



# APOLLO 2 GLOBAL BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

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

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)  
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)  
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)  
Stefan Winkler, MSc  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

(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 2022.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40  
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07  
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63  
**Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70**  
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	EUR	1.373.778,31
- 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/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (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 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 2 Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 vorzulegen.

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

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000856711		Thesaurierungsfonds AT0000746912			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2023	153.682.373,89	6,42	0,0000	11,18	0,0000	0,0000	1,09
30.09.2022	173.425.879,42	6,39	0,0400	11,06	0,0000	0,0000	-15,81
30.09.2021	253.832.414,10	7,63	0,0400	13,13	0,0075	0,0034	-1,04
30.09.2020	241.849.926,11	7,79	0,0800	13,32	0,1216	0,0417	0,14
30.09.2019	243.912.222,10	7,86	0,0800	13,30	0,0000	0,0000	6,40

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQS9		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2023	153.682.373,89	84,29	0,0000	1,27
30.09.2022	173.425.879,42	83,23	0,0000	-15,55
30.09.2021	253.832.414,10	98,55	0,0000	-0,89
30.09.2020	241.849.926,11	99,43	0,0000	0,35
30.09.2019	243.912.222,10	99,08	0,0000	6,63

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000AOLGZ1		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2023	153.682.373,89	95.701,00	0,0000	1,43
30.09.2022	173.425.879,42	94.935,84	600,0000	-15,42
30.09.2021	253.832.414,10	112.757,35	512,0000	-0,73
30.09.2020	241.849.926,11	115.126,96	1.550,0000	0,50
30.09.2019	243.912.222,10	115.864,70	1.300,0000	6,79

<sup>1)</sup> 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

	<b>Ausschüttungs- anteil AT0000856711</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil AT0000746912</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	6,39	11,06
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0062 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0400	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	6,42	11,18
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	6,46	11,18
Nettoertrag pro Anteil	0,07	0,12
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,09 %</b>	<b>1,08 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000856711 ) am 1.12.2022 EUR 6,49;

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A1NQS9</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	83,23
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	84,29
Nettoertrag pro Anteil	1,06
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,27 %</b>

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A0LGZ1</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	94.935,84
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0062 Anteilen) <sup>1)</sup>	600,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	95.701,00
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	96.296,41
Nettoertrag pro Anteil	1.360,57
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,43 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A0LGZ1 ) am 1.12.2022 EUR 96.438,26;

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)

Zinserträge	3.800.488,97	3.800.488,97
-------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)		<u>-35.063,00</u>
-------------------------------	--	-------------------

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-679.906,08</u>	-679.906,08
--	--------------------	-------------

Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
----------------------------------	--	--

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.900,00	
--	-----------	--

Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-1.500,00	
---	-----------	--

Wertpapierdepotgebühren	-81.396,92	
-------------------------	------------	--

Spesen Zinsertrag	-199,95	
-------------------	---------	--

Depotbankgebühr	<u>-30.083,33</u>	<u>-123.080,20</u>
-----------------	-------------------	--------------------

		<u>-802.986,28</u>
--	--	--------------------

<b><u>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u></b>		<b><u>2.962.439,69</u></b>
---	--	----------------------------

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

Realisierte Gewinne	355.760,74	
---------------------	------------	--

derivative Instrumente	6.516.369,93	
------------------------	--------------	--

Realisierte Verluste	-6.286.250,53	
----------------------	---------------	--

derivative Instrumente	<u>-236.880,89</u>	
------------------------	--------------------	--

<b><u>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u></b>		<b><u>348.999,25</u></b>
--	--	--------------------------

<b><u>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u></b>		<b><u>3.311.438,94</u></b>
---	--	----------------------------

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		<u>-717.960,23</u>
--	--	--------------------

<b><u>Ergebnis des Rechnungsjahres</u></b>		<b><u>2.593.478,71</u></b>
--	--	----------------------------

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-437.938,01	
--	-------------	--

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>-179.022,64</u>	
--	--------------------	--

<b>Ertragsausgleich</b>		<b><u>-616.960,65</u></b>
-------------------------	--	---------------------------

