



APOLLO 2 GLOBAL BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 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
Stefan Winkler
MMag. Paul Swoboda

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2020)

(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 2020.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2020: 37
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	3.307.702,09
Variable Vergütung (Boni):	EUR	898.505,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	4.206.207,09

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.502.025,27
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	579.139,21
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	131.869,19
- 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	2.213.024,67
- 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. Unternehmenseitige Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

Die Bestimmung, dass die Mitarbeiter auf keine persönlichen Hedging-Strategien oder haftungsbezogene Versicherungen zurückgreifen dürfen, um die in den Vergütungsregelungen verankerte Ausrichtung am Risikoverhalten zu unterlaufen, erscheint nicht anwendbar, da keine Mitarbeiter einen versicherbaren Anspruch auf eine variable Vergütung haben.

- **Angabe, wo die Vergütungspolitik eingesehen werden kann:**

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 10.3.2021. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 2 Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 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	
30.09.2021	253.832.414,10	7,63	0,0400	13,13	0,0075	0,0034	-1,04
30.09.2020	241.849.926,11	7,79	0,0800	13,32	0,1216	0,0417	0,14
30.09.2019	243.912.222,10	7,86	0,0800	13,30	0,0000	0,0000	6,40
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

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQS9		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2021	253.832.414,10	98,55	0,0000	-0,89
30.09.2020	241.849.926,11	99,43	0,0000	0,35
30.09.2019	243.912.222,10	99,08	0,0000	6,63
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

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A0LGZ1		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2021	253.832.414,10	112.757,35	512,0000	-0,73
30.09.2020	241.849.926,11	115.126,96	1.550,0000	0,50
30.09.2019	243.912.222,10	115.864,70	1.300,0000	6,79
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

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungs- anteil AT0000856711	Thesaurie- rungsanteil AT0000746912
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	7,79	13,32
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0103 Anteilen) ¹⁾	0,0800	
Auszahlung (KESt) am 1.12.2020 (entspricht 0,0031 Anteilen) ¹⁾		0,0417
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	7,63	13,13
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	7,71	13,17
Nettoertrag pro Anteil	-0,08	-0,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-1,04 %	-1,12 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000856711) am 1.12.2020 EUR 7,75;
für einen Thesaurierungsanteil (AT0000746912) am 1.12.2020 EUR 13,35

	Ausschüttungsanteil AT0000A1NQS9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	99,43
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	98,55
Nettoertrag pro Anteil	-0,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-0,89 %

	Ausschüttungsanteil AT0000A0LGZ1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	115.126,96
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0136 Anteilen) ²⁾	1.550,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	112.757,35
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	114.286,51
Nettoertrag pro Anteil	-840,45
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-0,73 %

²⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0LGZ1) am 1.12.2020 EUR 114.294,09;

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	4.213.121,56	4.213.121,56
-------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-167,81

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-961.374,95	-961.374,95
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.000,00	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-3.042,18	
Wertpapierdepotgebühren	-120.674,33	
Spesen Zinsertrag	-23.608,89	
Depotbankgebühr	-45.625,00	-201.950,40
		-1.163.325,35

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.049.628,40

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	2.899.121,71
derivative Instrumente	1.395.336,25
Realisierte Verluste	-1.205.185,37
derivative Instrumente	-5.259.488,92

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-2.170.216,33

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

879.412,07

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-2.833.558,38
--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

-1.954.146,31

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	46.024,62
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	39.670,68
Ertragsausgleich	85.695,30

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

-1.868.451,01

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 -5.003.774,71.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 17.156,31.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾	241.849.926,11
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000856711)	-285.565,60
Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0LGZ1)	-2.565.250,00
Auszahlung am 1.12.2020 (für Thesaurierungsanteile AT0000746912)	-65.530,42
	-2.916.346,02
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	44.038.127,30
Rücknahme von Anteilen	-27.185.146,98
Ertragsausgleich	<u>-85.695,30</u>
	16.767.285,02
Fondsergebnis gesamt	<u>-1.868.451,01</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾	<u>253.832.414,10</u>

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn 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)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
3.757.303,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856711) und 109,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9) und
1.703,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1) und 2.524.101,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746912)

Ausschüttung (AT0000856711)

Die Ausschüttung von EUR 0,0400 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0048 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A0LGZ1)

Die Ausschüttung von EUR 512,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 143,6733 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000746912)

Die Auszahlung von EUR 0,0034 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2021 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0034 (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

