



APOLLO 2 GLOBAL BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2019)

(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 2019.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2019: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.848.722,65
Variable Vergütung (Boni):	EUR	836.971,90
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.685.694,55

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.103.874,69
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	473.723,70
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	122.126,45
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.699.724,84
- 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

- **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 erfolgte per 1.9.2020.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 2 Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000856711		Thesaurierungsfonds AT0000746912			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
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
30.09.2018	284.786.708,58	7,48	0,1000	12,50	0,0000	0,0000	-1,07
30.09.2017	319.993.842,46	7,67	0,1100	12,65	0,0422	0,0160	-2,96
30.09.2016	318.610.778,77	8,08	0,1700	13,17	0,5312	0,1395	4,80
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQS9 ²⁾		Ausschüttungsfonds AT0000A0LGZ1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		
30.09.2020	241.849.926,11	99,43	0,0000	115.126,96	1.550,0000		0,35
30.09.2019	243.912.222,10	99,08	0,0000	115.864,70	1.300,0000		6,63
30.09.2018	284.786.708,58	92,92	0,0000	109.993,60	1.500,0000		-0,87
30.09.2017	319.993.842,46	95,22	1,5000	112.470,97	1.700,0000		-2,74
30.09.2016	318.610.778,77	100,00	2,0200	118.328,60	2.760,0000		0,00
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
30.09.2018	284.786.708,58	109.993,60	1.500,0000				-0,71
30.09.2017	319.993.842,46	112.470,97	1.700,0000				-2,60
30.09.2016	318.610.778,77	118.328,60	2.760,0000				5,20

¹⁾ Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

²⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A1NQS9) erfolgte am 27. September 2016.

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000856711	Thesaurie- rungsanteil AT0000746912
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	7,86	13,30
Ausschüttung am 2.12.2019 (entspricht 0,0104 Anteilen) ¹⁾	0,0800	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	7,79	13,32
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	7,87	13,32
Nettoertrag pro Anteil	0,01	0,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,14 %	0,15 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000856711) am 2.12.2019 EUR 7,69.

	Ausschüttungsanteil AT0000A1NQS9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	99,08
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	99,43
Nettoertrag pro Anteil	0,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,35 %

	Ausschüttungsanteil AT0000A0LGZ1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	115.864,70
Ausschüttung am 2.12.2019 (entspricht 0,0115 Anteilen) ¹⁾	1.300,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	115.126,96
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	116.448,22
Nettoertrag pro Anteil	583,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,50 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0LGZ1) am 2.12.2019 EUR 113.274,18;

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	4.145.839,69	4.145.839,69
---------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)		-152,86
-------------------------------	--	---------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-899.810,91	-899.810,91
--	-------------	-------------

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

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.000,00	
--	-----------	--

Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-15.594,80	
---	------------	--

Wertpapierdepotgebühren	-92.057,92	
-------------------------	------------	--

Spesen Zinsertrag	-28.758,15	
-------------------	------------	--

Depotbankgebühr	-45.750,00	-191.160,87	-1.090.971,78
-----------------	------------	-------------	---------------

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			3.054.715,05
--	--	--	---------------------

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	5.034.168,53	
---------------------	--------------	--

derivative Instrumente	173.953,61	
------------------------	------------	--

Realisierte Verluste	-2.037.809,28	
----------------------	---------------	--

derivative Instrumente	-1.854.200,04	
------------------------	---------------	--

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			1.316.112,82
---	--	--	---------------------

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			4.370.827,87
--	--	--	---------------------

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			-3.551.694,02
--	--	--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres			819.133,85
-------------------------------------	--	--	-------------------

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-18.458,43	
--	------------	--

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	-45.889,05	
--	------------	--

Ertragsausgleich			-64.347,48
-------------------------	--	--	-------------------

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾			754.786,37
---	--	--	-------------------

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

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -2.235.581,20.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 19.254,98.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ **243.912.222,10**

Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 2.12.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000856711) -292.693,36
Ausschüttung am 2.12.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0LGZ1) -2.265.900,00
-2.558.593,36

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen 31.136.561,00
Rücknahme von Anteilen -31.459.397,48
Ertragsausgleich 64.347,48
-258.489,00

Fondsergebnis gesamt **754.786,37**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **241.849.926,11**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
3.721.775,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856711) und 260,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9) und
1.718,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1) und 1.172.113,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746912)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
3.549.649,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856711) und 121,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9) und
1.684,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1) und 1.525.805,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746912)

Ausschüttung (AT0000856711)