<b><u>Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup></u></b>		<b><u>1.976.518,06</u></b>
--	--	----------------------------

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

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -368.960,98.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 12.276,26.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>		<b>173.425.879,42</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>		
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000856711 )	-145.831,36	
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0LGZ1 )	<u>-762.600,00</u>	
		<b>-908.431,36</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	6.769.026,93	
Rücknahme von Anteilen	-28.197.579,81	
Ertragsausgleich	<u>616.960,65</u>	
		<b>-20.811.592,23</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b><u>1.976.518,06</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>		<b><u>153.682.373,89</u></b>

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

3.739.953,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000856711 ) und 6,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1NQS9 ) und 1.269,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A0LGZ1 ) und 2.624.760,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746912 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

3.592.077,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000856711 ) und 5,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1NQS9 ) und 1.127,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A0LGZ1 ) und 2.034.967,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746912 )

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



### 3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Nach Höchstständen der Preissteigerungen begann sich die Inflation im 4. Quartal in die Breite zu entwickeln und zog auch den Dienstleistungssektor in ihren Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sechs Zinserhöhungen und die EZB mit acht dagegen. Die FED entzog den Märkten zusätzlich Liquidität durch die Reduktionen der Bilanzsumme im Rahmen des ‚Quantitative Tightening‘-Programms. Die EZB startete ihr Programm zur Bilanzsummenverkürzung im März dieses Jahres. Das Wirtschaftswachstum, das zwar von einem milden Winter profitierte, als auch von der Abkehr der Null-Covid-Strategie Chinas im 1. Quartal dieses Jahres, konnte jedoch nicht den sich verlangsamenden Verlauf abwenden. Deutschland verzeichnete nach den ersten beiden Quartalen eine technische Rezession. Im globalen Kontext dämpfte die Kombination aus geringerer Kaufkraft und höheren Finanzierungskosten der Unternehmen die Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor weniger betroffen war. Die Inflationsraten nahmen im Laufe des Berichtszeitraums wieder ab. Insbesondere aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Kerninflation sank allerdings verzögert und deutlich langsamer. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächeren Wirtschaftslage. Zugleich hemmte sie ein weiteres Absinken der Inflation. Die restriktive Zinspolitik und die etwas abflauenden langfristigen Wirtschaftserwartungen ließen die Zinskurven weiter invertieren. Europa, das mit höheren Energiekosten konfrontiert ist und sich in Nachbarschaft zum russischen Angriffskrieg befindet, verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten und niedrigere Wachstumsraten als die USA, die sich bis zuletzt in einem fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

Wenngleich sich das Geschäftsjahr sowohl für Anleihen als auch für Aktien als herausfordernd entpuppte, konnten sich beide Investmentkategorien positiv entwickeln. Insbesondere Anleihen abseits der sehr hohen Bonitätenklassen zeigten aufgrund sinkender Risikoaufschläge teils aktienähnliche Wertentwicklungen.

Die Aktienseite war geprägt von Zuwächsen, wobei eine Präferenz der Investoren für US-Titel im Segment der Big-Tech Unternehmen unverkennbar war. Die Performance von nordamerikanischen und europäischen Aktien in Lokalwährung lag in der Berichtsperiode sehr nahe beieinander. Aufgrund der Dollarschwäche in der ersten Hälfte des Berichtsjahres hatten europäische Aktien dieses Mal eindeutig die Nase vorne.