Der Beginn des Berichtsjahres ließ bereits eine positive Revision der stark eingebrochenen Konjunkturerwartungen erkennen. Zu den politischen Bekundungen zur Aufrechterhaltung der Überbrückungsprogramme setzten die Notenbanken Signale, die eine längere Periode niedriger Zinsen indizierten. Die Entwicklung der Pandemie war über das gesamte Berichtsjahr ein starker Markttreiber. Ankündigungen bzgl. der Fertigstellung wirksamer Impfstoffe sorgten für ein erstes globales Durchatmen. Die Wahlen in der USA brachten einen Machtwechsel zu den Demokraten. Das Kalenderjahr endete mit einer historischen Einigung der europäischen Länder auf ein 1,8 Billionen Euro großes Finanzpaket bestehend aus dem mehrjährigen Finanzrahmen und dem Corona-Wiederaufbaufonds. Erstmals wurden hierzu gemeinsame Schulden ab 2021 aufgenommen. Ein ungeordneter Brexit zum Jahreswechsel konnte nach schwierigen Verhandlungen noch im letzten Moment verhindert werden. In den USA wurde ein weiteres dringend benötigtes Stimulus Paket über 900 Milliarden USD beschlossen. Mit diesem Übereinkommen summierten sich die US-Konjunkturpakete auf deutlich mehr als drei Billionen Dollar innerhalb eines Jahres. Februar und März waren von Anstiegen der risikolosen Zinssätze geprägt, insbesondere im US-Dollar. Als weiterer kurstreibender Faktor kam die rasante Erholung der Rohstoffnotierungen hinzu, da mit der anziehenden Weltwirtschaft die Nachfrage nach Rohöl oder Industriemetallen zunahm. Die dominante Delta Variante trübte die globalen Wirtschaftserwartungen für das 3. Quartal dieses Jahres etwas ein. Die unterschiedlichen Erfolge hinsichtlich der Impfstrategie mündeten in erheblichen Wachstumsdivergenzen der Volkswirtschaften. Während sich die BIP Erholung in weiten Teilen Europas um einige Monate verschob, lief der Konjunkturmotor in den USA und in China bereits auf Hochtouren. Verhandlungen im Handelsstreit zwischen den USA und China hatten zuletzt noch keine konkreten Lösungen hervorgebracht. Sowohl in den USA als auch in Europa wurde die Ansicht geteilt, dass die jeweiligen Inflationssprünge als vorübergehende Antwort auf Engpässe von Gütern und Dienstleistungen, wie bei Halbleitern und anderen wichtigen Fertigungskomponenten zu sehen sind und sich bei vollständiger Wiedereröffnung wieder normalisieren.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.10.2020 bis 30.9.2021 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 1,04%. Eine Wertentwicklung, die sich aufgrund des global gestiegenen Zinsniveaus einstellte. Im Zuge der wirtschaftlichen Erholung aufgrund der Covid-19-Krise konnte der Fonds durch höheres Spread-Niveau in allen Asset-Klassen profitieren. Zu den höheren laufenden Erträgen reduzierten sich im ersten Halbjahr der Berichtsperiode die Risikoprämien kontinuierlich. Die Kursgewinne aufgrund der Einengungen in den Risikoprämien konnten dabei die Kursverluste aufgrund des Anstieges des globalen Zinsniveaus nicht kompensieren.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in nachhaltige 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.

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein konstantes Rating im Bereich von AA auf. Ebenso war der Fonds mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von knapp 5,5 Jahren im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 5 bis 6 (Modified Duration) positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Weiters konnte der Fonds am Primärmarkt zahlreiche Aktivitäten setzen und an Opportunitäten durch Neuemissionsprämien partizipieren.

