



APOLLO 2 GLOBAL BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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
Mag. Christiane Riel-Kinzer (bis 8.3.2019)
Dr. Gernot Reiter (ab 8.3.2019)

Vorstand

Mag. Dieter Rom
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler

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 2018)

(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 2018.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2018: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR 2.676.738,99
Variable Vergütung (Boni):	EUR 790.385,90
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR 3.467.124,89

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR 1.082.194,06
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR 432.211,45
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR 117.118,69
- 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 1.631.524,20
- 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 6.9.2019.

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 2018 bis 30. September 2019 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	
30.09.2019 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
30.09.2015 214.138.941,73	7,83	0,1200	12,57	0,0000	0,0000	3,36

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQS9 ²⁾		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2019	243.912.222,10	99,08	0,0000	6,63
30.09.2018	284.786.708,58	92,92	0,0000	-0,87
30.09.2017	319.993.842,46	95,22	1,5000	-2,74
30.09.2016	318.610.778,77	100,00	2,0200	0,00
30.09.2015	214.138.941,73	-	-	-

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A0LGZ1		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
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
30.09.2015	214.138.941,73	114.682,04	2.200,0000	3,75

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	7,48	12,50
Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0135 Anteilen) ¹⁾	0,1000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	7,86	13,30
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	7,97	
Nettoertrag pro Anteil	0,49	0,80
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	6,50 %	6,40 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000856711) am 3.12.2018 EUR 7,42

	Ausschüttungsanteil AT0000A1NQS9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	92,92
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	99,08
Nettoertrag pro Anteil	6,16
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	6,63 %

	Ausschüttungsanteil AT0000A0LGZ1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	109.993,60
Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0138 Anteilen) ²⁾	1.500,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	115.864,70
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	117.458,40
Nettoertrag pro Anteil	7.464,80
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	6,79 %

²⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0LGZ1) am 3.12.2018 EUR 109.052,87

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 5.227.046,91 5.227.046,91

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-0,15

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -964.864,30 -964.864,30

Sonstige Verwaltungsaufwendungen

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater -8.880,00

Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland -12.706,37

Wertpapierdepotgebühren -101.548,75

Spesen Zinsertrag -26.008,80

Depotbankgebühr -45.625,00 -194.768,92 -1.159.633,22

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.067.413,54

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne 4.330.974,46

derivative Instrumente 1.999.776,67

Realisierte Verluste -5.577.178,02

derivative Instrumente -3.927.357,27

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-3.173.784,16

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

893.629,38

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 16.371.940,42

Ergebnis des Rechnungsjahres

17.265.569,80

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres -15.598,26

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge -534.410,88

Ertragsausgleich -550.009,14

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

16.715.560,66

³⁾ 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.

⁴⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 13.198.156,26.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 13.833,63.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾	284.786.708,58
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000856711)	-396.446,30
Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0LGZ1)	-2.794.500,00
	-3.190.946,30
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	37.145.074,59
Rücknahme von Anteilen	-92.094.184,57
Ertragsausgleich	<u>550.009,14</u>
	-54.399.100,84
Fondsergebnis gesamt	<u>16.715.560,66</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾	<u>243.912.222,10</u>

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
5.530.799 Ausschüttungsanteile (AT0000856711) und 54.011 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9) und
1.853 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1) und 2.765.268 Thesaurierungsanteile (AT0000746912)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
3.721.775 Ausschüttungsanteile (AT0000856711) und 260 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9) und
1.718 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1) und 1.172.113 Thesaurierungsanteile (AT0000746912)

Ausschüttung (AT0000856711)

Die Ausschüttung von EUR 0,0800 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0024 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A0LGZ1)

Die Ausschüttung von EUR 1.300,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 263,9803 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