## 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1.10.2022 bis zum 30.9.2023 verzeichnete der Fonds (T/Publikumstranche) einen Wertzuwachs von 1,08 %. Das Ergebnis resultierte aus den laufenden Erträgen des Fonds und einer Einengung der Risikoprämien von Sub-Assetklassen und einzelner Staaten. Im Gegenzug dazu reduzierte das gestiegene globale Zinsniveau den Gewinn. Das Rechenschaftsjahr wurde abermals geprägt durch Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und einem überdurchschnittlich volatilen Marktumfeld. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. Im ersten Quartal des Berichtszeitraums gab es eine deutlich geringere Liquidität am Sekundärmarkt und wenig Aktivität am Primärmarkt. Mit Jahreswechsel besserte sich die Situation deutlich und es konnte am Primärmarkt partizipiert werden und Neuemissionsprämien lukriert werden, wodurch die Handelsaktivität im Fonds wieder zunahm.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in Anleihen mit mehrheitlich ausgezeichneter Bonität gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Beimischungen von Emerging Markets und Unternehmensanleihen sind erlaubt. Es wurden im Rechnungsjahr keine strategischen Veränderungen vorgenommen. Ziel der strategischen Positionierung ist ein Investment, das innerhalb des klar definierten Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein konstantes Rating im Bereich von AA auf. Ebenso war der Fonds mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von im Mittel gut 5 Jahren im unteren Bereich der strategischen Zielspanne (Modified Duration) positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,00 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	7.600.000	0	0	80,5120	3.712.256,26	2,42
1,50 CPPIB Capital Inc. 23.06.2021-23.06.2028	XS2356317177	AUD	1.000.000	0	0	85,3810	517.994,30	0,34
1,873 Central Nippon Expr.Co.Ltd.26.09.2019-2024	XS2053050683	AUD	2.000.000	0	2.400.000	96,5980	1.172.092,46	0,76
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	4.500.000	0	0	91,1730	2.489.100,89	1,62
3,25 Suncorp-Metway Ltd. 24.08.2016-2026	AU3CB0239267	AUD	7.900.000	0	0	95,0260	4.554.422,13	2,96
3,30 BNG Bank N.V. 26.10.2018-26.04.2029	AU3CB0258028	AUD	2.500.000	0	0	92,0960	1.396.833,10	0,91
3,35 Eurofima 21.11.2018-21.5.2029	AU3CB0258598	AUD	2.300.000	0	0	91,5950	1.278.095,61	0,83
							<b>15.120.794,75</b>	<b>9,84</b>
0,00 Credit Suisse (Schweiz) 31.01.2020-31.10.2030	CH0520663599	CHF	3.500.000	3.500.000	0	84,5000	3.055.899,98	1,99
0,10 Luzerner Kantonalbank 15.09.2016-15.09.2031	CH0337172313	CHF	2.000.000	2.000.000	0	86,0000	1.777.226,70	1,16
0,17 Export-Import Bk of Korea 18.7.17-18.7.25	CH0370634633	CHF	3.400.000	0	0	97,0000	3.407.728,87	2,22
0,30 Basler Kantonalbank SF-Anl. 2017-2027	CH0353574319	CHF	3.500.000	3.500.000	0	94,2500	3.408.503,82	2,22
0,70 Thurgauer Kantonalbank 22.03.2018-22.03.2030	CH0405985836	CHF	2.000.000	2.000.000	0	92,2500	1.906.385,62	1,24
							<b>13.555.744,99</b>	<b>8,82</b>
0,25 Liberbank S.A.Cédulas Hipot.25.9.2019-2029	ES0468675030	EUR	4.300.000	0	0	80,2750	3.451.825,00	2,25
0,25 Republic of Latvia 13.12.2021-23.01.2030	XS2420426038	EUR	1.700.000	0	600.000	78,5940	1.336.098,00	0,87
0,258 Korea Housing Fin.Corp.27.10.2021-27.10.2028	XS2388377827	EUR	1.600.000	0	500.000	82,9850	1.327.760,00	0,86