Die Leitzinssenkungen in den Währungen, die vor der Pandemie ein höheres Zinsniveau aufwiesen, führten zu maßgeblichen Veränderungen in diesen Zinsstrukturkurven. Davon hat der Fonds im Zuge der Investmentstrategie, hinsichtlich des zu erwartenden jährlichen Ertrages, profitiert. Gerade USD-denominierte Papiere stellen aufgrund der Steilheit der USD-Zinskurve gekoppelt mit den verhältnismäßig geringen Währungssicherungskosten durch den geringen Abstand des Leitzinsniveaus eine ertragreiche Ergänzung zu EUR-Papieren dar. So wurde der Anteil an USD-Anleihen im Berichtszeitraum um gut 15% auf ca. 30% erhöht. Im Gegenzug dazu wurden hauptsächlich Schuldtitel in EUR, DKK, CHF und GBP verkauft. Durch diese Transaktionen konnte die Ertragserwartung des Fonds wesentlich gesteigert werden. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.1998-2028	XS0084124725	AUD	7.600.000	0	0	90,4600	4.266.981,13	1,68
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	5.000.000	0	0	99,6700	3.093.036,25	1,22
1,50 CPPIB Capital Inc. 23.06.2021-23.06.2028	XS2356317177	AUD	1.000.000	1.000.000	0	99,6370	618.402,43	0,24
1,873 Central Nippon Expr.Co.Ltd.26.09.2019-2024	XS2053050683	AUD	4.400.000	0	0	101,4620	2.770.809,33	1,09
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000	0	0	110,3580	2.739.771,60	1,08
3,25 Suncorp-Metway Ltd. 24.08.2016-2026	AU3CB0239267	AUD	10.700.000	0	0	109,3530	7.262.146,85	2,86
3,30 BNG Bank N.V. 26.10.2018-26.04.2029	AU3CB0258028	AUD	2.500.000	0	0	111,1800	1.725.111,72	0,68
3,35 Eurofima 21.11.2018-21.5.2029	AU3CB0258598	AUD	2.300.000	0	0	110,9240	1.583.448,36	0,62
3,40 Kommunalbanken AS 24.01.2018-24.07.2028	AU3CB0250132	AUD	1.000.000	1.000.000	0	111,5550	692.372,14	0,27
							24.752.079,81	9,75
0,125 Valiant Bank AG 23.04.2018-23.04.2024	CH0410155144	CHF	2.800.000	0	0	101,4330	2.622.702,00	1,03
0,15 Basler Kantonalbank 02.04.2019-02.04.2027	CH0419041006	CHF	5.000.000	0	0	101,8520	4.702.742,64	1,85
0,17 Export-Import Bk of Korea 18.7.17-18.7.25	CH0370634633	CHF	3.400.000	0	0	101,7960	3.196.106,75	1,26
0,30 Corp Andina de Fomento 07.04.2017-2025	CH0360172727	CHF	2.800.000	0	0	101,8190	2.632.682,61	1,04
0,35 Luzerner Kantonalbank 05.02.2018-2028	CH0399611307	CHF	2.500.000	0	0	102,9950	2.377.758,80	0,94
							15.531.992,80	6,12
1,00 Jyske Realkredit AS 30.09.2016-01.04.2027	DK0009391534	DKK	48.000.000	0	0	105,1070	6.784.744,49	2,67
							6.784.744,49	2,67
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	850.000	850.000	0	98,9230	840.845,50	0,33
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	4.700.000	4.700.000	0	99,7310	4.687.357,00	1,85
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	4.400.000	0	0	100,4330	4.419.052,00	1,74
0,01 Coventry Building Society 08.07.21-07.07.28	XS2360599281	EUR	3.900.000	3.900.000	0	99,7180	3.889.002,00	1,53
0,01 Ist.Cen.del.Cassa Rurali&Art. 23.09.2021-2028	IT0005459067	EUR	500.000	1.900.000	1.400.000	99,8780	499.390,00	0,20
0,01 Korea Housing Fin.Co. 07.07.2020-2025	XS2191358667	EUR	3.000.000	0	0	100,6330	3.018.990,00	1,19
0,01 Korea Housing Fin.Corp. 29.06.2021-2026	XS2355599353	EUR	2.100.000	2.100.000	0	100,3400	2.107.140,00	0,83
0,01 KEB Hana Bank 26.01.2021-26.01.2026	XS2282707178	EUR	600.000	600.000	0	100,5370	603.222,00	0,24
0,01 Prima Banka Slovensko AS 14.09.2021-2027	SK4000019634	EUR	2.100.000	2.100.000	0	100,1350	2.102.835,00	0,83
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	1.000.000	0	1.350.000	100,4800	1.004.800,00	0,40
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	3.800.000	3.800.000	0	99,7590	3.790.842,00	1,49
0,10 United Overseas Bank 25.05.2021-25.05.2029	XS2345845882	EUR	1.100.000	2.600.000	1.500.000	100,0710	1.100.781,00	0,43
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	3.000.000	0	3.900.000	101,1360	3.034.080,00	1,20
0,25 ASB Finance Ltd. London 21.05.2021-21.05.2031	XS2343772724	EUR	3.400.000	3.400.000	0	99,9120	3.397.008,00	1,34
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	500.000	0	0	101,2760	506.380,00	0,20
0,25 Communauté française Belgique 23.01.2020-30	BE6318635552	EUR	3.000.000	0	0	100,8420	3.025.260,00	1,19
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,5680	1.593.088,00	0,63
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	800.000	0	2.800.000	101,6180	812.944,00	0,32
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	5.100.000	1.500.000	0	101,5880	5.180.988,00	2,04
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	1.000.000	0	0	102,1370	1.021.370,00	0,40
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	2.600.000	2.600.000	0	99,3270	2.582.502,00	1,02
0,50 Ceska Sporitelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	400.000	400.000	0	99,8870	399.548,00	0,16
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	1.900.000	0	0	100,8060	1.915.314,00	0,75
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	2.000.000	0	500.000	108,0720	2.161.439,20	0,85
0,603 Região Autónoma Acores 07.10.2020-21.07.2026	PTRAAGOM0001	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,5060	1.025.060,00	0,40
0,625 Banco Santander S.A. 24.06.2021-24.06.2029	XS2357417257	EUR	400.000	400.000	0	100,3370	401.348,00	0,16
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	1.300.000	0	0	101,5320	1.319.916,00	0,52
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.500.000	0	0	102,2200	1.533.300,00	0,60
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	2.000.000	2.000.000	0	109,4048	2.188.095,60	0,86
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	600.000	600.000	0	99,4770	596.862,00	0,24
1,05 Vseobecna úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	3.000.000	0	500.000	103,1690	3.095.070,00	1,22
1,2 Malta Government 03.08.2021-13.05.2037	MT0000013319	EUR	400.000	1.250.000	850.000	100,1060	400.424,00	0,16
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	1.000.000	0	500.000	104,8210	1.048.210,00	0,41
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	1.100.000	0	0	104,8080	1.152.888,00	0,45
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	1.700.000	0	0	109,3630	1.859.171,00	0,73
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	1.000.000	0	0	109,3240	1.093.240,00	0,43
1,625 KKR Group Finance Co. LLC 22.05.2019-2029	XS1998904921	EUR	200.000	0	600.000	107,2250	214.450,00	0,08
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	1.600.000	0	0	105,5900	1.689.440,00	0,67
2,70 Kroatien, Republik 15.06.2018-2028	XS1713462668	EUR	2.750.000	2.750.000	0	114,4900	3.148.475,00	1,24
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	900.000	0	600.000	111,3150	1.001.835,00	0,39
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	2.800.000	1.000.000	0	112,8500	3.159.800,00	1,24

