

# Apollo 2 Global Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

# Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

## Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

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

## Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Staatskommissär

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

## Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)  
Alfred Kober, MBA  
Stefan Winkler, MSc

## Aufsichtsrat

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

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

## Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

(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 2024.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:	40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:	6

Fixe Vergütung:	EUR	3.243.163,32
Variable Vergütung (Boni):	EUR	531.750,00
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>3.774.913,32</b>

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	134.642,33
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.310.873,31</b>
- 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/recht/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

(inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

## **Bericht an die Anteilsinhaber**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 2 Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 vorzulegen.

# 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Fondsvermögen gesamt in EUR</b>	<b>179.334.693,68</b>	<b>149.868.695,39</b>	<b>153.682.373,89</b>	<b>173.425.879,42</b>	<b>253.832.414,10</b>
<b>Ausschüttungsfonds AT0000856711 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	7,06	7,02	6,42	6,39	7,63
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,0800	0,0700	0,0000	0,0400	0,0400
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	1,58	9,35	1,09	-15,81	-1,04
<b>Thesaurierungsfonds AT0000746912 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12,41	12,23	11,18	11,06	13,13
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0075
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0034
Wertentwicklung (Performance) in %	1,47	9,39	1,08	-15,74	-1,12
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A0LGZ1 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105.932,00	105.086,50	95.701,00	94.935,84	112.757,35
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1.200,0000	1.050,0000	0,0000	600,0000	512,0000
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	1,82	9,81	1,43	-15,42	-0,73
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A1NQS9 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	93,06	92,43	84,29	83,23	98,55
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,0000	0,9000	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	1,67	9,66	1,27	-15,55	-0,89

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

<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b>	
<b>AT0000856711</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	7,02
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0100 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0700
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	7,06
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	7,13
Nettoertrag pro Anteil	0,11
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,58%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000856711) am 2.12.2024 EUR 6,97

<b>Thesaurierungsanteil in EUR</b>	
<b>AT0000746912</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	12,23
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	12,41
Nettoertrag pro Anteil	0,18
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,47%</b>

<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b>	
<b>AT0000A0LGZ1</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	105.086,50
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0101 Anteilen) <sup>1)</sup>	1.050,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	105.932,00
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	106.997,86
Nettoertrag pro Anteil	1.911,36
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,82%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0LGZ1) am 2.12.2024 EUR 104.356,07

<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b>	
<b>AT0000A1NQS9</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	92,43
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0098 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,9000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	93,06
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	93,97
Nettoertrag pro Anteil	1,54
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,67%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQS9) am 2.12.2024 EUR 91,78

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	5.375.583,47	5.375.583,47
-------------	--------------	--------------

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-2.921,38

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-699.939,90	699.939,90
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.440,00	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-7.945,87	
Wertpapierdepotgebühren	-71.571,27	
Fondsbuchhaltungsgebühren	-14.010,42	
Spesen Zinsertrag	-820,13	
Depotbankgebühr	-17.587,50	-122.375,19
		-822.315,09

##### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.550.347,00

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

Realisierte Gewinne	1.532.776,47
derivative Instrumente	3.787.804,88
Realisierte Verluste	-2.681.439,82
derivative Instrumente	-1.099.791,19

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.539.350,34

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

6.089.697,34

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-3.018.532,97
--	---------------

##### Ergebnis des Rechnungsjahres

3.071.164,37

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	225.514,42
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	61.738,55
<b>Ertragsausgleich</b>	<b>287.252,97</b>

##### Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>

3.358.417,34

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

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -1.479.182,63

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 12.204,76



## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>5)</sup></b>	<b>149.868.695,40</b>
<b>Ausschüttung</b>	
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000856711)	-269.778,88
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0LGZ1)	-981.750,00
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQS9)	<u>-2,70</u>
	<b>-1.251.531,58</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	35.799.264,30
Rücknahme von Anteilen	-8.152.898,81
Ertragsausgleich	<u>-287.252,97</u>
	<b>27.359.112,52</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b><u>3.358.417,34</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>6)</sup></b>	<b><u>179.334.693,68</u></b>

5) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 3.591.357,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856711) und 2.414.917,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746912) und 905,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1) und 3,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9)

6) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 3.767.337,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856711) und 2.481.893,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746912) und 1.147,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1) und 4.812,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9)

### **Ausschüttung (AT0000856711)**

Die Ausschüttung von EUR 0,0800 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung (AT0000A0LGZ1)**

Die Ausschüttung von EUR 1.200,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 57,9402 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung (AT0000A1NQS9)**

Die Ausschüttung von EUR 1,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,7977 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

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

### 3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum Oktober 2024 bis September 2025 war geprägt von erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen, von einer akkumulativen Geldpolitik in Europa sowie guten Entwicklungen der Kapitalmärkte.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen. Insgesamt war ein fortgesetzter Rückgang der Konsumentenpreisanstiege sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung festzustellen. Während das Wachstum der Weltwirtschaft 2025 laut IWF auf 2,8 % pro Jahr geschätzt wird, bleibt die Konjunkturdynamik in Europa auf einem sehr niedrigen, teils rezessiven Niveau. Besonders in Mitteleuropa kommt der Konjunkturmotor ins Stocken, während die EU-Peripherieländer zuletzt eine deutlich bessere Entwicklung verzeichnen konnten. Im Gegensatz dazu hielt das Wachstum in den USA ein robustes Niveau, erst in den Sommermonaten zeigte der Arbeitsmarkt eine spürbare Abschwächung.