In der Berichtsperiode 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 verzeichnete die globale Konjunktur eine abschwächende Wachstumsdynamik. Parallel dazu haben sich auch die Konsumentenpreissteigerungen von den angepeilten Niveaus der Notenbanken von rd. 2% pro Jahr wieder wegbewegt und weiter abgeschwächt. In diesem Umfeld durchlebten die globalen Zinsmärkte einen kräftigen Schwenk und haben von konsolidierenden bzw. leicht ansteigenden auf stark fallende Renditen gedreht. Der sich immer weiter aufschaukelnde Handelskonflikt zwischen den USA mit China, und auch immer wieder mit Europa, schürte in der gesamten Berichtsperiode den Grad an Unsicherheit unter den Investoren. In Europa beschäftigten der vertraglich vereinbarte Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union, der ironischer Weise im britischen Parlament keine beschlussfähige Mehrheit fand, sowie die Reformresistenz der populistischen Regierung in Italien die Akteure an den globalen Kapitalmärkten. All diese Themen in Kombination mit der restriktiveren Politik der US-Notenbank führten vor allem im 4. Quartal 2018 zu einer Flucht der Investoren aus risikoreicheren Investmentkategorien in sichere Häfen.

Just zum Jahreswechsel erreichte der Abverkauf an den Aktienmärkten und von Anleihen schlechterer Schuldnerqualität den Höhepunkt. In der Vorwegnahme einer anhaltenden konjunkturellen Abkühlung sanken die 10-Jahresrenditen von US-Staatspapieren von 3,1% auf 1,7% p.a. und die Renditen des deutschen Pendanten von 0,5% auf -0,6% p.a. Während Investoren noch im 4. Quartal 2018 eine Fortsetzung der restriktiveren Notenbankpolitik erwarteten, ist der Glaube an höhere Geldmarktzinsen im gegenwärtigen Umfeld vollständig verfliegen. Um die Kreditvergabe der europäischen Banken zu stützen und voranzutreiben, beschloss die EZB noch im März eine Neuauflage langfristiger Refinanzierungsgeschäfte. Im Rahmen ihrer Zinspolitik reagierten sowohl die EZB als auch die US-FED mit Zinssenkungen auf die konjunkturellen und inflationären Signale. Die dauerhaft weite Zinsdifferenz zwischen Euro und US-Dollar verteuerte Währungssicherungskosten, minderte die Attraktivität einer Zinsveranlagung im Euroraum und verlieh der US-Währung die gegenwärtig beobachtbare Stärke.

Die heftige Korrektur an den globalen Aktienmärkten zur Vor-/Weihnachtszeit konnte hingegen zum Ende des 1. Quartals 2019 wieder größtenteils ausgeglichen werden. Sich weiter aufschaukelnde Streitereien zwischen den USA und China führten dabei allerdings zu immer größeren Fragezeichen, was die künftige Ordnung der Weltmächte betrifft. All die politischen Reibereien werfen ihre Schatten auf die Realwirtschaft, und zum Ende der Berichtsperiode deuten die Konjunkturindikatoren eine kräftige Abkühlung der globalen Volkswirtschaft an. Sinkende Rohstoff- und Energiepreise bestätigen den Nachfrageschwund. Das verarbeitende Gewerbe in Europa scheint von der konjunkturellen Abkühlung besonders stark betroffen zu sein. Als Industrie- und Exportnation tut sich Deutschland in diesem fragileren Umfeld besonders schwer. In Anbetracht des hohen Beschäftigungsgrades befindet sich das Konsumentenvertrauen im OECD-Raum unterdessen noch auf recht hohem Niveau. Indes deuten die historisch niedrigen Kapitalmarktrenditen noch kein Wiedererstarken der globalen Volkswirtschaft an.

