

Apollo Euro Corporate Bond ESG

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
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.774.913,32
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
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.310.873,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

Bei der Höhe der variablen Vergütung wird auf das Verhältnis der fixen und variablen Bestandteile derart geachtet, dass der Anteil der fixen Komponente genügend hoch ist, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann.

Insgesamt wird eine variable Vergütung der Höhe nach mit dem fixen Jahresgehalt beschränkt.

Es muss die gesamte Leistung eines Mitarbeiters und seiner Abteilung zugrunde liegen und bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien sowie eventuell vereinbarte Ziele berücksichtigt werden.

Der Beobachtungszeitraum orientiert sich dabei am Geschäftszyklus der Gesellschaft (abgelaufenes Geschäftsjahr). Die Leistungsbewertung des einzelnen Mitarbeiters erfolgt jedoch in einem mehrjährigen Rahmen. Mangelnde individuelle Zielerfüllung eines Geschäftsjahres kann nicht durch allfällige Übererfüllungen im nächsten und/oder einem anderen Geschäftsjahr ausgeglichen werden.

Variable Vergütungen werden an Mitarbeiter nur ausbezahlt, wenn dies nach der Leistung der betreffenden Geschäftsabteilung bzw. der betreffenden Person gerechtfertigt ist.

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

Neben der Aufgabenerfüllung für den eigenen Bereich zählen auch Initiativen, inwieweit sich der Mitarbeiter über seinen unmittelbaren Abteilungsbereich hinaus für gesamtheitliches und unternehmensweit lösungsorientiertes Denken und Handeln einsetzt. Unternehmensweite Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/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 Euro Corporate Bond ESG, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 vorzulegen.

Am 21. Mai 2025 erfolgte eine Namensänderung von Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond auf Apollo Euro Corporate Bond ESG.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	232.885.542,42	208.795.382,49	194.099.632,85	180.131.400,19	210.568.372,98
Ausschüttungsfonds AT0000819487 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	6,35	6,23	5,59	5,34	6,81
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1250	0,1250	0,0500	0,0300	0,1100
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	3,99	12,42	5,25	-20,29	5,05
Thesaurierungsfonds AT0000746938 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12,39	11,91	10,58	10,06	12,69
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,2086
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0657
Wertentwicklung (Performance) in %	4,03	12,57	5,17	-20,31	5,10
Ausschüttungsfonds AT0000A1NQT7 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	96,27	94,19	84,12	80,25	102,17
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,9000	1,9000	0,7000	0,5000	1,7600
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	4,29	12,88	5,46	-20,07	5,32
Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ78 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9.493,41	9.266,13	8.218,73	7.831,58	9.934,58
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	190,0000	180,0000	18,5600	50,0000	150,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	4,46	12,99	5,59	-19,95	-0,65
Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ60 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9,21	9,03	8,05	7,75	9,93
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1850	0,1800	0,0200	0,0500	0,1500
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	4,05	12,44	4,52	-20,75	-0,70

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

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000819487	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	6,23
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0203 Anteilen) ¹⁾	0,1250
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	6,35
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	6,48
Nettoertrag pro Anteil	0,25
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	3,99%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000819487) am 2.12.2024 EUR 6,17

Thesaurierungsanteil in EUR	
AT0000746938	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,91
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	12,39
Nettoertrag pro Anteil	0,48
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,03%

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000A1NQT7	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	94,19
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0204 Anteilen) ¹⁾	1,9000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	96,27
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	98,23
Nettoertrag pro Anteil	4,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,29%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQT7) am 2.12.2024 EUR 93,30

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000A2SQ78	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9.266,13
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0196 Anteilen) ¹⁾	180,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9.493,41
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	9.679,39
Nettoertrag pro Anteil	413,26
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,46%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ78) am 2.12.2024 EUR 9.188,06

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A2SQ60
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,03
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0201 Anteilen) ¹⁾	0,1800
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,21
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	9,40
Nettoertrag pro Anteil	0,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,05%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ60) am 2.12.2024 EUR 8,94

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	9.327.862,74	9.327.862,74
-------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-1.671,01

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.459.947,16	-1.459.947,16
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.920,01	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-9.392,86	
Wertpapierdepotgebühren	-77.090,88	
Fondsbuchhaltungsgebühren	-21.015,63	
Depotbankgebühr	-23.881,25	-142.300,63
		-1.602.247,79

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

7.723.943,94

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	3.754.559,25
derivative Instrumente	1.097.544,05
Realisierte Verluste	-3.393.685,02
derivative Instrumente	-1.016.478,28

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

441.940,00

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

8.165.883,94

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	569.648,62
--	------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

8.735.532,56

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	353.612,21
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	182.503,90
Ertragsausgleich	536.116,11

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

9.271.648,67

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 1.011.588,62

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 24.751,53

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	208.795.382,50
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000819487)	-1.203.362,63
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQT7)	-158.748,80
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ78)	-268.920,00
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ60)	<u>-180,18</u>
	-1.631.211,61
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	64.121.950,10
Rücknahme von Anteilen	-47.136.111,14
Ertragsausgleich	<u>-536.116,10</u>
	16.449.722,86
Fondsergebnis gesamt	<u>9.271.648,67</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>232.885.542,42</u>

4) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 11.122.970,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000819487) und 9.994.489,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746938) und 74.038,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQT7) und 1.456,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ78) und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ60)

5) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 8.119.411,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000819487) und 10.249.761,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746938) und 379.280,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQT7) und 1.872,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ78) und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ60)

Ausschüttung (AT0000819487)

Die Ausschüttung von EUR 0,1250 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 0,0204 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1NQT7)

Die Ausschüttung von EUR 1,9000 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 0,2737 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2SQ78)