0,375 Credit Agricole Italia 20.01.2022-20.01.2032	IT0005481046	EUR	6.100.000	0	0	73,6590	4.493.199,00	2,92
0,375 Ungarn 09.06.2021-09.06.2026	XS2348280707	EUR	500.000	500.000	0	88,1420	440.710,00	0,29
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	2.800.000	0	0	80,3310	2.249.268,00	1,46
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	2.600.000	0	0	72,0660	1.873.716,00	1,22
0,50 Ceska Sporitelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	1.100.000	700.000	0	81,8240	900.064,00	0,59
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	2.450.000	0	650.000	75,9350	1.860.407,50	1,21
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	900.000	0	400.000	93,8769	844.891,74	0,55
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	600.000	0	0	72,1300	432.780,00	0,28
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	3.000.000	0	0	89,6740	2.690.220,00	1,75
1,875 Republik of Latvia 19.02.2019-19.02.2049	XS1953056253	EUR	500.000	0	0	66,4910	332.455,00	0,22
2,125 Litauen, Republik 01.06.2022-01.06.2032	XS2487342649	EUR	4.300.000	0	0	85,6320	3.682.176,00	2,40
3,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 31.5.2022-30.5.2029	XS2486282358	EUR	300.000	0	500.000	92,9660	278.898,00	0,18
3,00 Islandsbanki 20.09.2022-20.09.2027	XS2530443659	EUR	500.000	500.000	0	95,1050	475.525,00	0,31
3,125 UniCredit Bk.Czech&Slo.11.10.2022-11.10.2027	XS2541314584	EUR	3.000.000	3.000.000	0	96,0840	2.882.520,00	1,88
3,25 Svenska Handelsbank.FRN 01.06.2022-01.06.2033	XS2486857431	EUR	450.000	0	0	91,8890	413.500,50	0,27
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	2.800.000	0	0	85,9800	2.407.440,00	1,57
3,625 Deutsche Bahn Finance 18.01.2023-18.12.2037	XS2577042893	EUR	3.100.000	3.100.000	0	94,1950	2.920.045,00	1,90
3,625 Flemish Community 26.09.2023-22.06.2032	BE0002965466	EUR	1.100.000	1.100.000	0	98,3540	1.081.894,00	0,70
3,75 Malta Government 18.07.2023-17.08.2033	MT0000013749	EUR	400.000	400.000	0	97,6980	390.792,00	0,25
3,75 Republik of Slovakia 23.02.2023-23.02.2035	SK4000022539	EUR	1.100.000	1.100.000	0	94,4500	1.038.950,00	0,68
3,75 Romania 07.02.2022-07.02.2034	XS2434895806	EUR	700.000	700.000	0	78,8370	551.859,00	0,36
3,875 ICCREA Banca S.p.A. 12.07.2023-12.01.2029	IT0005555112	EUR	1.800.000	2.300.000	500.000	98,7130	1.776.834,00	1,16
3,875 Litauen, Republik 12.07.2023-12.07.2033	XS2648672660	EUR	700.000	700.000	0	98,1380	686.966,00	0,45
4,00 Banca Pop Alto Adige 27.09.2023-27.09.2028	IT0005565988	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,2300	1.984.600,00	1,29
4,00 Banco Desio della Brianza 13.09.2023-13.03.2028	IT0005561250	EUR	900.000	900.000	0	99,0010	891.009,00	0,58
4,00 Estonia, Republik 12.10.2022-12.10.2032	XS2532370231	EUR	4.100.000	4.100.000	0	99,9600	4.098.360,00	2,67
4,00 Italien, Republik 13.09.2022-30.04.2035	IT0005508590	EUR	500.000	500.000	0	92,1320	460.660,00	0,30
4,00 Malta 12.09.2023-05.12.2033	MT0000013772	EUR	500.000	500.000	0	98,8730	494.365,00	0,32
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	2.057.000	0	0	88,6630	1.823.797,91	1,19
4,25 Landsbankinn HF 16.03.2023-16.03.2028	XS2597768485	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,2610	1.191.132,00	0,78
4,25 Polen, Republik 14.02.2023-14.02.2043	XS2586944147	EUR	1.700.000	1.700.000	0	92,3310	1.569.627,00	1,02