4. Anlagepolitik

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum ein gutes Ergebnis erzielen. Gemäß den sogenannten E-FIXIS-Strategie wurden die attraktivsten Veranlagungswährungen stärker gewichtet, wobei die Gewichtungen entsprechend ihrem Marktvolumen gedeckelt sind. USD-denominierte Titel mit geringen Roll-Down-Ertragschancen und sehr hohen Währungsabsicherungskosten nahmen im Portfolio einen kleinen Raum ein. Hartwährungen wie die Schweden- und die Dänenkrone, der Neuseeland- und der Australiendollar oder der Schweizer Franken ergänzten die klassischen Hartwährungen. Die Fremdwährungspositionen werden dabei gegen den Euro gesichert. Im Berichtszeitraum wurde die Teilnahme am Primärmarkt intensiviert.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2019 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	7.600.000	7.600.000	0	86,7630	4.073.631,93	1,67
3,50 Queensland Treasury Corp. 18.10.2017-21.08.30	AU3CB0248037	AUD	3.150.000	9.000.000	5.850.000	119,5230	2.325.924,82	0,95
							6.399.556,75	2,62
0,125 Valiant Bank AG 23.04.2018-23.04.2024	CH0410155144	CHF	2.800.000	0	0	103,5040	2.668.611,42	1,09
0,15 Basler Kantonalbank 02.04.2019-02.04.2027	CH0419041006	CHF	5.000.000	5.000.000	0	104,4350	4.808.241,25	1,97
0,25 Nestlé Holdings Inc.04.10.2017-2027	CH0383104335	CHF	2.500.000	2.500.000	0	104,9790	2.416.643,65	0,99
0,30 Corp Andina de Fomento 07.04.2017-2025	CH0360172727	CHF	2.500.000	1.000.000	0	101,1270	2.327.969,61	0,95
0,35 Luzerner Kantonalbank 05.02.2018-2028	CH0399611307	CHF	2.500.000	2.500.000	0	105,7510	2.434.415,29	1,00
0,375 Apple Inc.25.02.2015-25.11.2024	CH0271171685	CHF	2.000.000	2.000.000	0	104,0900	1.916.942,91	0,79
0,75 Quebec Provinz 21.11.2014-2024	CH0258404455	CHF	1.500.000	0	0	107,0520	1.478.618,78	0,61
3,00 EUROFIMA 15.05.2006-2026	CH0025185676	CHF	2.900.000	900.000	500.000	123,7810	3.305.385,82	1,36
3,00 EUROFIMA 22.05.2007-2024	CH0030653916	CHF	2.650.000	0	350.000	117,0320	2.855.753,22	1,17
							24.212.581,95	9,93
1,00 Jyske Realkredit AS 30.09.2016-01.04.2027	DK0009391534	DKK	33.000.000	33.000.000	0	109,2540	4.829.003,09	1,98
1,00 Nordea Kredit Realkredit 17.03.2017-01.10.2022	DK0002038157	DKK	14.400.000	0	5.600.000	104,7600	2.020.524,77	0,83
1,00 Nykredit Realkredit A/S 30.06.2016-01.01.2027	DK0009511297	DKK	43.000.000	43.000.000	0	109,1260	6.284.965,38	2,58
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2026	DK0009295305	DKK	35.000.000	35.000.000	0	108,4980	5.086.229,76	2,09
							18.220.723,00	7,47
0,01 Virgin Money Plc 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	4.400.000	4.400.000	0	100,3430	4.415.092,00	1,81
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,0020	1.980.040,00	0,81
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	7.900.000	8.500.000	600.000	101,5700	8.024.030,00	3,29
0,125 Tatra Bank AS 01.07.2019-01.07.2026	SK4000015525	EUR	2.500.000	2.500.000	0	101,9050	2.547.625,00	1,04
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	5.000.000	5.000.000	0	103,3820	5.169.100,00	2,12
0,25 Santander Consumer Bank AS 09.02.16-09.08.21	XS1360443979	EUR	4.000.000	4.000.000	0	101,2120	4.048.480,00	1,66
0,375 Westpac Banking Corp 05.04.2019-02.04.2026	XS1978200472	EUR	4.500.000	7.000.000	2.500.000	103,7030	4.666.635,00	1,91
0,625 The Korea Development Bank 17.07.2018-2023	XS1857091166	EUR	750.000	0	0	103,2090	774.067,50	0,32