Die Ausschüttung von EUR 190,0000 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 102,1102 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2SQ60)

Die Ausschüttung von EUR 0,1850 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 0,0895 (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 Kursgewinn von 4,03 % (T/Publikumstranche ISIN AT0000746938). Dieser Erfolg ist auf die hohen laufenden Erträge und die globale Einengung der Risikoprämien für Unternehmensanleihen zurückzuführen. Besonders profitierten davon die Bonitäten BBB und BBB- sowie das High-Yield-Exposure des Fonds. Die Zinsentwicklung wirkte sich hingegen negativ auf den Wertzuwachs aus. Das Zinsniveau ist insbesondere für längere Laufzeiten angestiegen und kompensiert so den positiven Beitrag aus der Einengung der Risikoprämien für Unternehmensanleihen. Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte die Zinswende mit kontinuierlichen Senkungen fort, während die US-Notenbank (FED), nach Zinssenkungen in der ersten Jahreshälfte, erst mit der letzten Zinsentscheidung vor Berichtsjahresende wieder einen Zins-Cut vornahm. 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.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Die Asset-Allokation des Fonds sieht das Investment in mehrheitlich Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit Beimischung von High-Yield-Unternehmensanleihen vor. Die Aufteilung mit ca. 90 % zu 10 % veränderte sich im letzten Jahr geringfügig zu Gunsten der Investment-Grade-Anleihen. Ziel der strategischen Positionierung ist ein in Bezug auf die Portfoliorisiken ausgewogenes Unternehmensanleihen-Portfolio, das innerhalb des Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-Risiko-Profil ausweist. Bei der Veranlagung wurde auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten eine höhere Emittentengewichtung zugeteilt wurde. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds wurde ebenfalls weitestgehend konstant gehalten und betrug im Mittel ca. 5,4 (Modified Duration). Damit war sie wieder im oberen Bereich der strategischen Zielspanne positioniert. Der Anteil an EUR-denominierten Anleihen wurde in der Berichtsperiode um gut 10 % auf zuletzt 80 % erhöht. Der Schwerpunkt liegt noch deutlicher auf EUR-denominierten Anleihen. Ergänzt werden diese durch Anleihen, die auf USD und GBP lauten. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt. Die Absicherungskosten des Fonds sind aufgrund der Zinskurvenentwicklung wieder zurückgegangen.

Ein Teil der Portfolioaktivitäten resultierte aus der Anpassung an die aktualisierte Version 6 der UZ-Richtlinie (Österreichisches Umweltzeichen), sowie aus Veränderungen der Nachhaltigkeits- und Ethikratings einzelner Emittenten.