4,5 Republik Bulgarien 27.01.2023-27.01.2033	XS2579483319	EUR	1.100.000	1.100.000	0	96,2400	1.058.640,00	0,69
4,625 Republik Bulgarien 23.09.2022-23.09.2034	XS2536817484	EUR	1.500.000	0	0	96,2550	1.443.825,00	0,94
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	1.300.000	1.300.000	0	98,0870	1.275.131,00	0,83
4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032	XS2597114284	EUR	600.000	600.000	0	97,7980	586.788,00	0,38
5,125 Bank Gospodarstwa Krajo. 22.2.2023-22.2.2033	XS2589727168	EUR	200.000	200.000	0	101,5260	203.052,00	0,13
5,375 Slovenská Sporitelna FRN 4.10.2023-4.10.2028	AT0000A377W8	EUR	500.000	500.000	0	99,4630	497.315,00	0,32
5,375 Ungarn 12.09.2023-12.09.2033	XS2680932907	EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,0630	960.630,00	0,63
5,737 Ceska Sporitelna AS 08.09.2023-08.03.2028	XS2676413235	EUR	400.000	400.000	0	100,4420	401.768,00	0,26
5,952 Tatra Banka AS 17.02.2023-17.02.2026	SK4000022505	EUR	300.000	300.000	0	100,5910	301.773,00	0,20
							<b>60.063.266,65</b>	<b>39,08</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
				30.09.2023	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	1.000.000		0	0 100,4500	1.163.518,01	0,76
							<b>1.163.518,01</b>	<b>0,76</b>
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	30.000.000		0	0 85,7560	2.273.488,87	1,48
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	34.000.000		0	0 96,8220	2.909.109,23	1,89
2,17 Nordea Eiendoms kreditt AS 22.5.2019-22.5.2026	NO0010852650	NOK	16.000.000		0	0 93,2400	1.318.345,71	0,86
2,60 City of Oslo 12.11.2015-25	NO0010752124	NOK	11.000.000		0	0 95,2120	925.531,99	0,60
							<b>7.426.475,80</b>	<b>4,83</b>
2,00 Stadshypotek AB 05.07.2018-01.09.2028	SE0011062892	SEK	23.000.000		0	0 90,4580	1.792.559,34	1,17
							<b>1.792.559,34</b>	<b>1,17</b>
0,875 Republik Finnland 20.05.2020-20.05.2030	XS2177026155	USD	3.500.000		0	3.000.000 77,8540	2.585.529,94	1,68
1,05 Royal Bank of Canada 14.09.2021-2026	USC7976PAC08	USD	1.000.000		0	0 88,3860	838.656,42	0,55
1,125 New Development Bk.Brics 27.4.2021-27.4.2026	XS2336053959	USD	2.500.000		0	0 88,9310	2.109.569,22	1,37
1,188 Bank of Nova Scotia 13.10.2021-13.10.2026	USC0574BAA64	USD	3.600.000		0	0 88,5400	3.024.423,57	1,97
1,20 Fed Caisses Desjardins 14.10.2021-14.10.2026	USC34201MF48	USD	3.500.000		0	0 88,5460	2.940.611,06	1,91
1,25 CPPIB Capital Inc. 28.01.2021-28.01.2031	US22411WAQ96	USD	2.000.000	2.000.000	0	77,1440	1.463.971,91	0,95
1,25 Ontario Teachers Fin.Tr.29.09.2020-27.09.2030	USC69798AG87	USD	5.000.000		0	0 76,7840	3.642.850,37	2,37
1,30 Province of Alberta 22.07.2020-22.07.2030	US013051EM50	USD	2.400.000		0	0 78,8170	1.794.864,79	1,17
1,60 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	1.400.000		0	3.600.000 79,5360	1.056.555,65	0,69
1,625 Export-Import Bank Korea 18.1.2022-18.1.2027	US302154DM88	USD	1.100.000		0	3.400.000 88,9210	928.106,08	0,60
2,00 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	1.200.000		0	300.000 94,1200	1.071.676,63	0,70
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	400.000		0	0 79,9320	303.376,03	0,20
2,472 Sumitomo Mitsui Fin. 14.01.2022-14.01.2029	US86562MCN83	USD	300.000		0	0 84,2470	239.814,97	0,16
2,50 NBN Co. Ltd. 08.10.2021-08.01.2032	US62878V2E94	USD	600.000		0	0 78,0530	444.366,64	0,29