Die Ausschüttung von EUR 0,0800 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2020 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0253 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A0LGZ1)

Die Ausschüttung von EUR 1.550,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2020 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 527,5981 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000746912)

Die Auszahlung von EUR 0,0417 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2020 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0417 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer wahren Achterbahnfahrt der auf Investmententscheidungen einflussnehmenden Rahmenbedingungen. Der vertraglich vereinbarte Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union, die anhaltende Reformresistenz Italiens sowie der andauernde Handelskonflikt zwischen den USA und China bestimmten die mediale Berichterstattung in den Herbstmonaten 2019. Die internationalen Kapitalmärkte zeigten sich von all diesen politischen Störfaktoren weitestgehend wenig beeindruckt. Auf der Basis eines niedrigen jedoch stabilen Wachstums der Weltkonjunktur, stabiler Konsumentenpreise und des weiterhin sehr niedrigen Zinsumfeldes setzte sich der positive Kurspfad an den globalen Aktienmärkten weiter fort.

Die Unsicherheit stieg erst gegen Ende des Kalenderjahres 2019, als zunehmend beunruhigende Nachrichten aus dem asiatischen Raum im Zusammenhang mit einem neuen Virus durchsickerten. Es dauerte nur wenige Wochen bis auch Europa die ersten, an Covid-19 Erkrankten, verzeichnete und sich in der Folge das Virus rasend schnell, erst in Europa und anschließend am amerikanischen Kontinent ausbreitete. Um die Pandemie unter Kontrolle zu bringen, folgten im März 2020 beispiellose Lockdowns und Ausgangsbeschränkungen. Im höchsten Maße verängstigte Investoren reagierten mit einem pauschalen Abverkauf risikobehafteter Wertpapiere. Die Dynamik der Kursverluste verzeichnete historische Ausmaße und die Liquidität für gewöhnlich hochliquide Kapitalmarktsegmente trocknete komplett aus. In diesem chaotischen Marktumfeld suchten Anleger Sicherheit in Anleihen mit sehr guten Bonitäten. Erst beispiellose Notenbankinterventionen sowie erhebliche Anstrengungen seitens der Staaten beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter und hielten das Rad der Realwirtschaft sowie den Geldfluss an den Kapitalmärkten am Laufen.

Der Kollaps an den internationalen Aktienbörsen im März 2020 zählte zu den dynamischsten bzw. ausgeprägtesten Kursabstürzen der Finanzgeschichte. Massive Gewinnrückgänge, Dividendenkürzungen sowie der anhaltende Verfall der Rohstoffpreise bestätigen die beobachtbare Vollbremsung der Weltwirtschaft. Angesichts der ausgeprägten Rezession, des damit verbundenen Nachfrageschwunds bzw. der Unsicherheiten am Arbeitsmarkt bleiben wesentliche preistreibende Faktoren bisweilen aus. In den letzten Wochen des Geschäftsjahres gab die US-Notenbank zu verstehen, dass mit Zinserhöhungen bis zum Jahr 2024 nicht zu rechnen ist. Noch im Sommer revidierte der Internationale Währungsfonds die globalen Wachstumsprognosen auf -4,9% bzw. +5,4% für die Jahre 2020 und 2021.

Seit dem Lockdown im Frühjahr 2020 haben sich sowohl die ausgeweiteten Risikoaufschläge auf der Seite der Anleihen als auch die Kurse an den Aktienbörsen weitestgehend erholt. Zusätzlich geben Wissensfortschritte rund um das Virus Grund zur Hoffnung. Der vorlaufende bzw. diskontierende Charakter der Aktienmärkte deutet eine generelle konjunkturelle Erholung der Weltwirtschaft an.

4. Anlagepolitik

Das Rechnungsjahr des Fonds wurde maßgeblich von der internationalen Zinsentwicklung geprägt, die wiederum von den wichtigen Notenbanken in Reaktion auf die Corona Krise beeinflusst wurde. 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.