Im Berichtszeitraum senkte die EZB den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte in sechs Schritten auf 2,15 %. Nach einer neunmonatigen Pause setzte auch die US Federal Reserve Bank im September 2025 ihren Zinssenkungskurs fort. Im Verlauf des Geschäftsjahres entwickelten sich liquide festverzinsliche Anlageklassen positiv. Die Performance von Unternehmens- und Schwellenländeranleihen lag dabei deutlich über jener von bonitätsstarken Staatsanleihen. Diese bessere Entwicklung ging jedoch mit erhöhter Volatilität einher, die insbesondere in der Phase der Ankündigung von US-Handelszöllen deutlich spürbar war.

Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war weiterhin geprägt von der Dominanz bestimmter Marktsegmente, insbesondere der Technologiebranche. Das KI-Thema und die bekannten Unternehmen des Sektors befeuerten das Wachstum dieses Segments erneut. Die weltweite Beliebtheit und der kontinuierliche Kapitalzufluss haben die Bewertungen dieser Wachstumstitel signifikant steigen lassen. Positiv entwickelte sich auch der europäische Aktienmarkt sowie die Märkte der Schwellenländer, die bei weiterhin angemessenen Bewertungen deutliche Kursgewinne erzielen konnten.

Die ausgeprägte Schwäche des US-Dollars belastete international ausgerichtete und nicht währungsgesicherte Portfolios erheblich. Die beobachtbare Abkehr einzelner Staaten vom US-Treasury-Markt, das bereits hohe US-Schuldenniveau sowie eine zunehmende politische Unberechenbarkeit fördern weiterhin den Kapitalstrom in Richtung Edelmetalle. Im Berichtszeitraum stieg der Goldpreis um über 1.000 USD auf rund 3.750 USD pro Unze.

## 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 verzeichnete der Fonds einen Wertzuwachs von 1,47 % (T/Publikumstranche). Dieser Erfolg ist auf die laufenden Erträge sowie eine Einengung der Risikoprämien in einzelnen Sub-Assetklassen zurückzuführen. Während Covered Bonds, Emerging Markets und Unternehmensanleihen von dieser Einengung profitierten, stiegen die Prämien für Staatsanleihen an. Die globale Zinsentwicklung wirkte sich hingegen negativ auf den Wertzuwachs aus und führte dazu, dass das Ergebnis etwas unter der Ertragserwartung blieb. Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte die Zinswende mit kontinuierlichen Senkungen fort, während die US-Notenbank (FED) nach Zinssenkungen in der ersten Hälfte der Berichtsperiode, erst mit der letzten Zinsentscheidung vor Berichtsjahresende wieder einen Zins-Cut vornahm. Trotz Zinssenkungen der Notenbanken, stiegen die Renditen für mittel- und längerfristige Laufzeiten an, was eine erhebliche Zunahme der Zinskurvensteilheit zur Folge hatte. Der Markt zeichnete sich durch eine hohe Liquidität im Sekundär- und Primärmarkt aus. Im Fonds wurden gezielt Transaktionen durchgeführt, um die Ertragserwartung zu optimieren. Gleichzeitig wurden Chancen durch die Teilnahme an zahlreichen attraktiv gepreisten Primärmarkt-Emissionen genutzt.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in Anleihen mit mehrheitlich ausgezeichneter Bonität gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Beimischungen von Emerging Markets und Unternehmensanleihen sind erlaubt. Im Rechnungsjahr wurden gezielte Anpassungen an der Asset-Allokation vorgenommen. So wurde die Gewichtung von Staats- und Quasistaatsanleihen weiter erhöht. Hintergrund für diese Anpassung war eine Veränderung der Risikoprämie und deren Auswirkungen auf unterschiedliche Anleihenklassen. Ziel der strategischen Positionierung ist ein Investment, das innerhalb des klar definierten Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios blieb im Berichtszeitraum konstant im Bereich von AA. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer wurde im Rechenschaftsjahr leicht angehoben – dahingehend ist das Portfolio wieder im oberen Bereich der strategischen Zielspanne positioniert. Die Transaktionstätigkeit diente primär der Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios. Hinsichtlich der Währungsstruktur wurde das Portfolio an die Ertragserwartung angepasst. Der Schwerpunkt liegt weiterhin in auf EUR und USD denominierte Anleihen. Neu hinzugekommen sind Anlagen in auf CAD notierende Anleihen. Ergänzt wird die Struktur durch Anleihen in AUD, CHF, SEK und NOK. 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.