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								
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	400.000		400.000	104,6150	418.460,00	0,18
5.25% Anleihe KommkrAust 2024-28.03.29	AT0000A3BMD1	EUR	500.000		500.000	105,6480	528.240,00	0,23
4.25% EMTN KommkrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1	AT0000A3KDQ3	EUR	500.000	500.000		102,1600	510.800,00	0,22
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	1.200.000	600.000		94,6560	1.135.872,00	0,49
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.500.000			103,3880	1.550.820,00	0,67
0.875% Nts Cofinimmo 2020-02.12.30 Reg S	BE6325493268	EUR	1.000.000	1.800.000	800.000	88,2190	882.190,00	0,38
4.25% Bonds Solvay 2024-03.10.31 Reg S	BE6350792089	EUR	1.500.000	1.500.000		102,8770	1.543.155,00	0,66
4.25% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.08.31 Guarant. Tranche B Reg S	BE6360449621	EUR	1.300.000	1.300.000		102,1900	1.328.470,00	0,57
4.25% Green Bonds VGP 2024-29.01.31 Reg S	BE6362152199	EUR	1.100.000	1.100.000		102,0380	1.122.418,00	0,48
1.125% EMTN Vonovia 2019-14.09.34 Guarant.Series 25 Tranche 1	DE000A2R7JE1	EUR	700.000	700.000		80,0090	560.063,00	0,24
5.375% Anleihe ProGrp 2024-15.04.31 Reg S	DE000A383CE8	EUR	1.200.000	1.200.000		101,0620	1.212.744,00	0,52
0.875% EMTN LEG Immobilien 2021-30.03.33	DE000A3H3JU7	EUR	1.300.000	1.300.000		80,8780	1.051.414,00	0,45
4.75% Nts JAB Holdings 2022-29.06.32 Reg S	DE000A3K5HW7	EUR	1.200.000			107,0830	1.284.996,00	0,55
5% Bonds JAB Holdings 2023-12.06.33	DE000A3LJPA8	EUR	300.000			108,3840	325.152,00	0,14
0.75% Obligation Vonovia 2021-01.09.32 Series 42 Tranche 1	DE000A3MP4V7	EUR	1.600.000	1.600.000		83,1570	1.330.512,00	0,57
3.625% EMTN TAG Immobil 2025-03.03.32	DE000A4DFWM2	EUR	400.000	400.000		99,2410	396.964,00	0,17
4.375% Bonds JAB Holdings 2025-19.05.35	DE000A4EA5P2	EUR	400.000	400.000		103,2140	412.856,00	0,18
3.875% Nts Metsa Board 2025-28.05.31	FI4000590864	EUR	2.300.000	2.300.000		99,0280	2.277.644,00	0,98
6% GIE PSA Tres 2003-19.9.33	FR0010014845	EUR	1.000.000	1.000.000		112,1020	1.121.020,00	0,48
2% EMTN URW 2020-29.06.32	FR0013521267	EUR	1.600.000			90,6510	1.450.416,00	0,62
0.878% Bonds UBISOFT Entertain.2020-24.11.27 Reg S	FR0014000O87	EUR	1.800.000			93,4700	1.682.460,00	0,72
1.75% Bonds Tdf Infrastr.2021-01.12.29	FR0014006TQ7	EUR	2.000.000	2.000.000		94,3580	1.887.160,00	0,81
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.800.000			108,5300	1.953.540,00	0,84
4.625% EMTN Covivio 2023-05.06.32	FR001400MDV4	EUR	1.200.000	500.000		106,2210	1.274.652,00	0,55
3.5% Bonds PLUXEE 2024-04.09.28 Reg S	FR001400OF01	EUR	400.000	1.400.000	1.000.000	101,5330	406.132,00	0,17
4.375% Bonds Bel 2024-11.04.29 Reg S	FR001400P4R2	EUR	1.800.000	1.500.000		103,1510	1.856.718,00	0,80
4% Bonds Mercalys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	1.100.000	800.000		102,6450	1.129.095,00	0,48
5.5% Bonds ALTAREA 2024-02.10.31 Reg S	FR001400SVW1	EUR	1.400.000	1.400.000		106,4770	1.490.678,00	0,64
4.125% Bonds Tdf Infrastr.2024-23.10.31 Reg S	FR001400TG54	EUR	800.000	800.000		101,2430	809.944,00	0,35
3.875% Bonds Verallia 2024-04.11.32 Reg S	FR001400TRD7	EUR	1.600.000	1.600.000		99,9440	1.599.104,00	0,69
5.25% EMTN Worldline 2024-27.11.29 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400U2E7	EUR	1.000.000	1.000.000		79,7520	797.520,00	0,34
3.774% Bonds Roquette Freres 2024-25.11.31 Reg S	FR001400U3P1	EUR	1.400.000	1.400.000		100,2220	1.403.108,00	0,60
3.625% EMTN Kering 2024-21.11.34 Ser 40 Tr 1 Reg S	FR001400U595	EUR	1.600.000	1.600.000		98,6320	1.578.112,00	0,68
4.125% Bonds ITM ENTREPRISES 2025-29.01.30 Reg S	FR001400WTD7	EUR	1.200.000	1.200.000		102,1970	1.226.364,00	0,53
3.5% EMTN Accor 2025-04.03.33 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR001400XR97	EUR	700.000	700.000		98,1230	686.861,00	0,29