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM			
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	2.057.000	0	0	130,9560	2.693.764,92	1,06
							81.315.527,22	32,04
1,75 Korea Development Bank 31.10.17-15.12.22	XS1710541506	GBP	1.800.000	0	0	101,5890	2.115.384,70	0,83
5,375 Societe National Chemin de Fer 18.3.02-2027	XS0144628053	GBP	3.000.000	0	0	121,7200	4.224.286,52	1,66
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	1.000.000	0	2.000.000	126,8550	1.467.498,81	0,58
							7.807.170,03	3,08
0,62 DNB Boligkredit AS FRN 24.11.20-25	NO0010907181	NOK	34.000.000	50.000.000	16.000.000	100,4140	3.365.943,01	1,33
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	30.000.000	30.000.000	0	95,5730	2.826.767,23	1,11
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	49.000.000	0	0	101,3630	4.896.763,29	1,93
2,17 Nordea Eiendoms-kredit AS 22.5.2019-22.5.2026	NO0010852650	NOK	16.000.000	16.000.000	0	101,7940	1.605.741,89	0,63
2,60 City of Oslo 12.11.2015-25	NO0010752124	NOK	11.000.000	0	0	103,3300	1.120.605,34	0,44
							13.815.820,76	5,44
1,50 NZ Local Government Fdg. 26.08.2019-20.04.2029	NZLGFDT012C4	NZD	4.000.000	4.000.000	0	94,2990	2.241.744,92	0,88
4,50 NEW ZEALAND 16.03.2015-15.04.2027	NZLGFDT007C4	NZD	3.000.000	0	0	112,4690	2.005.271,60	0,79
							4.247.016,52	1,67
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	40.000.000	0	0	102,2370	4.015.987,43	1,58
2,00 Stadshypotek AB 01.09.2017-01.09.2028	SE0011062892	SEK	23.000.000	0	0	108,1620	2.443.018,76	0,96
2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	15.000.000	0	15.000.000	106,9390	1.575.257,78	0,62
							8.034.263,97	3,17
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 11.03.1991-11.03.2031	US45905ASE90	USD	3.400.000	3.400.000	0	82,4150	2.404.419,08	0,95
0,875 Republik Finnland 20.05.2020-20.05.2030	XS2177026155	USD	6.500.000	6.500.000	0	94,7530	5.284.833,53	2,08
1,00 Belgien, Königreich 28.05.2020-28.05.2030	BE6322164920	USD	3.500.000	3.500.000	0	95,2210	2.859.734,85	1,13
1,00 Neder Waterschapsbank 28.05.2020-28.05.2030	XS2180643889	USD	1.400.000	1.400.000	0	95,3210	1.145.095,25	0,45
1,00 Temasek Financial 06.10.2020-06.10.2030	US87973RAU41	USD	1.500.000	1.500.000	0	93,4890	1.203.307,88	0,47
1,05 Royal Bank of Canada 14.09.2021-2026	USC7976PAC08	USD	1.000.000	1.000.000	0	99,4670	853.500,94	0,34
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	3.000.000	3.000.000	0	100,1830	2.578.934,27	1,02
1,125 Kommunalbanken AS 16.06.2020-14.06.2030	XS2189767515	USD	1.400.000	1.400.000	0	95,8730	1.151.726,45	0,45
1,125 New Development Bk.Brics 27.4.2021-27.4.2026	XS2336053959	USD	2.500.000	2.500.000	0	99,6470	2.137.613,69	0,84
1,25 Ontario Teachers Fin.Tr.29.09.2020-27.09.2030	USC69798AG87	USD	5.000.000	5.000.000	0	95,3830	4.092.285,91	1,61
1,30 Province of Alberta 22.07.2020-22.07.2030	US013051EM50	USD	2.400.000	2.400.000	0	95,8580	1.974.079,29	0,78
1,375 Caisse d'Amort Dette Soc.20.1.2021-20.1.2031	XS2287909159	USD	3.000.000	3.000.000	0	97,4140	2.507.654,02	0,99
1,40 Apple Inc. 05.08.2021-2028	US037833EH93	USD	800.000	1.000.000	200.000	98,5510	676.512,79	0,27