Die letzten Monate 2019 bis inklusive Februar 2020 wurden in Europa von leichten Zinsanstiegen und tendenziell positiver Marktstimmung geprägt. Der US-Zinsmarkt, ausgehend von einem deutlich höheren Zinsniveau, tendierte hingegen zu tieferen Levels. Mit ansteigenden weltweiten Infektionszahlen an COVID 19 und den damit verbundenen ersten staatlichen Maßnahmen zum Schutz der Bevölkerung („Lock-Down“) kippte die Stimmung rapide. Das Wegbrechen der Geschäftsmodelle ganzer Branchen und die damit verbundenen disruptiven Auswirkungen am Arbeitsmarkt initiierten eine Schockwelle, die nur mühsam durch Gegenmaßnahmen der Regierungen und Notenbanken gedämpft werden konnte. Einbrüche in der Güternachfrage sowie im Bereich der Dienstleistungen stellten insbesondere schwächere Volkswirtschaften ohne starke Notenbanken unter Druck. Die fallenden Rohstoffpreise gipfelten in einem temporär negativen Ölpreis und belasteten den Export vieler Emerging Markets Länder. Der Markt reagierte mit Asset übergreifenden Anstiegen der Risikoprämien, einer USD Schwäche und drastischen Zinsrückgängen im USD, die durch die Notenbank Fed eingeleitet wurden. Auch Staaten kamen temporär stark unter Druck, nachdem die immensen Folgen der Kosten für die notwendige Unterstützung der Wirtschaft bei gleichzeitigem Einbruch der Steuereinnahmen auf das Budget ersichtlich wurden.

Die anschließende Stabilisierung der Lage und das Greifen der staatlichen bzw. durch die Notenbanken gesetzten Maßnahmen führten ab Mai 2020 zu einem Nachfrageschub, der bis Ende des Geschäftsjahres andauerte. Dadurch konnte der Fonds das Rechnungsjahr in Summe mit einer Seitwärtsbewegung abschließen.