0,875 Development Bank of Japan 10.10.18-10.10.25	XS1890084061	EUR	1.500.000	1.500.000	0	106,1840	1.592.760,00	0,65
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	8.200.000	0	0	108,3000	8.880.600,00	3,64
1,00 Dexia Crédit Local S.A. 18.10.17-18.10.27	XS1700578724	EUR	4.500.000	0	1.500.000	109,5040	4.927.680,00	2,02
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	3.500.000	0	0	105,0750	3.677.625,00	1,51
1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.18-13.02.25	XS1770927629	EUR	4.000.000	0	0	104,8480	4.193.920,00	1,72
1,125 Credit Agricole Cariparma 21.03.17-21.03.25	IT0005246407	EUR	1.900.000	0	0	106,8500	2.030.150,00	0,83
1,125 Intesa Sanpaolo S.p.A. 16.06.2017-16.06.2027	IT0005259988	EUR	1.700.000	0	2.300.000	109,6780	1.864.526,00	0,76
1,125 Wellcome Trust Ltd/The 21.01.2015-21.01.2027	XS1171485722	EUR	1.000.000	0	0	108,2460	1.082.460,00	0,44
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	2.600.000	800.000	0	111,4060	2.896.556,00	1,19
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	3.900.000	3.900.000	0	112,4330	4.384.887,00	1,80
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	4.300.000	0	0	110,7150	4.760.745,00	1,95
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	2.110.000	0	1.000.000	110,4050	2.329.545,50	0,96
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	3.300.000	0	0	113,3930	3.741.969,00	1,53
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	1.800.000	1.800.000	0	119,3000	2.147.400,00	0,88
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	614.000	614.000	0	129,7290	796.536,06	0,33
4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	3.100.000	1.100.000	2.000.000	131,0890	4.063.759,00	1,67
4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	1.700.000	1.700.000	0	136,7790	2.325.243,00	0,95
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	850.000	0	650.000	162,4980	1.381.233,00	0,57
							88.702.664,06	36,37
1,66 Total Capital Intl S.A.31.05.2019-22.07.2026	XS2004382136	GBP	500.000	500.000	0	103,2580	581.551,74	0,24
1,75 Korea Development Bank 31.10.17-15.12.22	XS1710541506	GBP	1.800.000	1.800.000	0	102,0180	2.068.444,88	0,85
1,875 BMW Finance N.V. 11.09.2018-11.09.2023	XS1878191482	GBP	800.000	1.500.000	700.000	102,5260	923.886,55	0,38
4,625 Clydesdale Bank PLC 08.06.2012-08.06.2026	XS0789991527	GBP	3.200.000	0	800.000	123,7950	4.462.186,58	1,83
4,875 Bank of Scotland 21.12.2004-20.12.2024	XS0208653773	GBP	4.500.000	4.500.000	6.100.000	119,6380	6.064.238,89	2,49
5,375 Societe National Chemin de Fer 18.3.02-2027	XS0144628053	GBP	4.100.000	0	0	130,8750	6.044.149,45	2,48
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	7.600.000	6.700.000	0	129,9130	11.121.435,49	4,56
							31.265.893,58	12,82
2,75 New Zealand 20.06.2016-15.04.2025	NZLGFDT008C2	NZD	5.000.000	0	0	107,3220	3.086.093,86	1,27
5,375 Landwirtschaftl. Rentenbank 23.04.2014-2024	NZLRBDT009C1	NZD	6.504.000	0	0	117,8150	4.406.882,68	1,81
							7.492.976,54	3,07
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	37.000.000	37.000.000	0	105,0510	3.632.265,21	1,49
1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	40.000.000	40.000.000	0	105,0280	3.925.913,47	1,61
1,00 Swedbank Hypotek AB Mtg 20.12.2017-2023/Nr.193SE0011089622	SEK	SEK	16.000.000	30.000.000	14.000.000	104,0570	1.555.847,12	0,64