1,45 Berkshire Hathaway Fin. 15.10.2020-15.10.2030	US084664CW92	USD	1.150.000	1.150.000	0	96,1900	949.189,12	0,37
1,50 ST Engineering RHQ Limited 29.04.2020-2025	XS2163022739	USD	1.500.000	0	0	100,8410	1.297.936,33	0,51
1,60 Intel Corp. 12.08.2021-12.08.2028	US458140BT64	USD	850.000	850.000	0	99,6690	726.949,12	0,29
1,60 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	6.500.000	6.500.000	0	98,2980	5.482.555,35	2,16
1,625 Airport Authority HK 04.02.2021-04.02.2031	USY00284AW20	USD	1.000.000	1.000.000	0	96,4010	827.192,38	0,33
1,625 Corp.Andina de Fomento 23.09.2020-23.09.2025	US219868CD67	USD	400.000	400.000	0	100,9920	346.634,63	0,14
1,65 Apple Inc. 11.05.2020-11.05.2030	US037833DU14	USD	2.700.000	0	0	98,3770	2.279.199,42	0,90
1,70 Automatic Data Processing 14.05.21-15.05.28	US053015AG87	USD	300.000	300.000	0	101,1030	260.261,71	0,10
1,733 Clifford Capital PTE Ltd. 10.09.2019-2024	XS2051060817	USD	1.500.000	0	0	102,7960	1.323.099,37	0,52
1,875 Hongkong Electric Fin. 27.08.2020-27.08.2030	XS2219618548	USD	1.250.000	0	0	96,6090	1.036.221,47	0,41
2,00 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	1.500.000	0	0	102,9880	1.325.570,62	0,52
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	600.000	600.000	0	100,4770	517.300,50	0,20
2,125 Ungarn 21.09.2021-22.09.2031	XS2388586401	USD	700.000	700.000	0	98,5090	591.696,41	0,23
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	1.500.000	1.500.000	0	101,2920	1.303.741,20	0,51
2,375 Shell International Finance 07.11.2019-2029	US822582CD22	USD	1.000.000	0	0	103,6860	889.703,11	0,35
2,55 Republik of Chile 27.01.2020-27.01.2032	US168863DN50	USD	2.000.000	2.000.000	0	99,6320	1.709.833,53	0,67
2,75 Republik Korea 19.01.2017-19.01.2027	US50064FAM68	USD	500.000	0	500.000	107,4230	460.884,67	0,18
2,75 State of Israel 03.04.2020-03.07.2030	US46513JB346	USD	2.300.000	0	0	106,5570	2.102.978,38	0,83
2,80 BMW US Capital LLC 11.04.2016-2026	USU09513GM51	USD	200.000	0	800.000	106,0680	182.028,49	0,07
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	5.000.000	3.500.000	0	103,7100	4.449.545,22	1,75
3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028	US168863CF36	USD	2.000.000	2.000.000	0	106,7434	1.831.875,75	0,72
3,25 State of Israel 17.01.2018-17.01.2028	US46513YJH27	USD	1.000.000	0	0	109,9270	943.255,53	0,37
3,50 Republik Korea 20.09.2018-20.09.2028	US50064FAP99	USD	2.000.000	500.000	0	112,3950	1.928.865,63	0,76
3,625 Temasek Financial 01.08.2018-01.08.2028	US87973RAE09	USD	3.000.000	1.000.000	0	112,4700	2.895.229,11	1,14
5,125 Republik Portugal 10.07.2014-15.10.2024	XS1085735899	USD	1.300.000	0	2.100.000	112,8750	1.259.117,04	0,50
5,25 Slowenien, Republik 18.02.2014-18.02.2024	XS0982709221	USD	1.500.000	0	0	111,0210	1.428.964,30	0,56
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	500.000	0	2.500.000	102,1870	438.420,28	0,17
7,25 Freeport Terminal Malta 13.05.1998-15.05.2028	USX30247AA21	USD	2.600.000	2.600.000	0	134,7710	3.006.732,45	1,18
7,625 Ungarn 29.03.2011-29.03.2041	US445545AF36	USD	1.000.000	1.000.000	0	166,9950	1.432.941,48	0,56
							72.097.620,55	28,40
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					234.386.236,15	92,34