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

5.Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3.25% Nts Norfina 2016-24.08.26	AU3CB0239267	AUD	7.900.000			99,4810	4.400.581,78	2,45
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	1.000.000			97,4680	545.764,04	0,30
5.25% Nts Nestle Cap 2024-04.04.34	AU3CB0308211	AUD	850.000		400.000	103,0340	490.390,84	0,27
2.25% Nts Sth Austral Fin Aut 2020-24.05.40	AU3SG0002298	AUD	3.500.000			67,9570	1.331.818,69	0,74
4.5% Nts Australian Capital 2023-23.10.34	AU3SG0002769	AUD	1.300.000	1.300.000		96,9570	705.773,56	0,39
4.75% Bond NSW Treasury 2024-20.02.37	AU3SG0002975	AUD	1.700.000			97,2710	925.923,62	0,52
0% Regd.EMTN EBRD 1998-10.2.28 Sr	XS0084124725	AUD	7.600.000			90,8650	3.866.812,25	2,16
							12.267.064,78	6,84
3.65% Nts CDP Finl 2024-02.06.34	CAC23264AY75	CAD	8.000.000	8.000.000		100,2760	4.911.577,79	2,74
							4.911.577,79	2,74
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	800.000			104,1000	890.028,86	0,50
0.3% Obligation Basler KB 2017-22.06.27	CH0353574319	CHF	2.000.000			99,9500	2.136.368,49	1,19
0.7% Obligation Thurgauer KB 2018-22.03.30	CH0405985836	CHF	2.000.000			100,7500	2.153.467,99	1,20
0% Pfandbrief UBS Switzerland 2020-31.10.30 Extendible	CH0520663599	CHF	3.500.000			96,8500	3.622.688,90	2,02
2.0125% Covered Bonds Nationwide Build 2023-23.01.30 Guarant.Reg S	CH1236363417	CHF	1.200.000	1.200.000		106,4000	1.364.539,92	0,76
1.845% KHFC 2024-01.02.30	CH1314941415	CHF	2.000.000	1.000.000		104,5000	2.233.621,89	1,25
1.5225% Nts Slovakia 2024-10.05.28	CH1344316695	CHF	1.000.000			102,4500	1.094.902,21	0,61
							13.495.618,26	7,53
1.65% Oeffentl Pfandbrief Raif Lbk Oberoest 2016-23.08.46 Serie 97	AT0000A1N9T9	EUR	1.500.000			68,5640	1.028.460,00	0,57
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	100.000			103,5520	103.552,00	0,06
EMTN VOLKSBANK WIEN 2025-09.09.31 Fixed/FR	AT000B122403	EUR	1.500.000	1.500.000		99,9820	1.499.730,00	0,84
2.875% EMTN Region Wallonne 2022-14.01.38 Reg S	BE0002877588	EUR	1.000.000	1.000.000		90,4560	904.560,00	0,50
3.9% EMTN Region Wallonne 2024-22.06.54 Program 1081 Reg S	BE0390135011	EUR	1.500.000			90,2440	1.353.660,00	0,75
3.8% EMTN Commun Francaise 2025-22.06.40 Reg S	BE0390188549	EUR	1.000.000	1.000.000		97,3240	973.240,00	0,54
3.675% EMTN Flemish Commun.2025-22.06.40 Reg S	BE0390238070	EUR	2.000.000	2.000.000		97,6810	1.953.620,00	1,09
Raiffeisen Schweiz 2024-03.09.32	CH1353015048	EUR	300.000			102,7170	308.151,00	0,17
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	1.500.000	1.500.000		99,9530	1.499.295,00	0,84
3.125% Landesschatzanweisung Stadt Dortmund 2025- 31.03.32	DE000A4DFC81	EUR	1.500.000	1.500.000		100,3160	1.504.740,00	0,84
3.125% Anleihe Stadt Bochum 2025-11.04.33	DE000A4DFSW9	EUR	800.000	800.000		99,9990	799.992,00	0,45
3.25% EMTN Danmarks Skibskredi 2025-25.03.31	DK0004134020	EUR	1.300.000	1.300.000		100,4050	1.305.265,00	0,73
1% Treasury Nts Spain 2020-31.10.50	ES0000012G00	EUR	700.000			53,6120	375.284,00	0,21
2.625% EMTN Europ.Union 2022-04.02.48	EU000A3K4DM9	EUR	1.100.000			82,0900	902.990,00	0,50
1.625% EMTN Ville de Paris 2017-02.02.33	FR0013235199	EUR	700.000			88,9610	622.727,00	0,35
3.625% EMTN Act Log Serv 2023-25.05.43 Reg S	FR001400FTI1	EUR	2.500.000	2.500.000	2.500.000	91,9850	2.299.625,00	1,28
3% Treasury Nts Republiq Francaise 2024-25.11.34 Unitary	FR001400QMF9	EUR	4.700.000	4.700.000		96,8900	4.553.830,00	2,54
3.75% EMTN Ville de Paris 2024-22.06.48	FR001400QW65	EUR	3.700.000			91,8380	3.398.006,00	1,89