Im Fonds wurden überwiegend Anleihen in kontinentaleuropäischen Währungen gehalten, um die flache Zinskurve im USD zu meiden und die Devisensicherungskosten niedrig zu halten. Der von der Notenbank Fed initiierte sehr starke Zinsrückgang im USD und das in Relation zum Gesamtmarkt geringe Engagement in diesem Markt veranlassten das Fondsmanagement den potenziellen Einfluss von Notenbanken künftig stärker zu berücksichtigen.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			30.09.2020	IM BERICHTSZEITRAUM				
			STK./NOM.					
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	7.600.000	0	0	92,0350	4.261.918,11	1,76
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	5.000.000	5.000.000	0	99,5200	3.031.927,86	1,25
1,873 Central Nippon Expr.Co.Ltd.26.09.2019-2024	XS2053050683	AUD	4.400.000	4.400.000	0	102,7750	2.755.361,93	1,14
3,2 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAAE5	AUD	4.000.000	4.000.000	0	114,7320	2.796.295,39	1,16
							12.845.503,29	5,31
0,125 Valiant Bank AG 23.04.2018-23.04.2024	CH0410155144	CHF	2.800.000	0	0	101,7460	2.639.081,06	1,09
0,15 Basler Kantonalbank 02.04.2019-02.04.2027	CH0419041006	CHF	5.000.000	0	0	102,3310	4.739.740,62	1,96
0,17 Export-Import Bk of Korea 18.7.17-18.7.25	CH0370634633	CHF	3.400.000	3.400.000	0	101,2500	3.188.976,38	1,32
0,30 Corp Andina de Fomento 07.04.2017-2025	CH0360172727	CHF	2.800.000	300.000	0	98,8150	2.563.056,97	1,06
0,35 Luzerner Kantonalbank 05.02.2018-2028	CH0399611307	CHF	2.500.000	0	0	103,7210	2.402.061,14	0,99
0,45 Eli Lilly & Co 24.05.2016-24.05.2028	CH0323735602	CHF	2.500.000	2.500.000	0	103,8340	2.404.678,09	0,99
0,75 Quebec Provinz 21.11.2014-2024	CH0258404455	CHF	500.000	0	1.000.000	105,0020	486.345,53	0,20
3,00 EUROFIMA 15.05.2006-2026	CH0025185676	CHF	1.900.000	0	1.000.000	119,1900	2.097.832,33	0,87
							20.521.772,12	8,49
1,00 Jyske Realkredit AS 30.09.2016-01.04.2027	DK0009391534	DKK	48.000.000	15.000.000	0	107,6050	6.936.570,82	2,87
1,00 Nykredit Realkredit A/S 30.06.2016-01.01.2027	DK0009511297	DKK	43.000.000	0	0	107,4790	6.206.735,07	2,57
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2026	DK0009295305	DKK	35.000.000	0	0	106,9870	5.028.867,46	2,08
							18.172.173,35	7,51
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026 ¹⁾	XS2049803575	EUR	4.400.000	0	0	100,8370	4.436.828,00	1,83
0,01 Korea Housing Fin.Co. 07.07.2020-2025	XS2191358667	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,8000	3.024.000,00	1,25
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	2.350.000	2.350.000	0	101,1370	2.376.719,50	0,98
0,10 Frankreich Infl.-linked 01.03.2014-2025	FR0012558310	EUR	5.500.000	5.500.000	0	108,5658	5.971.118,45	2,47
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	600.000	0	1.400.000	98,8860	593.316,00	0,25
0,10 LHV Pank AS 09.06.2020-09.06.2025	XS2185891111	EUR	700.000	4.700.000	4.000.000	101,4160	709.912,00	0,29
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	6.900.000	0	1.000.000	101,3720	6.994.668,00	2,89
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	1.400.000	1.400.000	0	101,2800	1.417.920,00	0,59
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	200.000	200.000	0	100,9570	201.914,00	0,08
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	500.000	3.500.000	3.000.000	102,0160	510.080,00	0,21
0,25 Communauté française Belgique 23.01.2020-30	BE6318635552	EUR	3.000.000	4.000.000	1.000.000	103,1050	3.093.150,00	1,28
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	600.000	1.700.000	1.100.000	100,4220	602.532,00	0,25
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	3.600.000	3.600.000	0	102,4460	3.688.056,00	1,52
0,375 Province of Ontario 08.04.2020-08.04.2027	XS2153608141	EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000	103,6920	1.555.380,00	0,64
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	800.000	800.000	0	99,8300	798.640,00	0,33
0,4 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,1420	1.502.130,00	0,62
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	3.600.000	3.600.000	0	103,7210	3.733.956,00	1,54
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,5300	1.025.300,00	0,42
0,50 Ontario Teachers Fin.Trust 6.5.2020-6.5.2025	XS2162004209	EUR	1.300.000	1.300.000	0	102,8350	1.336.855,00	0,55
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	1.900.000	1.900.000	0	99,7780	1.895.782,00	0,78
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,3206	2.508.014,00	1,04
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	1.300.000	4.700.000	3.400.000	99,2930	1.290.809,00	0,53
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.500.000	1.500.000	0	102,1100	1.531.650,00	0,63
0,625 The Korea Development Bank 17.07.2018-2023	XS1857091166	EUR	750.000	0	0	101,7940	763.455,00	0,32
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,4750	1.507.125,00	0,62
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	1.150.000	2.150.000	1.000.000	108,3620	1.246.163,00	0,52
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	4.300.000	0	3.900.000	106,8140	4.593.002,00	1,90
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	3.500.000	0	0	105,3380	3.686.830,00	1,52
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	4.000.000	0	0	110,2400	4.409.600,00	1,82
1,125 Unione di Banche Italian 04.10.2017-2027	IT0005283491	EUR	1.500.000	1.500.000	0	109,0240	1.635.360,00	0,68
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	550.000	550.000	0	106,4080	585.244,00	0,24
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	1.500.000	1.500.000	0	103,2820	1.549.230,00	0,64
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	1.100.000	1.100.000	0	103,8200	1.142.020,00	0,47
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	1.700.000	1.700.000	0	109,7930	1.866.481,00	0,77
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	1.000.000	3.000.000	4.600.000	109,6850	1.096.850,00	0,45
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow 31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	2.100.000	0	1.800.000	108,1660	2.271.486,00	0,94
1,625 KKR Group Finance Co. LLC 22.05.2019-2029	XS1998904921	EUR	800.000	800.000	0	106,2700	850.160,00	0,35
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	1.600.000	1.600.000	0	106,1540	1.698.464,00	0,70
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	2.300.000	0	2.000.000	107,6640	2.476.272,00	1,02

