv de mediu vizând activități economice care nu îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punct de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE (mai multe detalii despre acest subiect se găsesc în Anexa 2 la prospect) și un obiectiv social. Pentru a se asigura că obiectivelor de mediu și sociale menționate mai sus nu le sunt aduse prejudicii semnificative, în cadrul procesului decizional sunt aplicate atât standardele minime interne și externe, cât și criterii de excludere și de tip „lider în domeniu”. Detalii despre acest subiect se găsesc în Anexa 2 la prospect în secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”

Indicatorii referitori la efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate sunt prezentați în Anexa 2 a prospectului în secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu

sau sociale promovate de acest produs financiar?”.

Informații suplimentare privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate pot fi găsite în Anexa IV, la așa-numitele informații periodice din Raportul fondului, în secțiunea numită "Cum au fost luate în considerare principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate în acest produs financiar?".

Investițiile durabile ale produsului financiar sunt aliniate atât la Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale, cât și la Principiile directe ale Organizației Națiunilor Unite privind afacerile și drepturile omului, inclusiv cu principiile și drepturile fundamentale prevăzute în Declarația Organizației Internaționale a Muncii privind principiile și drepturile fundamentale la locul de muncă, fiind armonizate și cu Carta internațională a drepturilor omului. Acest lucru se realizează prin verificarea conformității investițiilor durabile cu standardele menționate anterior, utilizând criterii de excludere bazate pe norme prin ratingul ESG aplicabil. În plus, produsul financiar ia în considerare indicatorul PAI nr. 10, a se vedea, de asemenea, Anexa 2 a prospectului fondului.

## Caracteristicile de mediu sau sociale ale produsului financiar

Fondul promovează, respectiv susține, caracteristicile de mediu și/sau sociale ca parte a politicii sale de investiții, luând în considerare în cadrul procesului decizional legat de investiții criterii etice și durabile în cadrul procesului decizional legat de investiții. Caracteristicile de mediu și/sau sociale includ, printre altele, protecția climei, adaptarea la schimbările climatice, prevenirea și reducerea poluării mediului, precum și protecția și refacerea biodiversității și a ecosistemelor. În cadrul caracteristicilor sociale, aceasta include, de exemplu, combaterea inegalităților, promovarea coeziunii sociale, integrarea socială și respectarea standardelor minime din domeniul legislației muncii.

## Strategia de investiții

Detaliile privind îndeplinirea caracteristicilor de mediu și/sau sociale promovate de acest produs financiar prin strategia de investiții utilizată sunt specificate în secțiunea „Ce strategie de investiții aplică acest produs financiar?” din Anexa 2 a prospectului fondului.

Majoritatea activelor fondului este investită în instrumente care sunt clasificate în funcție de aceste caracteristici durabile. Criteriile strategiei de durabilitate utilizate în acest scop sunt descrise, mai detaliat, în Anexa 2 a prospectului fondului, în secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”.

Evaluarea practicilor de bună guvernare ale entităților în care s-a investit este, de asemenea, descrisă în secțiunea menționată mai sus a Anexei 2 a prospectului.

## Componența investițiilor

Fondul este investit în conformitate cu strategia de investiții, în funcție de caracteristicile de mediu și/sau sociale promovate sau susținute de produsul financiar. Fondul investește cel puțin 51%\* în acțiuni achiziționate direct de la firme, nu indirect sau prin intermediul unor fonduri de investiții sau instrumente derivate, aceste instrumente financiare fiind selectate pe baza criteriilor sociale, de mediu și etice și, astfel, se încadrează în „#1 Investiții aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale”. Pondere minimă a investițiilor durabile de cel puțin 25%\* se încadrează în „#1A investiții durabile”, diferența rămasă de până la 75%\* fiind atribuită „#1B Alte caracteristici de mediu sau sociale”. În cele din urmă, trebuie menționat faptul că o pondere maximă de 49%\* îndeplinește cerințele din „#2 Alte investiții”. În secțiunea următoare puteți găsi mai multe detalii.

\* Procentele se referă la activele totale ale fondului din produsul financiar.



**Categoria #1 Investiții aliniate la caracteristicile M/S** cuprinde investițiile produsului financiar utilizate pentru a îndeplini caracteristicile de mediu sau sociale promovate de produsul financiar.

**Categoria #2 Alte investiții** acoperă restul investițiilor produsului financiar care nu sunt aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale și nici nu îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții durabile.

**Categoria #1 Investiții aliniate la caracteristicile M/S** cuprinde următoarele categorii:

- subcategoria **#1A Investiții durabile** se referă la investiții durabile cu obiective de mediu sau sociale
- subcategoria **#1B Alte caracteristici M/S** acoperă investițiile aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale, dar care nu se califică drept investiții durabile

## Monitorizarea caracteristicilor de mediu sau sociale

Respectarea universului investițional sustenabil pus la dispoziție de furnizorul de date, puteți găsi mai multe detalii în secțiunea „Surse de date și prelucrarea datelor”), care contribuie la promovarea, respectiv susținerea caracteristicilor de mediu și/sau sociale ale produsului financiar, este monitorizată intern (ex-ante și ex-post), zilnic, de către controlul intern privind respectarea limitelor. În continuare, dacă limitele sustenabile implementate în software-ul corespunzător de contabilitate a fondului nu sunt respectate, acest organism de control va contacta conducerea fondului și va notifica depășirea acestora, respectiv va cere rezolvarea tuturor neconformităților.