3.65% EMTN Region Ile de FR 2025-25.05.35 Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	FR001400WR49	EUR	1.100.000	1.100.000		100,7790	1.108.569,00	0,62
3.125% EMTN Cr Mut H L SFH 2025-06.06.35 Extendible until 06.06.36 70 Tr 1 Reg S	FR00140103M8	EUR	2.100.000	2.100.000		98,8340	2.075.514,00	1,16
3.5% Bonds ICCREA Banca 2024-05.06.34	IT0005597916	EUR	2.500.000	500.000		101,7480	2.543.700,00	1,42
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	1.800.000	2.500.000	700.000	99,9550	1.799.190,00	1,00
3.5% EMTN ICS 2025-29.01.30	IT0005633513	EUR	900.000	900.000		101,5840	914.256,00	0,51
3.75% Government Bonds Slovakia 2023-23.02.35	SK4000022539	EUR	2.100.000			102,1490	2.145.129,00	1,20
1.05% Mortgage Bonds VUB 2017-27.04.27 Secured Series 94	SK4120012824	EUR	3.000.000			97,5070	2.925.210,00	1,63
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	2.057.000			101,6980	2.091.927,86	1,17
3.624% Bonds Romania 2020-26.05.30 Reg S	XS2178857954	EUR	100.000			96,0340	96.034,00	0,05
2% EMTN Romania 2021-14.04.33 Reg S	XS2330503694	EUR	2.900.000	2.900.000		78,5010	2.276.529,00	1,27
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	600.000			87,8060	526.836,00	0,29
3.75% Bonds Romania 2022-07.02.34 Reg S	XS2434895806	EUR	700.000			87,2400	610.680,00	0,34
3.5% MTN Temasek Fin (I) 2023-15.02.33 Guarant.Glob Series 27 Reg S	XS2586780012	EUR	3.000.000	3.300.000	300.000	103,1920	3.095.760,00	1,73
5.375% Nts Hungary 2023-12.09.33	XS2680932907	EUR	600.000		400.000	108,5690	651.414,00	0,36
6% Bonds Eximbank 2023-16.05.29	XS2719137965	EUR	450.000			108,1740	486.783,00	0,27
4.125% Nts Poland 2024-11.01.44	XS2746103014	EUR	1.000.000		800.000	98,2400	982.400,00	0,55
3.3% EMTN Prov Saskatche 2024-08.05.34	XS2816664879	EUR	1.120.000	1.120.000		100,8570	1.129.598,40	0,63
3.125% EMTN DSB S-TOG 2024-04.09.34	XS2847684938	EUR	2.300.000			99,6120	2.291.076,00	1,28
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	800.000	300.000		103,1990	825.592,00	0,46
3.875% Euro Medium Tern=m Nts BGK 2024-13.03.35	XS2902087423	EUR	2.300.000	1.400.000		101,3840	2.331.832,00	1,30
4.5% Bonds Hungary 2025-16.06.34 Ser 10Y	XS2971936948	EUR	750.000	750.000		102,5060	768.795,00	0,43
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR	700.000	700.000		100,3240	702.268,00	0,39
4.25% EMTN BGK 2025-18.03.37 Guarant.Series 31 Tranche 1 Reg S	XS3025944573	EUR	1.100.000	1.100.000		102,0050	1.122.055,00	0,63
4.375% Nts Hungar Development 2025-27.06.30	XS3081701362	EUR	600.000	600.000		103,5460	621.276,00	0,35
3.125% Nts Invitalia 2025-18.07.30 Reg S	XS3114394995	EUR	800.000	800.000		99,7410	797.928,00	0,44
Nts CIBC 2025-16.07.31 Series 348 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3118936452	EUR	400.000	800.000	400.000	100,1720	400.688,00	0,22
3.5% Bonds Arion Bank 2025-02.09.31	XS3168817263	EUR	600.000	600.000		99,3680	596.208,00	0,33
EMTN BAWAG PSK Ver 2025-02.09.33 Ser 40 Tr 1	XS3170898723	EUR	1.800.000	1.800.000		99,4610	1.790.298,00	1,00
3.625% Bonds Lithuania 2025-10.03.36	XS3175946071	EUR	1.000.000	1.000.000		99,2960	992.960,00	0,55
3.125% EMTN Autobahn Finanzier 2025-23.01.36	XS3187006211	EUR	700.000	700.000		99,9260	699.482,00	0,39
							64.786.715,26	36,13
6% EMTN Italy 1998-4.8.28 Series 1	XS0089572316	GBP	1.000.000			103,4230	1.185.635,68	0,66
5.125% Regd.GMTN Temasek Fin (I) 2010-26.7.40 Reg-S Series 10 Sr	XS0528414377	GBP	1.000.000	1.000.000		97,9290	1.122.652,76	0,63
							2.308.288,44	1,29