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,10 ING Bank Australia Ltd. 19.08.2021-19.08.2026	AU3CB0282358	AUD	5.550.000	5.550.000	0	98,9500	3.408.468,84	1,34
1,45 ING Bank Australia Ltd 20.08.2019-2024	AU3CB0265718	AUD	6.500.000	0	4.000.000	101,9520	4.113.008,94	1,62
1,50 BPCE S.A. 20.04.2021-20.04.2026	AU3CB0279503	AUD	700.000	700.000	0	100,3220	435.857,75	0,17
3,30 BNG Bank N.V. 17.01.2018-17.07.2028	AU3CB0249928	AUD	5.300.000	0	0	111,2580	3.659.802,63	1,44
							11.617.138,16	4,58
1,00 Malta Government 24.09.2021-23.08.2035	MT0000013350	EUR	600.000	1.000.000	400.000	100,8430	605.058,00	0,24
							605.058,00	0,24
1,00 Lansforsakringar Hypotek AB 15.09.2019-2027	SE0014694659	SEK	27.000.000	0	0	101,8430	2.700.344,69	1,06
							2.700.344,69	1,06
2,25 ORIX Corp. 09.03.2021-09.03.2031	US686330AN18	USD	700.000	700.000	0	100,0190	600.766,26	0,24
2,50 NBN Co. Ltd. 08.10.2021-08.01.2032	US62878V2E94	USD	400.000	400.000	0	99,7500	342.371,72	0,13
							943.137,98	0,37
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					15.865.678,83	6,25
Summe Wertpapiervermögen		EUR					250.251.914,98	98,59
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 19.11.2021		AUD	55.100.000,00	0	0	1,6161	1.452.073,95	0,57
DH AUD/EUR 19.11.2021		AUD	900.000,00	0	0	1,6161	23.194,17	0,01
DH AUD/EUR 19.11.2021		AUD	2.090.000,00	0	0	1,6161	11.397,79	0,00
DH CHF/EUR 14.01.2022		CHF	16.820.000,00	0	0	1,0823	-50.979,04	-0,02
DH DKK/EUR 17.02.2022		DKK	49.800.000,00	0	0	7,4372	-640,76	0,00
DH GBP/EUR 17.12.2021		GBP	6.760.000,00	0	0	0,8658	89.558,89	0,04
DH NOK/EUR 17.12.2021		NOK	121.800.000,00	0	0	10,1893	15.619,68	0,01
DH NOK/EUR 22.10.2021		NOK	17.400.000,00	0	0	10,1728	-8.563,08	0,00
DH NZD/EUR 19.11.2021		NZD	7.110.000,00	0	0	1,6864	49.763,33	0,02
DH SEK/EUR 14.01.2022		SEK	108.750.000,00	0	0	10,1995	51.798,82	0,02
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	600.000,00	0	0	1,1650	-8.370,85	0,00
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	55.800.000,00	0	0	1,1650	-718.726,65	-0,28
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	15.000.000,00	0	0	1,1650	-676.961,30	-0,27
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	400.000,00	0	0	1,1650	-9.136,74	0,00
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	1.400.000,00	0	0	1,1650	-24.205,62	-0,01
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	2.590.000,00	0	0	1,1650	-39.085,25	-0,02
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	3.400.000,00	0	0	1,1650	-48.646,56	-0,02
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	2.200.000,00	0	0	1,1650	-29.122,96	-0,01
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	1.300.000,00	0	0	1,1650	-23.211,92	-0,01
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	1.200.000,00	0	0	1,1650	-8.111,62	0,00
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	690.000,00	0	0	1,1650	-3.962,71	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					43.681,57	0,02
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	2.436.970,19				2.436.970,19	0,96