3.875% Bonds Ipsen 2025-25.03.32 Reg S	FR001400YD27	EUR	1.200.000	1.200.000		101,1540	1.213.848,00	0,52
4.25% Bonds Tikehau Capital 2025-08.04.31 Reg S	FR001400YPL4	EUR	1.400.000	1.400.000		102,2560	1.431.584,00	0,61
4.75% Asset Backed Sec Lagardere 2025-12.06.30 CI A Reg S	FR001400YQA5	EUR	500.000	500.000		102,1860	510.930,00	0,22
4% Bonds Mercalys 2025-04.06.32 Reg S	FR001400ZOM2	EUR	700.000	700.000		101,2370	708.659,00	0,30
4.375% EMTN Icade 2025-22.05.35	FR001400ZRC6	EUR	1.500.000	1.500.000		99,8120	1.497.180,00	0,64
5.5% EMTN Worldline 2025-10.06.30 Ser 5 Tr 1	FR0014010A08	EUR	800.000	800.000		79,9650	639.720,00	0,27
4.2955% Bonds OPMobility 2025-05.02.31 Reg S	FR0014011OU0	EUR	200.000	200.000		100,8710	201.742,00	0,09
Tatra Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR	SK4000018925	EUR	500.000		900.000	95,9770	479.885,00	0,21
4.8% EMTN Autostrade 2012-9.6.32 Reg-S Series 11 Sr	XS0789521480	EUR	1.200.000			103,1580	1.237.896,00	0,53
2.95% Bonds Fidelity National 2019-21.05.39 Glob	XS1843436145	EUR	1.000.000	1.000.000		88,9880	889.880,00	0,38
(0% Min/6% Max) EMTN Arountown 2018-20.09.30 11 Tranche 1 Reg S Fix/Var. Rate	XS1879567144	EUR	1.100.000			93,2320	1.025.552,00	0,44
3.25% EMTN Logicor Fin 2018-13.11.28 Guarant.Series 3 Tranche 1 Reg S	XS1909057645	EUR	700.000			100,4220	702.954,00	0,30
1.625% Bonds ICG 2020-17.02.27	XS2117435904	EUR	1.870.000	400.000		98,2720	1.837.686,40	0,79
0.625% Nts VF 2020-25.02.32	XS2123970241	EUR	2.200.000	2.200.000	1.000.000	76,0430	1.672.946,00	0,72
1.908% Bonds Upjohn Fin 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR	1.000.000		1.000.000	87,4510	874.510,00	0,38
0.625% Bonds Digital Ltd Hld 2021-15.07.31 Guanranteed	XS2280835260	EUR	1.300.000	1.300.000	1.300.000	85,4150	1.110.395,00	0,48
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	1.100.000			87,8060	965.866,00	0,41
2.375% EMTN MAHLE 2021-14.05.28	XS2341724172	EUR	300.000		900.000	95,3310	285.993,00	0,12
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR	700.000	1.400.000	2.100.000	88,0730	616.511,00	0,26
1.5% EMTN Cimic Fin 2021-28.05.29 Guarant.Series 01 Tranche 1 Reg S	XS2346973741	EUR	1.800.000	800.000		92,9820	1.673.676,00	0,72
3.875% Nts SoftBank Grp 2021-06.07.32 Reg S	XS2362416617	EUR	1.600.000			95,3070	1.524.912,00	0,65
0.95% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.31 Guarant.Reg S	XS2384716721	EUR	1.900.000	1.900.000		85,9630	1.633.297,00	0,70
1.75% Bonds Sirius Real Est 2021-24.11.28	XS2412732708	EUR	1.500.000			95,5520	1.433.280,00	0,62
1.625% EMTN Logicor Fin 2022-17.01.30	XS2431318802	EUR	600.000		900.000	93,1590	558.954,00	0,24
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	1.700.000	400.000		95,0540	1.615.918,00	0,69
2.5% EMTN Electrolux 2022-18.05.30 Series 67 Tranche 1 Reg S	XS2475919663	EUR	1.100.000	1.100.000		96,2130	1.058.343,00	0,45
4.375% EMTN Nokia 2023-21.08.31 Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2488809612	EUR	1.500.000			104,2340	1.563.510,00	0,67
4.375% EMTN Rentokil In Fin 2022-27.06.30 Guarant.Series 27 Tranche 1 Reg S	XS2494946820	EUR	600.000	1.200.000	600.000	105,5420	633.252,00	0,27
Nts Raiff Bank Int 2022-20.12.32 Series 258 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2534786590	EUR	600.000			107,9900	647.940,00	0,28
4% EMTN Vodafone Intl 2023-10.02.43 Guarant.Series 3 Tranche 1	XS2586851300	EUR	1.000.000	1.000.000		96,9270	969.270,00	0,42
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	1.600.000	700.000		106,5770	1.705.232,00	0,73
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR	1.500.000	1.500.000		105,2430	1.578.645,00	0,68
6.5% Bonds TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	1.000.000		1.500.000	110,9460	1.109.460,00	0,48
4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR	1.200.000			105,5360	1.266.432,00	0,54
4.5% EMTN Ferr Stato It 2023-23.05.33	XS2627121507	EUR	1.300.000	1.600.000	300.000	106,6890	1.386.957,00	0,60