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
2.6% City of Oslo 2015-12.11.25	NO0010752124	NOK	11.000.000			99,7860	939.966,60	0,52
1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28	NO0010907033	NOK	60.000.000	20.000.000		93,3390	4.795.838,15	2,67
							<b>5.735.804,75</b>	<b>3,20</b>
2% Covered Bonds Stadshypotek 2018-01.09.28 Series 1594 Tranche 1	SE0011062892	SEK	23.000.000			98,9670	2.063.681,78	1,15
1% Covered Bonds SCBC 2019-12.06.30 Series 151	SE0013486156	SEK	36.000.000	36.000.000		92,7010	3.025.599,27	1,69
3.75% Bonds Lansfors Hypot 2022-30.09.30 Series 523	SE0020354082	SEK	30.000.000	30.000.000		104,7100	2.847.960,11	1,59
3.5% Bonds Lansfors Hypot 2024-10.09.31	SE0021770708	SEK	20.000.000	20.000.000		103,3920	1.874.741,61	1,05
							<b>9.811.982,77</b>	<b>5,47</b>
4.5% EMTN Belgium 2025-02.04.35 Series 74 Tranche 2 Reg S	BE6362168351	USD	2.000.000	2.000.000		101,2160	1.726.793,48	0,96
5.25% Hyp-Pfandbrief Deut Pfandbrfbk 2023-07.12.26 Serie 15334	DE000A31RJ11	USD	800.000	800.000		100,7940	687.837,58	0,38
4.2% Bonds Brit Columbia 2023-06.07.33 Series BCUSG-13	US11070TAM09	USD	4.600.000	4.600.000		99,3200	3.897.227,67	2,17
5.071% MTN Cwth Bk Australia 2023-14.09.28 Reg S	US20271BAL99	USD	3.500.000	1.500.000		103,3340	3.085.123,26	1,72
1.25% Bonds CPPIB CAPITAL 2021-28.01.31 Reg S	US22411WAQ96	USD	300.000			87,4140	223.698,71	0,12
4.625% Nts Exp-Imp Bank Korea 2023-07.06.33 Reg S	US30217G2E95	USD	400.000	400.000		101,8310	347.457,14	0,19
7.625% Nts Ungarn 2011-29.3.41 Glob	US445545AF36	USD	1.700.000	700.000		118,6070	1.719.968,44	0,96
2.875% Bonds Italia 2019-17.10.29	US465410BY32	USD	1.300.000			95,6600	1.060.803,55	0,59
4% Bonds Italia 2019-17.10.49	US465410BZ07	USD	4.000.000	4.000.000		75,5820	2.578.930,31	1,44
2.5% MTN NBN Co 2021-08.01.32 Reg S	US62878V2E94	USD	600.000			88,9840	455.432,91	0,25
4.375% MTN Omers Fin 2025-20.03.30 Reg S	US68218UAA60	USD	3.800.000	3.800.000		101,7630	3.298.638,57	1,84
4.625% Nts Prov Quebec 2025-28.08.35	US748148SG90	USD	2.500.000	2.500.000		101,1280	2.156.615,20	1,20
4.25% Nts Equinor 2011-23.11.41	US85771PAE25	USD	400.000			90,9930	310.476,84	0,17
2.472% Nts S'tomo Mitsui Finl 2021-14.01.29 Glob	US86562MCN83	USD	300.000			94,9420	242.963,41	0,14
1.125% Treasury Bonds United States 2020-15.08.40	US912810SQ22	USD	1.300.000	1.300.000		63,1484	700.272,73	0,39
4.18% MTN Westpac Banking 2023-22.05.28 Reg S	US96122XAQ16	USD	2.450.000	1.000.000		100,7640	2.105.875,63	1,17
4.414% Bonds CIBC 2023-08.06.28 Reg S	USC17988AA17	USD	2.050.000	850.000		101,3670	1.772.603,86	0,99
4.876% Nts CIBC 2025-14.01.30 Gtd Reg S	USC2428PBN09	USD	3.400.000	3.400.000		103,6330	3.005.648,72	1,68
1.25% Nts Ontario Teach 2020-27.09.30 Gtd Reg S	USC69798AG87	USD	1.000.000		4.000.000	87,9320	750.081,04	0,42
5.141% Bonds Toronto Dominion Bk 2023-13.09.28 Reg S	USC8920GAA97	USD	1.400.000			103,5080	1.236.127,27	0,69
4.37% Nts National Aus BK 2025-03.06.30	USQ6535DCL66	USD	2.400.000	2.400.000		101,6600	2.081.242,00	1,16
2.55% Nts Blackstone Hldg 2022-30.03.32 Reg S	USU0925BAG96	USD	200.000			88,3350	150.703,74	0,08
3.75% MTN Africa Fin 2019-30.10.29 Glob Series 11 Tranche 1 Reg S	XS2072933778	USD	1.500.000	1.500.000		95,7980	1.225.769,85	0,68
4.625% Bonds Tokyo Metro Gov 2023-01.06.26	XS2621004642	USD	2.000.000			100,3290	1.711.660,84	0,95
6.5% Nts Hungar Development 2023-29.06.28 Reg S	XS2630760796	USD	500.000			105,1010	448.268,36	0,25
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	4.400.000	1.200.000		103,1070	3.869.920,67	2,16
5.75% Nts Korea Ld&Hsg 2023-06.10.25	XS2690013052	USD	2.400.000			100,0000	2.047.257,53	1,14
5.125% MTN Latvia Rep Of 2024-30.07.34 Glob Series 18 Tranche 1 -Unty	XS2829701718	USD	3.100.000	1.200.000		102,8460	2.719.633,20	1,52
							<b>45.617.032,51</b>	<b>25,44</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>158.934.084,56</b>	<b>88,62</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
3.3% Nts BNG 2018-17.07.28	AU3CB0249928	AUD	500.000			98,3710	275.410,16	0,15
1.1% Nts ING Bank (Aust) 2021-19.08.26 Secd	AU3CB0282358	AUD	550.000			97,6130	300.616,78	0,17
4.5% Nts ING Bank (Aust) 2022-26.05.29 Secd	AU3CB0289551	AUD	7.600.000			100,9570	4.296.283,11	2,40