2,55 Blackstone Holdings Fin. 10.1.2022-30.03.2032	USU0925BAG96	USD	200.000		0	0 75,8290	143.901,70	0,09
2,55 Republik of Chile 27.01.2020-27.01.2032	US168863DN50	USD	500.000		0	700.000 80,7780	383.233,70	0,25
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	1.000.000		0	1.000.000 85,7950	814.071,54	0,53
3,371 Westpac Banking Corp. 07.06.2022-07.06.2027	US96122XAP33	USD	1.000.000	1.000.000	0	93,5660	887.807,19	0,58
3,50 Republik Korea 20.09.2018-20.09.2028	US50064FAP99	USD	2.000.000		0	93,5880	1.776.031,88	1,16
4,184 Westpac Banking Corp. 22.05.2023-22.05.2028	US96122XQA16	USD	1.450.000	1.450.000	0	95,5160	1.314.149,35	0,86
4,414 Canadian Imperial Bank 08.06.2023-08.06.2028	USC17988AA17	USD	1.200.000	1.200.000	0	96,5400	1.099.231,43	0,72
4,625 Tokyo Metropolis Gov. 01.06.2023-01.06.2026	XS2621004642	USD	2.700.000	2.700.000	0	97,8940	2.507.959,01	1,63
4,753 Bque Fédér.du Cr.Mutuel 13.07.2022-2027 144A	US06675DCE04	USD	1.300.000	1.300.000	0	95,7200	1.180.719,23	0,77
5,00 Slowenien , Republik 19.09.2023-19.09.2033	XS2635185437	USD	2.100.000	2.100.000	0	96,7000	1.926.843,15	1,25
5,071 Commonwealth Bank 14.09.2023-14.09.2028	US20271BAL99	USD	2.000.000	2.000.000	0	99,1280	1.881.165,20	1,22
5,141 Toronto-Dominion Bank 13.09.2023-13.09.2028	USC8920GAA97	USD	700.000	700.000	0	99,4850	660.779,01	0,43
6,50 Hungarian Development Bank 31.5.2023-29.6.2028	XS2630760796	USD	500.000	500.000	0	99,0970	470.144,23	0,31
7,25 Freeport Terminal Malta 13.05.1998-15.05.2028	USX30247AA21	USD	1.100.000		0	1.000.000 105,8420	1.104.717,72	0,72
7,625 Ungarn 29.03.2011-29.03.2041	US445545AF36	USD	1.000.000		0	0 105,0490	996.764,40	0,65
							<b>39.591.892,02</b>	<b>25,76</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>138.714.251,56</b>	<b>90,26</b>
<b>Neuemissionen</b>								
<b>Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen</b>								
<b>Obligationen</b>								
5,75 Korea Land & Housing 06.10.2023-06.10.2025	XS2690013052	USD	2.400.000	2.400.000	0	99,9380	2.275.844,01	1,48
							<b>2.275.844,01</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe der Neuemissionen</b>						<b>EUR</b>	<b>2.275.844,01</b>	<b>1,48</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL	
				30.09.2023	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Obligationen</b>									
1,10 ING Bank Australia Ltd. 19.08.2021-19.08.2026	AU3CB0282358	AUD	2.050.000	0	0	89,4740	1.112.793,18	0,72	
1,50 BPCE S.A. 20.04.2021-20.04.2026	AU3CB0279503	AUD	700.000	0	0	89,9320	381.923,19	0,25	
3,30 BNG Bank N.V. 17.01.2018-17.07.2028	AU3CB0249928	AUD	3.300.000	0	0	93,4590	1.871.107,81	1,22	
4,50 ING Bank(Australia)Ltd. 26.05.2022-2029	AU3CB0289551	AUD	7.600.000	0	0	94,5410	4.359.106,96	2,84	
							<b>7.724.931,14</b>	<b>5,03</b>	
1,00 Lansforsakringar Hypotek AB 15.09.2019-2027	SE0014694659	SEK	27.000.000	0	0	88,7120	2.063.691,90	1,34	
							<b>2.063.691,90</b>	<b>1,34</b>	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.788.623,04</b>	<b>6,37</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
1,75 Export-Import Bk. Korea 19.10.2021-19.10.2028	US30217G2C30	USD	1.150.000	0	0	84,2730	919.574,44	0,60	
							<b>919.574,44</b>	<b>0,60</b>	
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>919.574,44</b>	<b>0,60</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>151.698.293,05</b>	<b>98,71</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>									