¹⁾ vormal: 0,01 Virgin Money Plc 24.09.2019-22.09.2026

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	1.500.000	0	1.800.000	109,2550	1.638.825,00	0,68
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	2.750.000	1.500.000	550.000	114,6400	3.152.600,00	1,30
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	1.800.000	1.800.000	0	112,7400	2.029.320,00	0,84
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	2.057.000	1.443.000	0	131,0940	2.696.603,58	1,11
4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	1.700.000	0	0	132,5710	2.253.707,00	0,93
							93.947.527,53	38,84
1,75 Korea Development Bank 31.10.17-15.12.22	XS1710541506	GBP	1.800.000	0	0	102,0680	2.019.748,69	0,84
1,875 BMW Finance N.V. 11.09.2018-11.09.2023	XS1878191482	GBP	600.000	0	200.000	103,6990	684.007,78	0,28
1,875 Deutsche Bahn Finance GmbH 13.02.2019-2026	XS1950499712	GBP	1.000.000	1.000.000	0	106,9410	1.175.653,84	0,49
4,875 Bank of Scotland 21.12.2004-20.12.2024	XS0208653773	GBP	4.500.000	0	0	118,5950	5.866.973,38	2,43
5,375 Societe National Chemin de Fer 18.3.02-2027	XS0144628053	GBP	3.000.000	0	1.100.000	128,2500	4.229.741,76	1,75
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	3.000.000	0	4.600.000	127,0350	4.189.670,53	1,73
							18.165.795,98	7,51
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	49.000.000	49.000.000	0	105,0830	4.657.976,53	1,93
2,60 City of Oslo 12.11.2015-25	NO0010752124	NOK	11.000.000	11.000.000	0	108,6200	1.080.864,46	0,45
							5.738.840,99	2,37
4,50 NEW ZEALAND 16.03.2015-15.04.2027	NZLGFDT007C4	NZD	3.000.000	3.000.000	0	125,5810	2.122.615,36	0,88
5,375 Landwirtschaftl. Rentenbank 23.04.2014-2024	NZLRBDT009C1	NZD	1.504.000	0	5.000.000	117,9070	999.110,53	0,41
							3.121.725,89	1,29
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	40.000.000	0	0	104,8380	3.980.824,54	1,65
1,00 Lansforsakringar Hypotek AB 15.09.2019-2027	SE0014694659	SEK	27.000.000	27.000.000	0	104,7270	2.684.211,58	1,11
2,00 Stadshypotek AB 01.09.2017-01.09.2028	SE0011062892	SEK	23.000.000	0	0	112,4990	2.456.240,09	1,02
2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	30.000.000	0	0	110,2110	3.138.632,85	1,30
							12.259.909,06	4,07
1,50 ST Engineering RHQ Limited 29.04.2020-2025	XS2163022739	USD	1.500.000	1.500.000	0	102,2230	1.310.327,29	0,54
1,65 Apple Inc. 11.05.2020-11.05.2030	US037833DU14	USD	2.700.000	2.700.000	0	103,6780	2.392.160,31	0,99
1,733 Clifford Capital PTE Ltd. 10.09.2019-2024	XS2051060817	USD	1.500.000	1.500.000	0	103,3400	1.324.645,36	0,55
1,875 Hongkong Electric Fin. 27.08.2020-27.08.2030	XS2219618548	USD	1.250.000	1.250.000	0	98,4610	1.051.753,97	0,43
2,00 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	1.500.000	1.500.000	0	103,3410	1.324.658,18	0,55
2,25 Kookmin Bank 03.02.2016-03.02.2021	USY2350DAC03	USD	3.800.000	0	0	100,5340	3.264.648,78	1,35
2,375 Shell International Finance 07.11.2019-2029	US822582CD22	USD	1.000.000	1.000.000	0	106,0480	906.238,25	0,37
							30.019.680,81	12,41
2,75 Republik Korea 19.01.2017-19.01.2027	US50064FAM68	USD	1.000.000	1.000.000	0	110,3260	942.796,10	0,39
2,75 State of Israel 03.04.2020-03.07.2030	US46513JB346	USD	2.300.000	2.300.000	0	110,5270	2.172.381,64	0,90
2,80 BMW US Capital LLC 11.04.2016-2026	USU09513GM51	USD	1.000.000	0	0	108,2990	925.474,28	0,38
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	1.500.000	1.500.000	0	103,9720	1.332.746,54	0,55
3,25 State of Israel 17.01.2018-17.01.2028	US46513YJH27	USD	1.000.000	1.000.000	0	114,0950	975.004,27	0,40
3,50 Republik Korea 20.09.2018-20.09.2028	US50064FAP99	USD	1.500.000	1.500.000	0	118,2670	1.515.984,45	0,63
3,625 Temasek Financial 01.08.2018-01.08.2028	US87973RAE09	USD	2.000.000	3.000.000	1.000.000	118,6470	2.027.807,21	0,84
4,375 Corp Andina de Fomento 15.06.2012-15.06.2022	US219868BS46	USD	1.000.000	0	0	105,7020	903.281,49	0,37
5,125 Republik Portugal 10.07.2014-15.10.2024	XS1085735899	USD	3.400.000	3.400.000	0	117,2710	3.407.292,77	1,41
5,25 Slowenien, Republik 18.02.2014-18.02.2024	XS0982709221	USD	1.500.000	1.500.000	0	114,7960	1.471.492,05	0,61
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	3.000.000	0	0	108,0870	2.770.987,87	1,15
							30.019.680,81	12,41
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					214.792.929,00	88,80
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,45 ING Bank Australia Ltd 20.08.2019-2024	AU3CB0265718	AUD	10.500.000	3.500.000	0	102,2790	6.543.562,64	2,71
3,20 ÖKB AG Fix.Rate Notes 25.02.2015-25.08.2025	AU3CB0227676	AUD	1.130.000	2.130.000	1.000.000	111,9340	770.688,64	0,32
3,25 Suncorp-Metway Ltd. 24.08.2016-2026	AU3CB0239267	AUD	10.700.000	2.800.000	0	112,0850	7.307.515,84	3,02
3,30 BNG Bank N.V. 17.01.2018-17.07.2028	AU3CB0249928	AUD	5.300.000	5.300.000	0	117,0020	3.778.397,51	1,56
3,30 BNG Bank N.V. 26.10.2018-26.04.2029	AU3CB0258028	AUD	2.500.000	2.500.000	0	117,6640	1.792.347,06	0,74
3,30 Nederlandse Waterschapsbank 2.11.2018-2.5.2029	AU3CB0258135	AUD	900.000	900.000	0	117,0550	641.905,31	0,27
3,35 Eurofima 21.11.2018-21.5.2029	AU3CB0258598	AUD	2.300.000	2.300.000	0	116,7150	1.635.659,88	0,68
							22.470.076,88	9,29
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					22.470.076,88	9,29
Summe Wertpapiervermögen		EUR					237.263.005,90	98,10