4.9% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2024-26.08.34	AU3CB0306850	AUD	3.000.000			100,0490	1.680.648,41	0,94
5.2% MTN CPPIB CAPITAL 2024-04.03.34	AU3CB0307031	AUD	900.000			103,0590	519.363,35	0,29
5% Bond NZ Local Govt 2024-08.03.34	AU3CB0307486	AUD	1.300.000			100,6310	732.517,50	0,41
							<b>7.804.839,31</b>	<b>4,35</b>
3.15% Debentures City of Montreal 2017-01.12.36	CA614852PJ43	CAD	2.500.000	2.500.000		91,9880	1.408.008,33	0,79
4.05% Bonds Mun Fin Auth Br Col 2023-03.12.33	CA62620DAR22	CAD	4.000.000	4.000.000		104,0340	2.547.823,42	1,42
4.05% Debs Regl Mun York 2014-1.5.34	CA98704CQW96	CAD	5.400.000	5.400.000		103,0380	3.406.631,97	1,90
							<b>7.362.463,72</b>	<b>4,11</b>
3.4% Bonds Malta 2025-16.07.35	MT0000014093	EUR	2.000.000	2.000.000		99,3240	1.986.480,00	1,11
							<b>1.986.480,00</b>	<b>1,11</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>17.153.783,03</b>	<b>9,57</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>176.087.867,59</b>	<b>98,19</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 15.10.2025		AUD	-35.280.000			1,7875	-254.057,99	-0,14
DH CAD/EUR 18.02.2026		CAD	-11.605.000			1,6389	95.270,40	0,05
DH CAD/EUR 18.02.2026		CAD	-7.700.000			1,6389	56.894,47	0,03
DH CHF/EUR 22.01.2026		CHF	-12.440.000			0,9299	26.790,67	0,01
DH GBP/EUR 11.12.2025		GBP	-2.000.000			0,8758	2.870,64	0,00
DH NOK/EUR 11.12.2025		NOK	-65.940.000			11,7271	-108.700,25	-0,06
DH SEK/EUR 26.11.2025		SEK	-107.300.000			11,0356	-34.367,93	-0,02
DH USD/EUR 26.11.2025		USD	-46.000.000			1,1763	337.775,95	0,19
DH USD/EUR 26.11.2025		USD	-5.780.000			1,1763	-30.523,41	-0,02
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>91.952,55</b>	<b>0,05</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
<b>Bankguthaben</b>								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	750.998,18				750.998,18	0,42
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		SEK	1.176.895,95				106.699,54	0,06
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		AUD	321.058,76				179.774,21	0,10
		CAD	13.439,88				8.228,67	0,00
		CHF	4.545,66				4.858,03	0,00
		GBP	117.705,70				134.937,18	0,08
		NOK	4.679,23				400,70	0,00
		USD	78.844,96				67.256,64	0,04
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>1.253.153,15</b>	<b>0,70</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		AUD	1.201,54				672,79	0,00
		CAD	60,89				37,28	0,00
		CHF	-757,42				-809,47	0,00
		EUR	9.262,73				9.262,73	0,01
		GBP	728,98				835,70	0,00
		NOK	167,89				14,38	0,00
		SEK	1.267,85				114,95	0,00
		USD	5.724,40				4.883,05	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		AUD	256.950,26				143.877,18	0,08
		CAD	264.777,28				162.111,84	0,09
		CHF	65.435,13				69.931,74	0,04
		EUR	900.837,56				900.837,56	0,50
		GBP	18.600,45				21.323,46	0,01
		NOK	742.695,89				63.600,59	0,04
		SEK	1.308.944,45				118.671,30	0,07
		USD	557.402,00				475.477,26	0,27
Depotgebühren		EUR	-4.807,18				-4.807,18	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-63.189,77				-63.189,77	-0,04
Depotbankgebühren		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.901.720,39</b>	<b>1,06</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>179.334.693,68</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711					EUR	7,06	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711					STK	3.767.337,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912					EUR	12,41	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912					STK	2.481.893,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1					EUR	105.932,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1					STK	1.147,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9					EUR	93,06	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9					STK	4.812,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.09.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit	Kurs
	<b>in EUR</b>	
US Dollar	USD	1 = EUR 1,172300
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,633300
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,872300
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,935700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR 11,677500
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 11,030000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR 1,785900