<b>Absicherung von Beständen</b>									
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>									
<b>Offene Position</b>									
DH AUD/EUR 14.12.2023		AUD	36.410.000,00			1,6504	696.076,40	0,45	
DH CHF/EUR 10.11.2023		CHF	12.990.000,00			0,9654	103.673,53	0,07	
DH GBP/EUR 01.12.2023		GBP	1.034.000,00			0,8662	7.765,55	0,01	
DH NOK/EUR 14.12.2023		NOK	83.280.000,00			11,3382	-195.998,94	-0,13	
DH SEK/EUR 10.11.2023		SEK	44.498.000,00			11,6127	-32.619,68	-0,02	
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	45.520.000,00			1,0566	-1.206.447,05	-0,79	
<b>Geschlossene Position</b>									
DH AUD/EUR 14.12.2023		AUD	2.500.000,00			1,6526	49.798,05	0,03	
DH CHF/EUR 10.11.2023		CHF	800.000,00			0,9631	4.465,85	0,00	
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	1.400.000,00			1,0980	12.845,32	0,01	
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	1.300.000,00			1,1005	14.565,10	0,01	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>EUR</b>	<b>-545.875,87</b>	<b>-0,36</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	808.218,52				808.218,52	0,53	
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>									
		SEK	5.887,68				507,27	0,00	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		AUD	37.598,19				22.810,28	0,01	
		CHF	9.551,10				9.868,88	0,01	
		GBP	65.055,43				75.354,07	0,05	
		NOK	868,36				76,74	0,00	
		USD	316.934,38				300.725,29	0,20	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.217.561,05</b>	<b>0,79</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	AUD	883,30	535,89	0,00
	CHF	31,98	33,04	0,00
	EUR	5.733,35	5.733,35	0,00
	GBP	481,58	557,82	0,00
	NOK	7,57	0,67	0,00
	SEK	1.736,67	149,63	0,00
	USD	5.883,97	5.583,04	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	AUD	255.620,40	155.081,24	0,10
	CHF	11.319,11	11.695,71	0,01
	EUR	769.982,73	769.982,73	0,50
	GBP	9.166,67	10.617,81	0,01
	NOK	1.255.186,30	110.921,38	0,07
	SEK	46.277,78	3.987,23	0,00
	USD	314.379,29	298.300,87	0,19
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>				
	EUR	-1.891,67	-1.891,67	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-51.941,18	-51.941,18	-0,03
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-4.451,91	-4.451,91	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 1.312.395,65</b>	<b>0,85</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 153.682.373,88</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711	EUR	6,42
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711	STK	3.592.077,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	EUR	84,29
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	STK	5,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	EUR	95.701,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	STK	1.127,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912	EUR	11,18
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912	STK	2.034.967,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05390	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86333	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96780	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	11,31600	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,60650	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,64830	AUD