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2019 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	15.000.000	0	22.000.000	106,9480	1.499.130,92	0,61
1,25 Lansforsakringar Hypotek 04.06.18-17.09.25	SE0011309244	SEK	27.000.000	27.000.000	0	106,1070	2.677.216,15	1,10
1,50 Lansforsakringar Hypotek AB 4.9.2017-18.9.2024	SE0010298190	SEK	25.000.000	0	0	106,8740	2.496.822,73	1,02
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	25.000.000	0	3.000.000	111,6290	2.607.910,48	1,07
2,00 Stadshypotek AB 01.09.2017-01.09.2028	SE0011062892	SEK	23.000.000	23.000.000	0	112,9560	2.427.799,27	1,00
2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	30.000.000	30.000.000	0	111,4160	3.123.521,17	1,28
							23.946.426,52	9,82
2,25 Kookmin Bank 03.02.2016-03.02.2021	USY2350DAC03	USD	3.800.000	0	2.700.000	99,8270	3.469.068,13	1,42
2,80 BMW US Capital LLC 11.04.2016-2026	USU09513GM51	USD	1.000.000	1.300.000	300.000	101,1600	925.102,88	0,38
3,30 Daimler Finance N.America 18.05.15-19.05.25	USU2339CBX57	USD	1.200.000	1.200.000	0	103,0600	1.130.973,94	0,46
4,375 Corp Andina de Fomento 15.06.2012-15.06.2022	US219868BS46	USD	1.000.000	1.000.000	0	105,2270	962.295,38	0,39
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	3.000.000	0	2.500.000	110,4750	3.030.864,20	1,24
							9.518.304,53	3,90
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					209.759.126,93	86,00
Neuemissionen								
Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	3.500.000	3.500.000	0	100,7200	3.525.200,00	1,45
							3.525.200,00	1,45
Summe der Neuemissionen		EUR					3.525.200,00	1,45
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 16.11.2011-2026	XS0704936243	AUD	3.100.000	3.100.000	0	89,6390	1.716.691,79	0,70
1,45 ING Bank Australia Ltd 20.08.2019-2024	AU3CB0265718	AUD	7.000.000	7.000.000	0	99,7730	4.314.641,38	1,77
3,00 South Austr. Govnmt Fin. 09.07.2018-2028	AU3SG0001837	AUD	2.300.000	2.700.000	400.000	113,1380	1.607.570,27	0,66
3,25 Suncorp-Metway Ltd. 24.08.2016-2026	AU3CB0239267	AUD	7.900.000	7.900.000	0	109,6590	5.351.863,22	2,19
							12.990.766,66	5,33
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	4.000.000	8.000.000	4.000.000	111,0370	4.441.480,00	1,82
							4.441.480,00	1,82
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					17.432.246,66	7,15
Summe Wertpapiervermögen		EUR					230.716.573,59	94,59
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 21.11.2019		AUD	3.000.000,00	0	0	1,6219	-13.071,10	-0,01
DH AUD/EUR 21.11.2019		AUD	31.250.000,00	0	0	1,6219	-218.959,04	-0,09
DH AUD/EUR 21.11.2019		AUD	850.000,00	0	0	1,6219	-1.270,87	0,00
DH CHF/EUR 21.11.2019		CHF	27.250.000,00	0	0	1,0854	-13.088,90	-0,01
DH DKK/EUR 21.11.2019		DKK	121.000.000,00	0	0	7,4632	23.545,86	0,01
DH DKK/EUR 21.11.2019		DKK	12.500.000,00	0	0	7,4632	1.757,49	0,00
DH GBP/EUR 21.11.2019		GBP	25.400.000,00	0	0	0,8898	-907.678,85	-0,37
DH GBP/EUR 21.11.2019		GBP	2.500.000,00	0	0	0,8898	2.135,39	0,00
DH NZD/EUR 21.11.2019		NZD	14.600.000,00	0	0	1,7418	143,42	0,00
DH SEK/EUR 21.11.2019		SEK	254.000.000,00	0	0	10,7161	-16.444,82	-0,01
DH USD/EUR 22.06.2020		USD	12.730.000,00	0	0	1,1153	-189.168,10	-0,08
DH USD/EUR 22.06.2020		USD	910.000,00	0	0	1,1153	-8.144,57	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Geschlossene Position								
DH CHF/EUR 21.11.2019		CHF	150.000,00	0	0	1,0870	127,07	0,00
DH CHF/EUR 21.11.2019		CHF	750.000,00	0	0	1,0933	4.611,21	0,00