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KURSWERT	%-ANTEIL
			IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen				
	DKK	77.130,52	10.372,58	0,00
	SEK	350.077,68	34.378,64	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	AUD	85.676,56	53.175,62	0,02
	CHF	8.174,66	7.548,86	0,00
	GBP	3.532,03	4.085,96	0,00
	NOK	82.237,52	8.107,81	0,00
	NZD	11.342,10	6.740,82	0,00
Summe der Bankguthaben			EUR 2.561.380,48	1,01
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	USD	-82.671,54	-70.938,34	-0,03
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten			EUR -70.938,34	-0,03
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	EUR	140,27	140,27	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	176.544,00	109.572,99	0,04
	CHF	16.139,20	14.903,68	0,01
	DKK	239.342,47	32.186,99	0,01
	EUR	216.027,35	216.027,35	0,09
	GBP	120.863,47	139.818,69	0,06
	NOK	1.564.273,32	154.221,96	0,06
	NZD	88.761,73	52.752,72	0,02
	SEK	487.472,22	47.871,18	0,02
	USD	438.773,67	376.500,49	0,15
Dispositive Wertpapierstückzinsen				
	EUR	-3,07	-3,07	0,00
	USD	-435,56	-373,74	0,00
Spesen Zinsertrag				
	AUD	-371,38	-230,50	0,00
	CHF	-70,12	-64,75	0,00
	DKK	-600,66	-80,78	0,00
	EUR	-3.146,78	-3.146,78	0,00
	GBP	-37,55	-43,44	0,00
	NOK	-53,73	-5,30	0,00
	NZD	-4,29	-2,55	0,00
	SEK	-647,88	-63,62	0,00
	USD	-16,24	-13,94	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-81.469,60	-81.469,60	-0,03
Depotgebühren				
	EUR	-8.372,84	-8.372,84	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-3.750,00	-3.750,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.046.375,41	0,41