#### 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 und 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. Im gegenständlichen Fonds wird keine Performancegebühr verrechnet.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,5 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD		0 2.000.000
0,15 Basler Kantonalbank 02.04.2019-02.04.2027	CH0419041006	CHF		0 1.000.000
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR		0 850.000
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	1.000.000	1.000.000
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR		0 2.557.000
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR		0 3.300.000
0,282 Deutsche Gemein. 29.10.2021-29.10.2027	BE0002829100	EUR		0 3.000.000
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR		0 1.600.000
0,375 Republik Bulgarien 23.09.2020-2030	XS2234571425	EUR		0 1.200.000
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR		0 1.200.000
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR		0 2.000.000
0,95 Buoni Poliennali del Tes 1.11.2021-1.6.2032	IT0005466013	EUR		0 3.000.000
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR		0 1.000.000
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR		0 600.000
1,839 Bank of Queensland 09.06.2022-09.06.2027	XS2489398185	EUR		0 5.000.000
2,375 Mediobanca Cred.Fin. SpA 30.06.2022-2027	IT0005499543	EUR		0 3.300.000
2,625 HSBC SFH (France) 07.09.2022-2032	FR001400CK81	EUR		0 1.000.000
2,75 Banco Santander S.A. 08.09.2022-08.09.2032	ES0413900855	EUR		0 2.600.000
2,75 Polen, Republik 25.05.2022-25.05.2032	XS2447602793	EUR		0 2.400.000
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR		0 900.000
3,25 Nationwide Building Society 05.09.2022-2029	XS2525246901	EUR		0 1.000.000
3,375 Cajamar Caja Rural SCC 16.02.2023-16.02.2028	ES0422714172	EUR	1.200.000	1.200.000
3,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.05.2023-25.09.2027	XS2626022656	EUR	1.500.000	1.500.000
3,50 Republic of Latvia 17.01.2023-17.01.2028	XS2576364371	EUR	300.000	300.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3,50 Slovenska Sporitelna AS 05.10.2022-05.04.2028	SK4000021820	EUR	1.500.000	1.500.000
3,50 Vseobecna úverová Banka AS 13.04.23-13.10.26	SK4000022828	EUR	1.000.000	1.000.000
3,625 UniCredit Bank Czech 15.02.2023-15.02.2026	XS2585977882	EUR	300.000	300.000
3,875 Republic of Latvia 27.10.2022-25.03.2027	XS2549862758	EUR	1.300.000	1.300.000
4,125 Republik of Lithuania 25.10.2022-25.04.2022	XS2547270756	EUR	1.800.000	1.800.000
4,25 Ungarn 16.06.2022-16.06.2031	XS2010026214	EUR	0	1.225.000
5,943 Ceska Sporitelna AS FRN 29.6.2023-29.6.2027	XS2638560156	EUR	400.000	400.000
6,693 Ceska Sporitelna FRN 16.11.2022-14.11.2025	XS2555412001	EUR	800.000	800.000
1,50 NZ Local Government Fdg. 26.08.2019-20.04.2029	NZLGFDT012C4	NZD	0	4.000.000
4,50 NEW ZEALAND 16.03.2015-15.04.2027	NZLGFDT007C4	NZD	0	3.000.000
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	0	3.000.000
1,45 Berkshire Hathaway Fin. 15.10.2020-15.10.2030	US084664CW92	USD	0	750.000
1,50 ST Engineering RHQ Limited 29.04.2020-2025	XS2163022739	USD	0	1.500.000
1,65 Apple Inc. 11.05.2020-11.05.2030	US037833DU14	USD	0	1.300.000
1,733 Clifford Capital PTE Ltd. 10.09.2019-2024	XS2051060817	USD	0	500.000
1,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 17.9.2019-14.9.2029	US500769JD71	USD	0	3.000.000
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	0	600.000
2,375 Shell International Finance 07.11.2019-2029	US822582CD22	USD	0	800.000
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	0	2.000.000
3,625 Temasek Financial 01.08.2018-01.08.2028	US87973RAE09	USD	0	2.000.000
5,00 Republik Bermuda 15.07.2022-15.07.2032	USG10367AH66	USD	300.000	300.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
4,625 Export Finance & Insurance 26.10.22-26.10.2027	XS2534663245	USD	1.600.000	1.600.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen</b>				
<b>Obligationen</b>				
3,625 Slowenien, Republik 11.01.2023-11.03.2033	SI0002104303	EUR	600.000	600.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
2,25 ORIX Corp. 09.03.2021-09.03.2031	US686330AN18	USD	0	700.000

Graz, am 17. Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand



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

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Apollo 2 Global Bond** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, 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 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen 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 24. Jänner 2024

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.

## **Angaben zu ESG-Kriterien**

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Steuerliche Behandlung des Apollo 2 Global Bond**

### **AT0000856711**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1NQS9**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A0LGZ1**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000746912**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

## Fondsbestimmungen

### Apollo 2 Global Bond

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 2 Global Bond**, 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.**

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens, internationale Schuldverschreibungen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln erworben.

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 für das Fondsvermögen erworben.

##### **- Wertpapiere**

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

##### **- Geldmarktinstrumente**

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

##### **- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1

der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist nicht zulässig.

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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 **4,25 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 auszusahlen.

#### **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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso



steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1.12.** 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 **1 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 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande  
USA  
Kanada  
Japan

## **Anhang 2: Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**

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

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der 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\\_upreg<sup>1</sup>](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge haben auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

#### **1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:**

- 1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

#### **1.3. 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

---

<sup>1</sup> 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.

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

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

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