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3.7% MTN Air Lease 2023-15.04.30	XS2628704210	EUR	1.300.000	1.300.000		100,9630	1.312.519,00	0,56
4.375% EMTN Robert Bosch 2023-02.06.43	XS2629470761	EUR	1.900.000	1.900.000		100,3330	1.906.327,00	0,82
4.25% EMTN Stellantis 2023-16.06.31	XS2634690114	EUR	1.400.000	700.000		101,9470	1.427.258,00	0,61
5.125% EMTN Autostrade 2023-14.06.33	XS2636745882	EUR	1.200.000	1.200.000		109,0220	1.308.264,00	0,56
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR	1.200.000	600.000		107,9380	1.295.256,00	0,56
4.25% EMTN CRH SMW Fin 2023-11.07.35	XS2648077274	EUR	1.100.000			104,6490	1.151.139,00	0,49
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	1.200.000	700.000	700.000	105,9390	1.271.268,00	0,55
4.15% Bonds Veralto 2023-19.09.31 Reg S	XS2689127467	EUR	1.800.000	1.800.000		103,9980	1.871.964,00	0,80
4.75% EMTN Volkswagen Leasing 2023-25.09.31	XS2694874533	EUR	700.000		800.000	106,6640	746.648,00	0,32
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	1.300.000	300.000		110,4530	1.435.889,00	0,62
4.875% Nts H&M Fin 2023-25.10.31	XS2704918478	EUR	1.300.000	1.300.000		107,1060	1.392.378,00	0,60
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR	1.000.000		1.000.000	109,1640	1.091.640,00	0,47
EMTN Banca Transilvania 2023-07.12.28 Series 1 Reg S Fixed/Variable Nte	XS2724401588	EUR	1.000.000	1.000.000		107,7140	1.077.140,00	0,46
4.5% EMTN JDE Peet's 2023-23.01.34 Series 7 Tranche 1 Reg S	XS2728560959	EUR	1.200.000	1.200.000		104,4780	1.253.736,00	0,54
4% EMTN Sev Trent Util 2024-05.03.34 Guarant.Series 118 Tranche 1 Reg S	XS2775728269	EUR	1.900.000	400.000		102,7780	1.952.782,00	0,84
4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Guarant.Reg S	XS2777367645	EUR	1.800.000	1.500.000		101,8660	1.833.588,00	0,79
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	1.641.000	900.000	859.000	100,9300	1.656.261,30	0,71
3.75% EMTN Stellantis 2024-19.03.36 Series STLA008 Tranche 1 Reg S	XS2787827604	EUR	1.400.000	400.000		92,5410	1.295.574,00	0,56
5.625% Nts VMED O2 UK Fing 2024-15.04.32 Secured Reg S	XS2796600307	EUR	1.100.000	1.100.000		102,7010	1.129.711,00	0,49
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	1.600.000			102,1350	1.634.160,00	0,70
3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2802928692	EUR	1.700.000			101,9700	1.733.490,00	0,74
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	1.900.000			103,9130	1.974.347,00	0,85
3.85% Nts General Mills 2024-23.04.34	XS2809271047	EUR	1.400.000	1.400.000		101,4450	1.420.230,00	0,61
4.25% Bonds W.P.Carey 2024-23.07.32	XS2819335311	EUR	1.600.000	1.200.000		103,6070	1.657.712,00	0,71
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	1.500.000	800.000		101,7780	1.526.670,00	0,66
Pfd EMTN Raif Bk 2024-23.05.30 Series 4 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2822443656	EUR	300.000			105,2560	315.768,00	0,14
4.125% Nts Timken 2024-23.05.34	XS2824606532	EUR	2.000.000			100,9400	2.018.800,00	0,87
Nts Norddeutsch LB Giro 2024-23.08.34 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2825500593	EUR	1.700.000	1.700.000		105,9210	1.800.657,00	0,77
4.25% Nts Fraport 2024-11.06.32	XS2832873355	EUR	1.400.000	1.400.000		105,3800	1.475.320,00	0,63
4.25% EMTN Molnlycke Hldg 2024-11.06.34	XS2834462983	EUR	1.400.000	1.400.000	400.000	103,2600	1.445.640,00	0,62
4.25% EMTN ITV 2024-19.06.32	XS2838391170	EUR	1.900.000	1.900.000		101,7750	1.933.725,00	0,83
6.25% Nts CECONOMY 2024-15.07.29 Reg S	XS2854329104	EUR	1.200.000	600.000		105,6320	1.267.584,00	0,54
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	1.500.000	1.000.000		103,8450	1.557.675,00	0,67
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	1.000.000			103,1990	1.031.990,00	0,44
6% EMTN CPI PROP GR 2024-27.01.32	XS2904791774	EUR	150.000			102,2640	153.396,00	0,07
EMTN Raiff Bank Int 2024-02.01.35 Series 301 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2904849879	EUR	1.500.000	1.500.000		105,8340	1.587.510,00	0,68