FONDSVERMÖGEN **EUR 253.832.414,10 100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711	EUR	7,63
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711	STK	3.757.303,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	EUR	98,55
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	STK	109,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	EUR	112.757,35
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	STK	1.703,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912	EUR	13,13
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912	STK	2.524.101,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,16540	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86443	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08290	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43600	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,14300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,18300	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61120	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,68260	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				
3,20 ÖKB AG Fix.Rate Notes 25.02.2015-25.08.2025	AU3CB0227676	AUD	0	1.130.000
3,30 Nederlandse Waterschapsbank 2.11.2018-2.5.2029	AU3CB0258135	AUD	0	900.000
0,45 Eli Lilly & Co 24.05.2016-24.05.2028	CH0323735602	CHF	0	2.500.000
0,75 Quebec Provinz 21.11.2014-2024	CH0258404455	CHF	0	500.000
3,00 EUROFIMA 15.05.2006-2026	CH0025185676	CHF	0	1.900.000
1,00 Nykredit Realkredit A/S 30.06.2016-01.01.2027	DK0009511297	DKK	0	43.000.000
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2026	DK0009295305	DKK	0	35.000.000
0,00 Hemso Treasury OYJ 19.01.2021-19.01.2028	XS2281473111	EUR	600.000	600.000
0,00 Republic of Latvia 07.07.2021-24.01.2029	XS2361416915	EUR	1.000.000	1.000.000
0,01 Credito Emiliano SpA 07.07.2021-2028	IT0005451759	EUR	3.400.000	3.400.000
0,01 Komerčni Banka AS 20.01.2021-20.01.2026	XS2289128162	EUR	2.300.000	2.300.000
0,01 MMB SCF 14.10.2020-14.10.2030	FR00140004Q9	EUR	700.000	700.000
0,01 Oma Saastopankki Oyj 25.11.2020-2027	FI4000466412	EUR	2.500.000	2.500.000
0,01 Province of Ontario 24.11.2020-25.11.2030	XS2262263622	EUR	3.500.000	3.500.000
0,01 Vseobecná Uverová Banka 24.03.2021-24.03.2026	SK4000018693	EUR	2.500.000	2.500.000
0,01 Yorkshire Building Soc. 13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	1.200.000	1.200.000
0,10 Deutsche Pfandbriefbk. AG 01.02.2021-02.02.2026	DE000A3H2ZX9	EUR	300.000	300.000
0,10 Erste Group Bank AG FRN 16.11.2020-16.11.2028	AT0000A2KW37	EUR	400.000	400.000
0,10 Frankreich 01.03.2016-2028	FR0013238268	EUR	1.500.000	1.500.000
0,10 Frankreich Infl.-linked 01.03.2014-2025	FR0012558310	EUR	0	5.500.000
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	0	600.000
0,10 LHV Pank AS 09.06.2020-09.06.2025	XS2185891111	EUR	0	700.000
0,125 Eika Boligkreditt AS 16.06.2021-16.06.2031	XS2353312254	EUR	2.600.000	2.600.000
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	0	1.400.000
0,125 HYPO NOE LB NÖ u.W 23.03.2021-30.06.2026	XS2320789014	EUR	1.000.000	1.000.000
0,125 Santander Consumer Bank AG 14.04.2021-2026	XS2331216577	EUR	600.000	600.000
0,125 Sparebank 1 Boligkreditt 12.05.2021-2031	XS2342589582	EUR	2.500.000	2.500.000
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	0	200.000
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	0	600.000
0,375 Province of Ontario 08.04.2020-08.04.2027	XS2153608141	EUR	0	1.500.000
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	0	800.000
0,40 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	0	1.500.000
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	1.100.000	1.100.000
0,50 Ontario Teachers Fin.Trust 6.5.2020-6.5.2025	XS2162004209	EUR	0	1.300.000
0,50 Yorkshire Building 01.07.2021-2028	XS2358471246	EUR	500.000	500.000
0,625 The Korea Development Bank 17.07.2018-2023	XS1857091166	EUR	0	750.000
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	0	1.500.000
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	1.100.000	1.100.000
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	0	1.150.000
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	0	4.300.000
1,125 Unione di Banche Italian 04.10.2017-2027	IT0005283491	EUR	0	1.500.000
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	0	550.000
1,375 Romania 02.12.2020-02.12.2029	XS2262211076	EUR	1.000.000	1.000.000
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow 31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	0	2.100.000
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	0	2.300.000
2,25 BG Energy Capital PLC 21.11.2014-21.11.2029	XS1140054526	EUR	1.000.000	1.000.000
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	0	2.750.000
4,799 Metropolitano de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	0	1.700.000
1,875 BMW Finance N.V. 11.09.2018-11.09.2023	XS1878191482	GBP	0	600.000
1,875 Deutsche Bahn Finance GmbH 13.02.2019-2026	XS1950499712	GBP	0	1.000.000
4,875 Bank of Scotland 21.12.2004-20.12.2024	XS0208653773	GBP	0	4.500.000
5,375 Landwirtschaftl. Rentenbank 23.04.2014-2024	NZLRBDT009C1	NZD	0	1.504.000
1,25 ANZ New Zealand Intl.Ldn. 22.6.2021-22.6.2026	US00182FBN50	USD	250.000	250.000
1,30 British Columbia 29.01.2021-29.01.2031	US110709AE21	USD	2.500.000	2.500.000
2,25 Kookmin Bank 03.02.2016-03.02.2021	USY2350DAC03	USD	0	3.800.000
4,375 Corp Andina de Fomento 15.06.2012-15.06.2022	US219868BS46	USD	0	1.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
-----------------------	--------	---------	------------------	---------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	0	4.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

Graz, am 30. Dezember 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 2021, 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 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 30. Dezember 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 0,0048 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 143,6733 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000746912

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0034 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 auszuführen.

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 Anteilinhabern 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 Anteilinhabern 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 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. Wir weisen 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

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.

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 Geregeltten Märkte zu subsumieren:

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

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- 2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka
- 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)