În plus, portofoliul de valori mobiliare al fondului este verificat, în raport cu universul investițional, în cadrul procesului de auditare anuală a Raportului fondului, de către auditor.

## Metode pentru caracteristicile de mediu sau sociale

Metodele referitoare la măsurarea îndeplinirii obiectivelor de mediu și/sau sociale sus-menționate se bazează pe standardele și criteriile de mai jos. Trebuie menționat faptul că aceste obiective pot fi modificate fără notificare prealabilă.

### Standarde minime

Standardele minime solicitate în procesul de investiții se bazează pe doi piloni, pe de o parte pe standardele minime externe ale ÖGUT RIS și, pe de altă parte, pe un angajament voluntar prin criterii minime interne.

#### Standarde minime ÖGUT RIS:

Security KAG s-a angajat să respecte ÖGUT RIS. Acestea au fost elaborate în cadrul unui proiect de către ÖGUT (Societatea Austriacă pentru Mediu și Tehnologie) și rfu research GmbH (firma de consultanță Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) și se aplică tuturor fondurilor din sfera directă de influență a KAG. Abordarea se bazează pe dezinvestire, în funcție de o "listă neagră" concretă de companii cu activități de afaceri deosebit de problematice din punct de vedere etic (companii care sunt lideri mondiali în domeniul armamentului, tehnologiei nucleare, energiei nucleare și ingineriei genetice în domeniul agrar, precum și contribuitori majori la schimbările climatice) și statele cu practici deosebit de lipsite de etică (bugete militare supradimensionate, cele mai scăzute standarde ale democrației și drepturilor omului, cea mai extinsă aplicare a pedepsei cu moartea), acestea urmând să fie excluse din portofoliu. În plus, ne angajăm, în cadrul ÖGUT-RIS, să nu efectuăm nici un fel de speculații în domeniul alimentară.

#### Standarde minime interne:

Definirea criteriilor de excludere

Pentru a sprijini obiectivul de 1,5°C al Conferinței privind schimbările climatice de la Paris și pentru a exclude companiile cu practici care conduc la o poluare excesivă, ne abținem de la a investi în companii care sunt implicate, în mod semnificativ, în următoarele activități:

- comercializarea cărbunelui
- fracturarea și exploatarea nisipurilor bituminoase
- foraj arctic

Pentru exploatarea minelor de cărbune, se utilizează producția de cărbune cocsificabil, conversia cărbunelui în alți combustibili și generarea de energie electrică din cărbune, iar ponderea din cifra de afaceri a companiei nu poate depăși 30%. Există o cotă maximă de 5% pentru fracturarea și exploatarea nisipurilor bituminoase de 5%. Implicarea în forajele arctice este un motiv clar de excludere.

În cadrul procesului de evaluare, vor fi eliminate acele societăți care au o pondere a producției în cifra de afaceri care depășește procente specificate mai jos.

Criterii de excludere în domeniul mineritului:

- Extracția materiilor prime – producție: ponderea în cifra de afaceri > 30 %
- Încălzire pe bază de cărbune – extracție: pondere în cifra de afaceri > 30 %
- Cărbune cocsificabil – materii prime extractive: pondere în cifra de afaceri > 30 %
- Energie și altele – producție: pondere în cifra de afaceri > 30%

Criterii de excludere pentru combustibili fosili:

- Foraj arctic – participare
- Fracturare hidrolică (fracturare): ponderea în cifra de afaceri (participare la volume mari): > 5 %
- Nisipuri bituminoase – producție: ponderea în cifra de afaceri > 5 %

## Criteriile de excludere și abordarea de lider în domeniu

Fondul urmărește, de asemenea, să susțină și să promoveze acele companii și state care au ancorat criteriile ESG în obiectivele lor corporative. În acest context, trebuie menționat faptul că fiecare emitent este supus unei analize ESG și trebuie să îndeplinească criteriile definite pentru a fi inclus în portofoliu. O retrogradare a scorului ESG sau o încălcare demonstrabilă a acestora ar conduce la dezinvestire după actualizarea de la furnizorul de rating.

#### **Criterii de excludere**

Universul investițional al fondului devine mai durabil prin aplicarea unor criterii specifice de excludere (bazate pe principii și domenii de activitate). În plus, definirea celor mai stricte criterii de excludere împiedică de la început investițiile în societăți și țări ale căror domenii de activitate sau activități contravin caracteristicilor de mediu și sociale. Astfel de criterii de excludere includ, dar nu se limitează la: praguri bazate pe venituri, de exemplu, în domeniile avortului, alcoolului, energiei nucleare, jocurilor de noroc, pornografiei, armamentului, încălcărilor dreptului muncii, încălcărilor drepturilor omului și practicilor comerciale controversate.