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
0.17% GMTN Exp-Imp Bank Korea 2017-18.07.25	CH0370634633	CHF		2.400.000
(0% Min) EMTN Tatra Banka 2023-17.2.26 Fix/Fltg Rt Calld for red.on 17.2.25 100%	SK4000022505	EUR		300.000
0.409% Covered Bonds Sumitomo Mitsui BK 2019-07.11.29 Secure 2019-3 Tran 1 Reg S	XS2066652897	EUR		3.100.000
0.125% EMTN Flemish Commun.2020-15.10.35 Reg S	BE0002736172	EUR	2.500.000	2.500.000
0.25% Mortgage Covered Bonds Unicaja Banco 2019-25.09.29	ES0468675030	EUR		3.900.000
0.277% Euro Medium Term Covered Nts SMTB 2021-25.10.28 Series 2 Tranche 1 Reg S	XS2395267052	EUR		700.000
0.5% MTN Temasek Fin (I) 2019-20.11.31 Guarant.Glob Series 17 Reg S	XS2080785343	EUR		950.000
1.25% EMTN Andorra 2021-06.05.31	XS2339399946	EUR		500.000
1.25% EMTN Andorra 2022-23.02.27 Reg S Tranche 1	XS2445667236	EUR		200.000
2.125% EMTN Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2487342649	EUR		3.800.000
2.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-14.09.29 Series 251 Program 6500	DE000AAR0363	EUR	900.000	1.800.000
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR		600.000
2.9% Obligation Oesterreich 2024-20.02.34	AT0000A39UW5	EUR	1.500.000	1.500.000
3.125% Anleihe Niederoesterreich 2024-30.10.36	AT0000A3EK38	EUR	1.300.000	1.300.000
3.125% Certificates of Deposit HKSAR Government 2025-10.06.33	HK0001151015	EUR	600.000	600.000
3.125% Cov Bds UniCre Bk Cz Sk 2022-11.10.27 2022-01 Tr 1 Reg S Leg Mat 11.10.28	XS2541314584	EUR		1.200.000
3.125% Covered Bonds Coop Pank 2025-20.03.29 Ser 1 Tr 1 Reg S Ext to 20.03.30	XS3029438267	EUR	1.000.000	1.000.000
3.25% Bonds Estland 2024-17.01.34 Reg S	XS2740429076	EUR		100.000
3.25% EMTN HYPO NOE 2025-27.02.31 Series 2025-2031/01 Tranche 1	AT0000A3JH04	EUR	800.000	800.000
3.36% EMTN BP Cap Mkts 2024-12.09.31	XS2902720171	EUR	600.000	600.000
3.375% Covered Bonds CSOB Slovak Rep 2024-03.07.29 Secured	SK4000025284	EUR		800.000
3.375% EMTN Province of Alberta 2025-02.04.35	XS3040412424	EUR	1.500.000	1.500.000
3.375% EMTN Wuestenrot Bauspark 2025-20.05.30	DE000WBP0BM5	EUR	800.000	800.000
3.5% Bonds Investor 2025-31.03.34	XS3032046016	EUR	300.000	300.000
3.5% Bonds Malta 2024-31.07.34	MT0000013939	EUR		1.000.000
3.5% Nts Malta 2025-18.12.35	MT0000014077	EUR	1.000.000	1.000.000
3.5% Treasury Bills Malta 2025-18.12.35	MT0000014069	EUR	1.000.000	1.000.000
3.625% Nts CAF 2024-13.02.30	XS2763029571	EUR		450.000
3.875% Pfd EMTN Islandsbanki 2025-20.09.30 Glob Series 59 Tranche 1	XS3028099417	EUR	400.000	400.000
3% MTN Latvia Rep Of 2024-24.01.32 Glob	XS2906240028	EUR		200.000
4.25% Nts Bulgaria 2024-05.09.44	XS2890435600	EUR		600.000
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39 Series 22 Tranche 2 Reg S	XS2778274410	EUR		1.400.000
4.5% Bonds Eximbank 2024-27.11.31	XS2947186131	EUR	400.000	400.000
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR		300.000
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR		200.000
4.625% MTN Bulgaria 2022-23.09.34 Glob Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2536817484	EUR		300.000
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35 Unitary	IT0005508590	EUR	2.000.000	3.600.000
4% Covered Bonds Bco Desio e Brianza 2023-13.03.28 Secured	IT0005561250	EUR		900.000
4% EMTN Deutsche Bahn 2023-23.11.43	XS2722190795	EUR		600.000
4% Nts Estonia 2022-12.10.32 Reg S	XS2532370231	EUR		2.500.000
5.125% EMTN BGK 2023-22.02.33 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589727168	EUR		200.000
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR		500.000
5.625% MTN Romania 2024-22.02.36 Glob Series 2024-4 Tranche 1 Reg S	XS2770921315	EUR		2.400.000
Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR	XS2826609971	EUR		600.000
1.2% Bonds City of Oslo 2020-10.12.26	NO0010912835	NOK	12.000.000	12.000.000
2.05% Bonds City of Oslo 2019-31.10.24	NO0010867575	NOK		34.000.000
2.17% Covered Bonds Ndea Eiendomskr 2019-22.05.26 Extendible until 22.05.27	NO0010852650	NOK		7.000.000
2.25% Bonds City of Oslo 2017-07.06.27	NO0010811235	NOK	6.000.000	6.000.000
0.875% Bonds Finland 2020-20.05.30 Reg S	XS2177026155	USD		3.500.000
1.125% EMTN New Dev Bank 2021-27.04.26	XS2336053959	USD		2.500.000
1.188% Nts Bk of Nova Scotia 2021-13.10.26 Series CBL37 Reg S	USC0574BAA64	USD		3.600.000
1.3% Bonds Province of Alberta 2020-22.07.30 Class B	US013051EM50	USD		1.900.000
1.75% MTN Exp-Imp Bank Korea 2021-19.10.28 Reg S	US30217G2C30	USD		1.150.000