DH DKK/EUR 21.11.2019		DKK	3.000.000,00	0	0	7,4638	614,85	0,00
DH JPY/EUR 21.11.2019		JPY	1.120.000.000,00	0	0	117,6500	-42.292,16	-0,02
DH SEK/EUR 21.11.2019		SEK	18.000.000,00	0	0	10,6700	-8.416,38	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					-1.385.599,50	-0,57
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	718.732,16				718.732,16	0,29
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	3.147,95				421,63	0,00
		GBP	722.721,80				814.077,59	0,33
		SEK	4.192.501,45				391.785,95	0,16
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	4.792.798,41				2.960.893,57	1,21
		CHF	1.466.762,21				1.350.609,76	0,55
		NZD	1.665.358,41				957.763,06	0,39
		USD	3.585.778,32				3.279.175,42	1,34
Summe der Bankguthaben		EUR					10.473.459,14	4,29
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	296,11				182,93	0,00
		GBP	240,54				270,95	0,00
		NOK	1.798,79				181,41	0,00
		NZD	373,22				214,64	0,00
		USD	770,37				704,50	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	88.816,67				54.869,14	0,02
		CHF	114.852,10				105.757,00	0,04
		DKK	802.185,92				107.443,77	0,04
		EUR	580.529,30				580.529,30	0,24
		GBP	434.906,31				489.880,72	0,20
		NZD	233.488,53				134.281,42	0,06
		SEK	1.357.729,16				126.878,72	0,05
		USD	113.586,74				103.874,48	0,04
Dispositive Wertpapierstückzinsen								
		AUD	-15.600,00				-9.637,36	0,00
		CHF	-17.315,11				-15.943,93	-0,01
		EUR	2.748,14				2.748,14	0,00
		GBP	-717,21				-807,87	0,00
		NZD	-17.690,22				-10.173,81	0,00
		SEK	-46.520,83				-4.347,33	0,00
		USD	-27.618,75				-25.257,20	-0,01
Einschüsse (Initial Margin)								
		EUR	2.560.000,00				2.560.000,00	1,05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2019 STK./NOM.	KURSWERT		%-ANTEIL
			IN EUR		AM FONDS- VERMÖGEN
Spesen Zinsertrag					
	CHF	-225,47		-207,62	0,00
	DKK	-1.578,57		-211,43	0,00
	EUR	-7.432,39		-7.432,39	0,00
	JPY	-19,00		-0,16	0,00
	SEK	-1.026,17		-95,89	0,00
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-74.054,55		-74.054,55	-0,03
Depotgebühren					
	EUR	-8.108,71		-8.108,71	0,00
Depotbankgebühren					
	EUR	-3.750,00		-3.750,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	4.107.788,87	1,68
FONDSVERMÖGEN			EUR	243.912.222,10	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711		EUR	7,86	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711		STK	3.721.775	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9		EUR	99,08	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9		STK	260	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1		EUR	115.864,70	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1		STK	1.718	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912		EUR	13,30	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912		STK	1.172.113	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.09.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09350	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88778	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08600	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,46610	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,91550	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,70100	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	118,21000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61870	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,73880	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:

- 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.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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				
1,00 Pfandbrief Schw Kantb 13.11.2012-2023	CH0198800325	CHF	0	3.000.000
1,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 24.07.2013-2023	CH0212937251	CHF	0	3.000.000
2,625 OESTERR.KONTROLLBANK AG 22.11.2006-24	CH0027752200	CHF	0	2.500.000
1,00 DLR Kredit A/S 01.03.2016-01.10.2021	DK0006340500	DKK	0	15.000.000
1,00 Nykredit Realkredit A/S 09.12.2014-01.01.2022	DK0009502627	DKK	0	20.000.000
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2022	DK0009294928	DKK	0	20.000.000
1,75 Kingdom of Denmark 23.05.2014-15.11.2025	DK0009923138	DKK	0	110.000.000
0,10 Santander UK PLC 14.05.2019-12.05.2024	XS1995645287	EUR	800.000	800.000
0,10 Toronto Dominion Bank 19.07.2019-19.07.2027	XS2028803984	EUR	2.000.000	2.000.000
0,125 Bank of Queensland 04.06.2019-04.06.2024	XS2003420465	EUR	3.000.000	3.000.000
0,125 Slovenska Sporitelna AS 12.06.2019-12.06.26	SK4000015400	EUR	4.500.000	4.500.000
0,125 Yorkshire Building Soc. 08.05.2019-2024	XS1991186500	EUR	600.000	600.000
0,375 Norddeutsche Landesbk 07.03.2019-2024	XS1959949196	EUR	1.000.000	1.000.000
0,375 Swedish Covered Bond 05.06.2019-05.06.2029	XS2007244614	EUR	3.000.000	3.000.000
0,50 Coventry Building Society 12.01.17-12.01.24	XS1529880368	EUR	0	3.000.000
0,50 La Banque Postale 30.01.2019-30.01.2026	FR0013399169	EUR	3.500.000	3.500.000
0,50 Region Ile de France 14.06.2016-14.06.2025	FR0013183167	EUR	0	5.300.000
0,50 Suomen Hypoteekkiyhdisty 13.03.2019-13.03.26	FI4000375092	EUR	2.300.000	2.300.000
0,625 Erste Group Bank AG 17.04.2018-17.04.2026	XS1807495608	EUR	0	6.700.000
0,625 Nationwide Bldg Soc.25.03.2015-25.03.2027	XS1207683522	EUR	0	7.800.000
0,625 Oversea-Chinese Bkg Co.Ltd. 18.04.2018-2025	XS1808713736	EUR	0	1.000.000
0,75 Hypo Vbg.Bk.11.02.2015-11.02.2025	XS1188081936	EUR	0	3.500.000
0,75 PKO Bank Hipoteczny 22.03.18-24.01.24	XS1795407979	EUR	0	2.500.000
0,75 Stockholm Lans 26.02.2015-26.02.2025	XS1195216707	EUR	0	2.500.000
0,875 Quebec Province 04.05.2017-04.05.2027	XS1606720131	EUR	0	5.100.000
1,25 Slowenien, Republik 24.01.2017-22.03.2027	SI0002103685	EUR	0	2.500.000
1,75 Bank Gospodarstwa Krajow 6.5.2016-6.5.2026	XS1403619411	EUR	2.000.000	5.000.000
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	0	2.000.000
4,00 Cie Financement Foncier 24.06.2010-24.10.2025	FR0010913749	EUR	0	6.900.000
4,50 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	0	5.800.000
5,25 Polen, Republik 20.01.2010-20.01.2025	XS0479333311	EUR	0	1.700.000
5,75 Santander UK Plc 28.02.2011-02.03.2026	XS0596191360	GBP	0	6.000.000
6,00 Lloyds Bank PLC LS-Med-Term Nts 08.02.2011-29	XS0589945459	GBP	1.000.000	1.000.000
1,10 Japan Bond 20.09.2011 - 20.09.2021	JP1103171B99	JPY	500.000.000	500.000.000
2,10 Japan Bond 22.10.2001 - 21.09.2021	JP12005211A9	JPY	600.000.000	600.000.000