#### **Lider în domeniu**

Prin principiul lider în domeniu, se acordă prioritate companiilor și țărilor care îndeplinesc cel mai bine criteriile de durabilitate necesare în cadrul industriei lor sau în raport cu alte țări. Prin urmare, se respectă scorurile minime necesare la nivel de emitent și portofoliu.

Aceste criterii pozitive stipulează că investițiile pot fi făcute numai în emitenți al căror scor de performanță se află peste un anumit prag calculat pentru întregul spectru.

Evaluarea performanței de mediu și sociale a unei firme se realizează cu ajutorul furnizorilor externi de date, pe baza diferitelor criterii intersectoriale și specifice. Colectarea datelor se realizează ca parte a unui dialog intens cu firma care urmează să fie evaluată, dar include, de asemenea, informații de la experți independenți, autorități și organizații neguvernamentale. Pentru evaluarea țărilor se utilizează criterii comparative pentru fiecare dintre ele, dar și altele referitoare la dezvoltarea unei țări, de-a lungul timpului.

#### **Surse de date și prelucrarea datelor**

Pentru a respecta caracteristicile de mediu și/sau sociale ale produsului financiar, societatea de administrare obține date legate de sustenabilitate pentru acest fond durabil de la următorul furnizor:

##### **Institutional Shareholders Services Europe S.A.**

Prelucrarea datelor referitoare la sustenabilitate are loc în societatea de administrare, pe de o parte, în data warehouse și, pe de altă parte, în software-ul de contabilitate a fondului.

Respectarea universului investițional sustenabil pus la dispoziție de furnizorul de date, care contribuie la promovarea, respectiv susținerea caracteristicilor de mediu și/sau sociale ale produsului financiar, este monitorizată intern, zilnic, în privința respectării limitelor.

În cadrul companiei, administratorul fondului compară, trimestrial, universul investițional pus la dispoziție de furnizorul de date cu portofoliul real de valori mobiliare al fondului. În cazul în care apar diferențe, acestea trebuie, de regulă, rezolvate cât mai curând posibil, dar într-un termen maxim de o lună. Pe baza acestor date se realizează, zilnic, o verificare a limitelor și o evaluare. Orice anomalii trebuie să fie remediate cât mai curând posibil.

Îmbunătățirea constantă a calității datelor din domeniul sustenabilității înseamnă că datele legate de sustenabilitate transmise de furnizorul de date se bazează din ce în ce mai puțin pe valori estimate și, prin urmare, doar dacă datele corespunzătoare nu sunt disponibile trebuie utilizate valorile calculate ale furnizorului.

Proporția datelor estimate variază astfel și, prin urmare, este supusă unei schimbări constante, așa cum s-a menționat mai sus. Se poate presupune că proporția datelor estimate va juca un rol tot mai mic în viitor.

#### **Limitări ale metodologiilor și ale datelor**

Orice limitări ale metodologiilor și ale datelor rezultă din colaborarea cu furnizorii de date de care există o anumită dependență, în special în ceea ce privește transmiterea de date legate de durabilitate și de calitatea lor. În acest context, trebuie menționat că această situație nu are nicio influență asupra caracteristicilor de mediu și/sau sociale promovate de fonduri. Datorită colaborării îndelungate cu furnizorul extern de date de sustenabilitate Institutional Shareholders Services Europe S.A. (ISS ESG – detalii pe <https://www.issgovernance.com/esg/>), aceasta nu are nicio influență asupra modului în care sunt îndeplinite caracteristicile de mediu sau sociale promovate de fond.

#### **Obligația de diligență**

Societatea de administrare a stabilit politici și proceduri scrise referitoare la obligația de diligență și are aranjamente eficiente pentru a se asigura că deciziile de investiții luate pentru Fond sunt în concordanță cu obiectivele, strategia de investiții și limitele de risc ale Fondului.

Pentru informații detaliate despre controalele efectuate în acest context, a se vedea secțiunea „Monitorizarea caracteristicilor de mediu sau sociale.

#### **Politicile de implicare**

La adunările generale și la exercitarea drepturilor de vot, societatea de administrare decide asupra exercitării drepturilor de vot după ce a luat în considerare beneficiile preconizate. În cazul în care, din punct de vedere economic, nu există niciun avantaj pentru deținătorul de unități, de exemplu din cauza unei proporții mici din garanția respectivă din fond sau din cauza efortului disproporționat pentru votul în străinătate, societatea de administrare se poate abține de la exercitarea dreptului de vot. Societatea de administrare

pornește de la premisa că standardele economice, sociale și de mediu sunt în interesul deținătorilor de unități, ca parte a unei politici sustenabile de afaceri.

**Criteriul de referință desemnat**

Acest fond nu a fixat vreo valoare pentru a stabili dacă este aliniat la caracteristicile de mediu și/sau sociale pe care le promovează sau le susține.