1% Bonds NWB 2020-28.05.30 Reg S	XS2180643889	USD		2.700.000
2% Bonds CABEL 2020-06.05.25 Reg S	XS2158595251	USD		1.000.000
3.371% Bonds Westpac Banking 2022-07.06.27 Glob Covered 2022-C5 Tranche 1 Reg S	US96122XAP33	USD		1.000.000
4.125% Bonds HKSAR Government 2025-10.06.30	USY3422VDD74	USD	600.000	600.000
4.375% Bond Kred Wiederaufbau 2024-28.02.34	US500769KD52	USD	3.000.000	3.000.000
4.753% Nts BFCM 2022-13.07.27 -144A-	US06675DCE04	USD		1.300.000
<b>Obligationen</b>				
3.5% Nts Malta 2025-31.07.34	MT0000013947	EUR	400.000	400.000
1% Covered Bonds Lansfors Hypot 2019-15.09.27 Series 520	SE0014694659	SEK		27.000.000

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

## **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. Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Im gegenständlichen Fonds wird keine Performancegebühr verrechnet.

Graz, am 2. Jänner 2026  
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand



## 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 2025, 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 2025 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 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 sonstige Information 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 16. Jänner 2026

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

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

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at) veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## **Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG**

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

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

## **Fondsbestimmungen Apollo 2 Global Bond**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 2 Global Bond**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze**

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.**

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

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt ansonsten bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente keinen Beschränkungen hinsichtlich Anlagekategorien, Währungen, Ausstellern, Regionen u.a.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1 der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

#### **- Anteile an Investmentfonds**

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

#### **- Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### **Commitment Ansatz**

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

#### **- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

#### **- Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

#### **- Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

#### **- Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu **30 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

#### **- Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **4,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

#### **- Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszusahlen.

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

### **- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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 auszuzahlen, 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 Körperschaftssteuer 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 auszuzahlen, 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

## **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

## **Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande  
USA  
Kanada  
Japan

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

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

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

#### **1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter**

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

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

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

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

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

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

### **2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

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

---

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



### 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)