3.375% EMTN Bunzl Fin 2024-09.04.32	XS2908739910	EUR	1.400.000	1.400.000		99,4090	1.391.726,00	0,60
5.25% Bonds FressnapfHol 2024-30.10.31	XS2910536452	EUR	300.000	300.000		101,4600	304.380,00	0,13
3.25% EMTN Informa 2024-23.10.30	XS2919102207	EUR	1.300.000	1.800.000	500.000	100,3260	1.304.238,00	0,56
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	800.000	800.000		101,5260	812.208,00	0,35
3.75% Bonds Avery Dennison 2024-04.11.34	XS2929962921	EUR	1.800.000	1.800.000		99,4700	1.790.460,00	0,77
3.875% EMTN Heimstaden Bo 2024-05.11.29	XS2931248848	EUR	1.000.000	1.600.000	600.000	101,3270	1.013.270,00	0,44
3.807% Nts Smurf Kappa TU 2024-27.11.36 Gtd	XS2948453720	EUR	1.300.000	1.300.000		99,4400	1.292.720,00	0,56
5.75% Nts TEREOS Fin 2025-30.04.31 Gtd Reg S	XS2967912887	EUR	1.100.000	1.100.000		98,5750	1.084.325,00	0,47
3.5% Bonds Sta EsercAero 2025-22.01.32	XS2968570684	EUR	400.000	400.000		100,7740	403.096,00	0,17
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR	1.300.000	1.300.000		101,1410	1.314.833,00	0,56
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32	XS2970728205	EUR	1.800.000	3.200.000	1.400.000	102,0530	1.836.954,00	0,79
3.7% Bonds General Motors 2025-14.07.31	XS2975301438	EUR	1.900.000	1.900.000		100,9310	1.917.689,00	0,82
EMTN Heathrow Fdg 2025-16.01.38 Fixed/Variable Rate	XS2977947105	EUR	1.400.000	1.400.000		99,3180	1.390.452,00	0,60
3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd	XS2978917156	EUR	400.000	400.000		100,3400	401.360,00	0,17
0.95% Nts Fedex 2024-04.05.33 Gtd Reg S	XS2992396593	EUR	1.800.000	1.800.000		82,0470	1.476.846,00	0,63
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR	1.900.000	1.900.000		102,5130	1.947.747,00	0,84
4% EMTN Fastighets Balder 2025-19.02.32 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS3003232272	EUR	1.100.000	1.100.000		100,4350	1.104.785,00	0,47
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR	1.700.000	1.700.000		99,3970	1.689.749,00	0,73
4.25% Nts CTP 2025-10.03.35	XS3017991368	EUR	1.200.000	1.200.000		100,6530	1.207.836,00	0,52
3.75% Nts SIG Comb Purch 2025-19.03.30 Reg S	XS3017995518	EUR	500.000	500.000		101,4740	507.370,00	0,22
3.875% Nts Kojamo 2025-12.03.32	XS3022388980	EUR	1.400.000	1.400.000		100,3600	1.405.040,00	0,60
5% Nts Celanese US 2025-15.04.31 Gtd	XS3023780375	EUR	1.200.000	1.200.000		99,7830	1.197.396,00	0,51
5.625% MTN Forvia 2025-15.06.30 Reg S	XS3023963534	EUR	900.000	900.000		103,6680	933.012,00	0,40
4% EMTN Manch Air Gr Fd 2025-19.03.35	XS3024074950	EUR	500.000	500.000		101,7200	508.600,00	0,22
5.5% Bonds alstria 2025-20.03.31	XS3025437982	EUR	1.300.000	1.300.000		104,1480	1.353.924,00	0,58
4% Sandoz Fin 2025-26.03.35	XS3032013511	EUR	1.200.000	1.200.000		101,9110	1.222.932,00	0,53
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	1.400.000	1.400.000		102,7470	1.438.458,00	0,62
3.75% Nts Fresenius Med 2025-08.04.32	XS3036647777	EUR	1.000.000	1.000.000		102,1540	1.021.540,00	0,44
4% EMTN Akzo Nobel 2025-31.03.35	XS3037682112	EUR	2.400.000	2.400.000		101,5740	2.437.776,00	1,05
5.375% Green EMTN Citycon Treas 2025-08.07.31 GTD Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	XS3043331977	EUR	1.100.000	1.400.000	300.000	100,9650	1.110.615,00	0,48
5.125% Nts IWG US Fin 2025-14.05.32	XS3047978518	EUR	1.500.000	1.500.000		102,3250	1.534.875,00	0,66
4% Bonds Flutter 2025-04.06.31	XS3049816013	EUR	400.000	400.000		100,4720	401.888,00	0,17
5% EMTN TDC NET 2025-09.08.32 Guarant.Series 5 Tranche 1 Reg S	XS3060305235	EUR	200.000	200.000		103,5760	207.152,00	0,09
2.5% Nts Tyco Electronic 2025-06.05.28 GTD	XS3063752888	EUR	400.000	400.000		100,1430	400.572,00	0,17
3.625% EMTN Aeroporti di Roma 2025-15.06.32 Series 6 Tranche 1 Reg S	XS3067397789	EUR	200.000	200.000		100,8910	201.782,00	0,09
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR	700.000	700.000		100,8150	705.705,00	0,30