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 19.11.2020		AUD	4.800.000,00			1,6436	36.010,32	0,01
DH AUD/EUR 21.01.2021		AUD	4.500.000,00			1,6460	-8.092,34	0,00
DH AUD/EUR 21.10.2020		AUD	46.000.000,00			1,6428	-612.679,69	-0,25
DH AUD/EUR 21.10.2020		AUD	1.400.000,00			1,6428	-4.103,16	0,00
DH CHF/EUR 21.10.2020		CHF	22.000.000,00			1,0791	316.702,36	0,13
DH DKK/EUR 21.10.2020		DKK	131.910.000,00			7,4472	-15.752,58	-0,01
DH GBP/EUR 21.10.2020		GBP	16.370.000,00			0,9102	254.610,70	0,11
DH NOK/EUR 21.10.2020		NOK	61.800.000,00			11,0523	164.453,06	0,07
DH NZD/EUR 21.10.2020		NZD	5.410.000,00			1,7766	-61.964,66	-0,03
DH SEK/EUR 21.10.2020		SEK	125.100.000,00			10,5396	-72.131,38	-0,03
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	2.600.000,00			1,1708	174.553,21	0,07
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	1.600.000,00			1,1708	94.496,01	0,04
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	3.400.000,00			1,1708	98.007,17	0,04
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	16.000.000,00			1,1708	542.751,94	0,22
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	1.170.000,00			1,1708	36.469,50	0,02
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	1.600.000,00			1,1708	56.803,14	0,02
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	2.600.000,00			1,1708	88.402,24	0,04
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	1.400.000,00			1,1708	-25.169,49	-0,01
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	2.450.000,00			1,1708	-25.903,03	-0,01
DH USD/EUR 21.10.2020		USD	2.950.000,00			1,1708	-26.562,92	-0,01
Geschlossene Position								
DH CHF/EUR 21.10.2020		CHF	1.800.000,00			1,0756	20.395,85	0,01
DH DKK/EUR 21.10.2020		DKK	7.400.000,00			7,4553	199,74	0,00
DH DKK/EUR 21.10.2020		DKK	21.500.000,00			7,4440	-3.797,35	0,00
DH GBP/EUR 21.10.2020		GBP	2.500.000,00			0,8977	620,59	0,00
DH GBP/EUR 21.10.2020		GBP	1.600.000,00			0,9034	11.642,81	0,00
DH NZD/EUR 21.10.2020		NZD	5.400.000,00			1,7417	-122.751,64	-0,05
DH SEK/EUR 21.10.2020		SEK	16.000.000,00			10,5100	-13.495,08	-0,01
DH SEK/EUR 21.10.2020		SEK	30.000.000,00			10,4785	-33.884,12	-0,01
DH SEK/EUR 21.10.2020		SEK	12.500.000,00			10,3615	-27.588,59	-0,01
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					842.242,61	0,35
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	857.710,79				857.710,79	0,35
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	83.016,02				11.148,93	0,00
		GBP	197.814,34				217.466,82	0,09
		SEK	746.964,42				70.907,84	0,03
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	101.660,42				61.942,74	0,03
		CHF	39.684,36				36.761,80	0,02
		NOK	11.009,44				995,94	0,00
		NZD	288,87				162,75	0,00
		USD	1.260.557,56				1.077.215,48	0,45
Summe der Bankguthaben		EUR					2.334.313,09	0,97