1,65 DNB Boligkreditt AS 16.02.2015-16.02.2022	NO0010730799	NOK	0	27.000.000
1,80 Nordea Eiendoms-kreditt AS 08.03.16-15.06.22	NO0010758931	NOK	30.000.000	30.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
2,125 DNB Boligkredit AS 28.05.2019-28.05.2026	NO0010853229	NOK	36.000.000	36.000.000
2,30 Oslo Kommune 11.12.2014-14.03.2024	NO0010727829	NOK	38.000.000	38.000.000
2,35 Oslo Kommune 04.12.2015-04.09.2024	NO0010752702	NOK	15.000.000	15.000.000
2,45 Sparebanken 1 BOLIGKREDIT 17.10.18-17.10.24	NO0010834450	NOK	35.000.000	35.000.000
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	0	35.000.000
5,00 SpareBank 1 Boligkredit 15.07.2011-15.07.2022	NO0010622137	NOK	0	30.000.000
3,50 Asian Development Bank 30.05.2017-2024	NZADBDT007C4	NZD	0	1.500.000
4,50 Stadshypotek AB 01.04.2010-21.09.2022	SE0003174838	SEK	0	30.000.000
1,00 Danske Bank AS 23.04.18-20.12.23	SE0011116474	SEK	14.000.000	14.000.000
1,00 Danske Bank AS 24.08.17-21.12.22	SE0010297085	SEK	0	20.000.000
1,00 Nordea Bank AB 08.04.2015-08.04.2022	SE0006991246	SEK	0	25.000.000
1,00 Swedbank Hypotek AB 15.06.2015-15.06.2022	SE0007525654	SEK	0	25.000.000
1,25 Swedish Covered Bond 30.06.2016-15.06.2022	SE0008586655	SEK	0	22.000.000
1,50 Skandinaviska E. Bank 15.12.2015-15.12.21	SE0008103477	SEK	0	22.000.000
2,75 European Investment Bk 13.11.2012-13.11.2023	XS0852107266	SEK	0	35.000.000
1,625 Landesbank Hessen-Thüringen 17.08.2016-2020	XS1475029234	USD	0	5.000.000
2,00 Tokyo Metropolitan Govt. 17.05.2016-17.05.2021	XS1403868125	USD	0	5.000.000
2,125 Tokyo Metropolitan Govt. 19.5.2015-19.5.2020	XS1230983238	USD	0	3.500.000
2,875 Nord LB 16.02.2018-16.02.2021	XS1769800019	USD	0	3.200.000
3,00 Korea Development Bank 14.09.2012-14.09.2022	US500630BX56	USD	0	4.700.000
3,625 Export-Import Bank China 31.7.2014-31.7.2024	USY23862AF56	USD	0	2.800.000
4,00 Japan Fin Org Municipal 13.01.2011-2021	XS0568671555	USD	0	5.000.000
5,00 Polen, Republik 03.11.2011-23.03.2022	US857524AB80	USD	0	4.000.000
5,25 Republik Latvia 16.06.2011-16.06.2021	XS0638326263	USD	0	6.000.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
1,875 AAREAL Bank AG 20.03.2015-01.04.2019	XS1204620915	USD	0	5.900.000

Graz, am 27. Jänner 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

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 2019, 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 2019 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 27. Jänner 2020

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.
Wirtschaftsprüferin

Mag. Ernst Schönhuber 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 0,0024 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 263,9803 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 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 ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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)