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
4.75% EMTN Sacyr 2025-29.05.30 Ser 5 Tr 1 Reg S	XS3071337847	EUR	300.000	300.000		102,8540	308.562,00	0,13
4% Nts Equinix Europe 2025-19.05.34	XS3073596770	EUR	800.000	800.000		101,5960	812.768,00	0,35
3.375% MTN Informa 2025-09.06.31	XS3074456891	EUR	600.000	600.000		100,2480	601.488,00	0,26
3.875% EMTN Nexi 2025-21.05.31 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS3077018714	EUR	600.000	600.000		101,5780	609.468,00	0,26
3.75% Bonds Metso 2025-28.05.32	XS3077388729	EUR	1.500.000	1.500.000		101,0570	1.515.855,00	0,65
3.75% Nts Ceske drahy 2025-28.07.30	XS3080462222	EUR	1.200.000	1.200.000		102,6140	1.231.368,00	0,53
5.25% EMTN Grenke Fin 2025-08.04.30 Gtd Ser 1 Tr 1	XS3080684551	EUR	2.000.000	2.000.000		104,3180	2.086.360,00	0,90
3.75% EMTN British Telecom 2025-03.01.35 Gtd Gbl Sr 20252 Tr 1 Reg S	XS3084359036	EUR	400.000	400.000		100,1760	400.704,00	0,17
4.5% Nts Deutsche Euroshop 2025-15.10.30	XS3090109813	EUR	1.100.000	1.100.000		100,7470	1.108.217,00	0,48
7% Nts ZF EU Fin 2025-12.06.30 Garant.	XS3091660194	EUR	1.500.000	1.500.000		104,1060	1.561.590,00	0,67
4.693% Nts WarnerMedia 2025-17.05.33	XS3099829593	EUR	650.000	650.000		96,4870	627.165,50	0,27
4.875% Bonds SES 2025-24.06.33	XS3100773996	EUR	1.800.000	1.800.000		104,2540	1.876.572,00	0,81
3.75% Nts Logisor Fin 2025-14.07.32 Series 17 Tranche 1 Reg S	XS3112834133	EUR	900.000	900.000		99,9010	899.109,00	0,39
4.75% EMTN CPI PROP GR 2025-22.07.30 Reg S	XS3126635039	EUR	200.000	200.000		97,6370	195.274,00	0,08
3.5% Nts Huhtamaki 2025-04.09.31	XS3170908464	EUR	850.000	850.000		100,3260	852.771,00	0,37
4.125% Nts VW Intl Fin 2025-02.09.35 Series 492	XS3171593661	EUR	300.000	300.000		100,3650	301.095,00	0,13
3.875% Nts NE Property 2025-30.09.33 Garant.	XS3189615498	EUR	250.000	250.000		100,1040	250.260,00	0,11
3.25% Bonds Aroundtown 2025-02.01.31	XS3196024296	EUR	500.000	500.000		97,4180	487.090,00	0,21
							185.431.513,20	79,62
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	1.400.000			97,9290	1.571.713,86	0,67
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	1.200.000			92,8480	1.277.285,34	0,55
7.875% EMTN TP ICap Fin 2023-17.04.30	XS2610894326	GBP	1.200.000			108,6770	1.495.040,70	0,64
EMTN OSB Grp 2024-16.01.30 Fixed/Variable Rate	XS2747270986	GBP	800.000			111,4810	1.022.409,72	0,44
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.600.000			100,4160	1.841.861,74	0,79
							7.208.311,36	3,10
5.05% Nts CVS Health 2018-25.03.48 Glob	US126650CZ11	USD	1.000.000	1.800.000	800.000	89,2860	761.630,98	0,33
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.400.000			104,6140	2.141.717,99	0,92
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	1.400.000	1.400.000		91,9960	1.098.647,10	0,47
3.625% Nts Discovery Comm 2025-15.05.30	US25470DCC11	USD	500.000	500.000		92,6690	395.244,39	0,17
4.5% Nts FMC 2019-01.10.49 Glob	US302491AV74	USD	1.600.000	1.600.000		76,8780	1.049.260,43	0,45
6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31	US345397G313	USD	1.700.000	1.700.000		102,1800	1.481.753,82	0,64
5.476% Nts Fox 2020-25.01.39 Glob	US35137LAJ44	USD	1.900.000	400.000		100,6150	1.630.713,13	0,70
6.25% Nts General Motors 2014-2.10.43 Sr	US37045VAF76	USD	600.000	600.000		102,0130	522.117,21	0,22
6.625% Nts Grupo Televisa 2010-15.1.40 Sr	US40049JAZ03	USD	1.300.000			92,2070	1.022.512,16	0,44
7.125% Nts Kraft Hz Foods 2009-1.8.39 Gtd Sr -144A-	US42307TAH14	USD	1.700.000	1.700.000		114,2220	1.656.379,77	0,71
5.7% Bonds Huntsman Int 2024-15.10.34	US44701QBG64	USD	1.800.000			91,8070	1.409.644,29	0,61
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	2.200.000			91,2680	1.712.783,42	0,74
3.375% Nts Kohl's 2021-01.05.31 Glob	US500255AX28	USD	1.300.000			79,4560	881.112,34	0,38
6.75% Nts Bth&Bdy Wrks 2016-01.07.36 Gtd	US501797AM65	USD	700.000			103,1010	615.633,37	0,26
5.25% Nts Lear 2019-15.05.49 Glob	US521865AZ81	USD	1.300.000	1.300.000		90,5820	1.004.492,02	0,43
6.625% Nts Nokia 2009-15.5.39 Sr	US654902AC90	USD	500.000			104,9340	447.556,09	0,19
4.25% Nts Nordstrom 2021-01.08.31 Glob	US655664AY65	USD	1.400.000	1.400.000	1.400.000	91,1820	1.088.926,04	0,47
9.25% Nts Piedmnt Operat 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD	1.700.000			110,9970	1.609.612,73	0,69
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	1.500.000			89,1810	1.141.102,96	0,49
7.25% Bonds GUSAP III 2014-16.4.44 Gtd Sr Reg S	USG2440JAG07	USD	1.200.000			116,1320	1.188.760,56	0,51
7.125% Nts Marks&Spencer 2007-1.12.37 Sr Reg S	USG5825LAA64	USD	700.000			110,7970	661.587,48	0,28
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob Reg S	USJ57160DZ32	USD	600.000			94,2050	482.154,74	0,21
3.061% Nts Prosus 2021-13.07.31 Reg S	USN7163RAR41	USD	1.000.000		1.200.000	90,9200	775.569,39	0,33
3.25% Nts Alpek 2021-25.02.31 Reg S	USP01703AD22	USD	2.000.000	400.000		88,2410	1.505.433,76	0,65
3.05% Nts Entel 2021-14.09.32 Reg S	USP37115AH81	USD	1.900.000	400.000		88,7250	1.438.006,48	0,62
6.75% Nts Orbia Advance 2012-19.09.42 Reg S	USP57908AE83	USD	1.300.000			94,4660	1.047.562,91	0,45
6.125% Nts Inversiones CM 2024-27.02.34 Gtd Reg S	USP58072AY87	USD	700.000	1.700.000	1.000.000	104,2310	622.380,79	0,27
2.875% Nts Orbia Advance 2021-11.05.31 Reg S	USP7581YAC93	USD	1.500.000	1.500.000		85,8640	1.098.660,75	0,47
7.375% Bonds Trust F/1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	1.100.000			108,3740	1.016.901,82	0,44
7% Nts CIMIC Fin 2024-25.03.34 Reg S	USQ24249AA42	USD	900.000			108,9520	836.448,01	0,36
6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD	700.000		500.000	105,9440	632.609,40	0,27
5.65% Nts Volkswagen Gr 2025-25.03.32 Reg S	USU9273AEM37	USD	900.000	900.000		103,2800	792.902,84	0,34
7.25% Nts Stora Enso 2006-15.04.36 Reg S	USX8662DAW75	USD	1.700.000			110,8110	1.606.915,47	0,69
							35.376.734,64	15,19
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							228.016.559,20	97,91
Summe Wertpapiervermögen							228.016.559,20	97,91
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 09.01.2026		GBP	-6.225.000			0,8772	47.807,32	0,02
DH USD/EUR 04.12.2025		USD	-41.230.000			1,1768	794.321,07	0,34
DH USD/EUR 04.12.2025		USD	800.000			1,1768	-488,62	0,00
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							841.639,77	0,36