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	EUR	150,86	150,86	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	176.416,88	107.492,62	0,04
	CHF	44.670,45	41.380,69	0,02
	DKK	734.600,72	98.655,77	0,04
	EUR	444.060,85	444.060,85	0,18
	GBP	322.741,27	354.805,00	0,15
	NOK	1.173.882,08	106.192,35	0,04
	NZD	97.307,10	54.823,99	0,02
	SEK	573.305,56	54.422,75	0,02
	USD	278.839,35	238.283,50	0,10
Dispositive Wertpapierstückzinsen				
	EUR	3.173,50	3.173,50	0,00
	USD	-6.041,67	-5.162,94	0,00
Spesen Zinsertrag				
	AUD	-97,74	-59,55	0,00
	CHF	-83,74	-77,57	0,00
	DKK	-77,30	-10,38	0,00
	EUR	-1.503,34	-1.503,34	0,00
	GBP	-120,78	-132,78	0,00
	NOK	-8,45	-0,76	0,00
	NZD	-0,33	-0,19	0,00
	SEK	-518,28	-49,20	0,00
	USD	-24,66	-21,07	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-74.444,68	-74.444,68	-0,03
Depotgebühren				
	EUR	-7.864,91	-7.864,91	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-3.750,00	-3.750,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.410.364,51	0,58
FONDSVERMÖGEN			EUR 241.849.926,11	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711		EUR 7,79	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711		STK 3.549.649,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9		EUR 99,43	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9		STK 121,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1		EUR 115.126,96	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1		STK 1.684,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912		EUR 13,32	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912		STK 1.525.805,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17020	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,90963	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,07950	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44610	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,05430	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,53430	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,64120	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,77490	NZD

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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 16.11.2011-2026	XS0704936243	AUD	0	3.100.000
3,50 Queensland Treasury Corp. 18.10.2017-21.08.30	AU3CB0248037	AUD	0	3.150.000
0,25 Nestlé Holdings Inc.04.10.2017-2027	CH0383104335	CHF	0	2.500.000
0,375 Apple Inc.25.02.2015-25.11.2024	CH0271171685	CHF	0	2.000.000
3,00 EUROFIMA 22.05.2007-2024	CH0030653916	CHF	0	2.650.000
1,00 Nordea Kredit Realkredit 17.01.2019-01.10.2024	DK0002043744	DKK	5.000.000	5.000.000
1,00 Nordea Kredit Realkredit 17.03.2017-01.10.2022	DK0002038157	DKK	0	14.400.000
1,00 Realkredit Danmark 27.01.2016-01.04.2027	DK0004602570	DKK	15.000.000	15.000.000
0,01 Korea Housing Fin. Co. 05.02.2020-2025	XS2100269088	EUR	2.500.000	2.500.000
0,01 Luminor Bank Estonia 11.03.2020-11.03.2025	XS2133077383	EUR	2.400.000	2.400.000
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	0	3.500.000
0,01 The Bank of Nova Scotia 14.01.2020-2027	XS2101325111	EUR	1.600.000	1.600.000
0,05 Japan Fin Org Municipal 12.02.2020-2027	XS2113121904	EUR	1.500.000	1.500.000
0,05 Norddeutsche Landesbank LU 28.01.2020-2025	XS2079316753	EUR	600.000	600.000
0,05 Santander UK PLC 15.01.2020-12.1.2027	XS2102283814	EUR	1.600.000	1.600.000
0,10 Republik of Lithuania 20.03.2019-2022	LT0000630063	EUR	1.000.000	1.000.000

ERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
0,125 Caixa Eco Montepio G. 14.11.2019-14.11.2024	PTCMGAOM0038	EUR	600.000	600.000
0,125 Essilorluxottica 27.11.2019-27.05.2025	FR0013463650	EUR	1.500.000	1.500.000
0,125 Tatra Bank AS 01.07.2019-01.07.2026	SK4000015525	EUR	0	2.500.000
0,20 Irish Treasury 16.06.2020-18.10.2030	IE00BKFC899	EUR	3.000.000	3.000.000
0,20 Quebec Province 07.04.2020-07.04.2025	XS2152799529	EUR	2.500.000	2.500.000
0,25 BPCE SA 15.01.2020-15.01.2026	FR0013476199	EUR	700.000	700.000
0,25 Credit Agricole Italia 17.01.2020-2028	IT0005397028	EUR	3.200.000	3.200.000
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	0	5.000.000
0,25 Republik of Lithuania 06.05.2020-06.05.2025	XS2168038417	EUR	1.000.000	1.000.000
0,25 Santander Consumer Bank AS 09.02.16-09.08.21	XS1360443979	EUR	0	4.000.000
0,375 HYPO NOE LB NÖ u.W 25.06.2020-2024	XS2193956716	EUR	600.000	600.000
0,375 Westpac Banking Corp 05.04.2019-02.04.2026	XS1978200472	EUR	0	4.500.000
0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027	FR0012685691	EUR	1.500.000	1.500.000
0,75 Slovakia Government Bond 09.04.2019-2030	SK4120015173	EUR	2.000.000	2.000.000
0,75 Swedbank AB 05.05.2020-05.05.2025	XS2167002521	EUR	800.000	800.000
0,875 Development Bank of Japan 10.10.18-10.10.25	XS1890084061	EUR	0	1.500.000
0,875 Erste Group AG 13.05.2020-13.05.2027	AT0000A2GH08	EUR	700.000	700.000
1,00 Banco BPM SPA 23.01.2018-23.01.2025	IT0005321663	EUR	1.500.000	1.500.000
1,00 Credit Agricole ITALIA 25.03.2019-25.03.2027	IT0005366288	EUR	1.500.000	1.500.000
1,00 Dexia Crédit Local S.A. 18.10.2017-18.10.27	XS1700578724	EUR	0	4.500.000
1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.2018-13.02.25	XS1770927629	EUR	0	4.000.000
1,125 Credit Agricole Cariparma 21.03.2017-21.03.25	IT0005246407	EUR	2.800.000	4.700.000
1,125 Intesa Sanpaolo S.p.A. 16.06.2017-16.06.2027	IT0005259988	EUR	0	1.700.000
1,125 Wellcome Trust Ltd/The 21.01.2015-21.01.2027	XS1171485722	EUR	0	1.000.000
2,125 Obrigacoes Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEVOE0018	EUR	1.000.000	1.000.000
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	0	2.110.000
4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	0	3.100.000
4,75 Development BK of Japan 26.11.2007-26.11.2027	XS0332257335	EUR	3.300.000	3.300.000
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	0	850.000
6,00 Italien, Republik 01.11.1999-01.05.2031	IT0001444378	EUR	2.900.000	2.900.000
1,66 Total Capital Intl S.A.31.05.2019-22.07.2026	XS2004382136	GBP	0	500.000
4,625 Clydesdale Bank PLC 08.06.2012-08.06.2026	XS0789991527	GBP	0	3.200.000
2,75 New Zealand 20.06.2016-15.04.2025	NZLGFDT008C2	NZD	0	5.000.000
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	0	37.000.000
1,00 Swedbank Hypotek AB Mtg 20.12.2017-23/Nr.193	SE0011089622	SEK	0	16.000.000
1,25 European Investment Bank 23.01.2015-12.05.25	XS1171476143	SEK	0	15.000.000
1,25 Lansforsakringar Hypotek 04.06.2018-17.09.25	SE0011309244	SEK	0	27.000.000
1,50 Lansforsakringar Hypotek AB 4.9.2017-18.9.2024	SE0010298190	SEK	0	25.000.000
1,75 European Investment Bank 21.01.2016-12.11.26	XS1347679448	SEK	0	25.000.000
3,30 Daimler Finance N.America 18.05.2015-19.05.25	USU2339CBX57	USD	0	1.200.000

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

3,00 South Austr. Govnmt Fin. 09.07.2018-2028	AU3SG0001837	AUD	0	2.300.000
---	--------------	-----	---	-----------

Graz, am 4. Jänner 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

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 2020, 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 2020 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 4. Jänner 2021

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa. MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Steuerliche Behandlung des Apollo 2 Global Bond

AT0000856711

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0253 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 527,5981 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000746912

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0417 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 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_upreg¹

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir 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.

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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