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	-55.780,69				-55.780,69	-0,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		GBP	33.376,23				38.262,33	0,02
		USD	350.708,00				299.162,33	0,13
Summe Bankguthaben							281.643,97	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	10.707,20				10.707,20	0,00
		GBP	2.632,79				3.018,22	0,00
		USD	2.015,23				1.719,04	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	3.267.860,37				3.267.860,37	1,40
		GBP	101.195,23				116.009,67	0,05
		USD	563.296,26				480.505,22	0,21
Depotgebühren		EUR	-6.260,79				-6.260,79	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-126.171,95				-126.171,95	-0,05
Depotbankgebühren		EUR	-1.687,50				-1.687,50	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.745.699,48	1,61
FONDSVERMÖGEN							232.885.542,42	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000819487					EUR	6,35	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819487					STK	8.119.411,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746938					EUR	12,39	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746938					STK	10.249.761,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7					EUR	96,27	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7					STK	379.280,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78					EUR	9.493,41	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78					STK	1.872,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60					EUR	9,21	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60					STK	1.001,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	1 = EUR	1,172300
Britische Pfund	1 = EUR	0,872300

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.125% EMTN Grand City Pro 2021-11.01.28	XS2282101539	EUR		100.000
0.625% Bonds Icade 2021-18.01.31	FR0014001IM0	EUR	800.000	800.000
0.625% Nts Celanese US 2021-10.09.28 Garant.Reg S	XS2385114298	EUR	500.000	1.100.000
0.75% Bonds Sagax EU MTN NL 2021-26.01.28 Garant.	XS2291340433	EUR		400.000
0.875% EMTN Worley US Fin 2021-09.06.26 Garant.Reg S	XS2351032227	EUR		800.000
0.875% Nts ALIAXIS HLDG 2021-08.11.28 Garant.Reg S	BE6331562817	EUR		900.000
1.25% Bonds Fastighets Balder 2020-28.01.28 Reg S	XS2109608724	EUR		1.530.000
1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR		1.600.000
1.375% EMTN Heimst Bos Tr 2022-24.07.28 Garant.	XS2435611244	EUR		1.400.000
1.375% EMTN MERLIN Prop.2021-01.06.30 Reg S	XS2347367018	EUR		1.500.000
1.475% EMTN Hldg d'Infrastruct 2022-18.01.31	XS2433135543	EUR		700.000
1.5% Bonds alstria 2017-15.11.27	XS1717584913	EUR		1.000.000
1.5% Bonds ASTM 2021-25.01.30	XS2412267515	EUR		1.600.000
1.75% Bonds ALTAREA 2020-16.01.30	FR00140010J1	EUR		1.400.000
1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S	XS2344772426	EUR		1.650.000
1.75% Bonds VIA Outlets 2021-15.11.28 Reg S	XS2407027031	EUR		1.700.000
1.8% Bonds Mercialis 2018-27.02.26	FR0013320249	EUR		700.000
1% Bonds Bevco Lux 2021-16.01.30	XS2348703864	EUR	1.700.000	1.700.000
1% Bonds Imerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR	400.000	1.600.000
1% EMTN Akelius RePrpFi 2020-17.01.28 Garant.Reg S	XS2228897158	EUR		1.800.000
1% EMTN Telefon Ericsson 2021-26.05.29	XS2345996743	EUR		1.800.000
2.25% Bonds Eutelsat 2019-13.07.27	FR0013422623	EUR	1.500.000	1.500.000
2.25% Bonds Quadient 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR		1.800.000
2.25% Bonds VGP 2022-17.01.30 Reg S	BE6332787454	EUR	1.500.000	1.500.000
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR		1.000.000
3.125% EMTN CETIN Grp 2022-14.04.27 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2468979302	EUR		1.200.000
3.125% Nts Altria Grp 2019-15.06.31	XS1843443786	EUR		1.500.000
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Garant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR	1.800.000	3.000.000
3.625% Bonds Edenred 2023-13.06.31 Reg S	FR001400IIU3	EUR	1.800.000	1.800.000
3.625% Bonds Investec 2025-19.02.31	XS2991289203	EUR	600.000	600.000
3.625% EMTN Iren 2024-23.09.33	XS2906211946	EUR		400.000
3.625% Nts American Tower 2025-30.05.32	XS3082807135	EUR	1.000.000	1.000.000
3.75% Bonds Ipsos 2025-22.01.30 Reg S	FR001400WRF6	EUR	200.000	200.000
3.75% Bonds Tornator 2024-17.10.31	FI4000578216	EUR	1.800.000	1.800.000
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR		350.000
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR		1.400.000
3.845% Bonds Transdev Grp 2025-21.05.32 Reg S	FR001400ZPD8	EUR	900.000	900.000
3.875% EMTN Iren 2024-22.07.32	XS2752472436	EUR		300.000
3.875% EMTN RCI Banque 2024-30.09.30	FR001400SSO4	EUR	500.000	1.700.000
3.875% Nts Prysmian 2024-28.11.31	XS2948434266	EUR	650.000	650.000
3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2842061421	EUR		1.200.000
4.061% Bonds Natl Grid 2024-03.09.36	XS2894931588	EUR		1.100.000
4.125% Bonds PVH 2024-16.07.29	XS2801962155	EUR		450.000
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR	500.000	1.200.000
4.125% EMTN Erg 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2853679053	EUR	700.000	1.300.000
4.125% EMTN Italgas 2023-08.06.32	XS2633317701	EUR		1.800.000
4.125% EMTN Vestas Wind Systems 2023-15.06.31	XS2725957042	EUR	1.700.000	1.700.000
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR		400.000
4.25% Bonds Per Squ Hol 2025-29.04.30	XS3062665867	EUR	1.600.000	1.600.000
4.25% EMTN Hera 2023-20.04.33	XS2613472963	EUR		600.000
4.25% EMTN TAG Immobil 2024-04.03.30	DE000A383QV2	EUR		500.000
4.25% EMTN VF 2023-07.03.29	XS2592659671	EUR		1.000.000
4.25% EMTN Werfen 2024-03.05.30 Series 2 Tranche 1 Reg S	XS2811962195	EUR		500.000
4.375% EMTN A2A 2023-03.02.34 Series 15 Tranche 1	XS2583205906	EUR		700.000
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Garant.Reg S	XS2849625756	EUR		700.000
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR		1.600.000
4.445% EMTN Ford Motor Cred 2024-14.02.30	XS2767246908	EUR		900.000
4.5% EMTN Mundys 2024-24.01.30	XS2864439158	EUR		1.000.000
4.625% EMTN AIR France - KLM 2024-23.05.29	FR001400Q6Z9	EUR		400.000
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR		500.000
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR		450.000
4.625% EMTN P3 Grp 2024-13.02.30	XS2764853425	EUR		600.000
4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1	XS2778370051	EUR		1.200.000
4.693% Nts WarnerMedia 2024-17.05.33	XS2721621154	EUR	400.000	1.500.000
4.75% EMTN CTP 2024-05.02.30	XS2759989234	EUR		300.000
4.875% EMTN Mobico Grp 2023-26.09.31 Series 6 Tranche 1 Garant.Reg S	XS2693304813	EUR		1.400.000
4.875% EMTN New Immo Holdin 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1 Reg S	FR001400EHH1	EUR		1.800.000
4.875% EMTN OPmobility 2024-13.03.29 Reg S	FR001400OLD1	EUR		1.000.000
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Garant.	XS2676395408	EUR		1.600.000
4.875% Nts Webuild 2024-30.04.30	XS2922654418	EUR	700.000	700.000
4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1	XS2938562068	EUR	1.300.000	1.300.000
4% EMTN METRO 2025-05.03.30 Series 34 Tranche 1	XS3015684361	EUR	1.700.000	1.700.000
4% EMTN P3 Grp 2024-19.04.32	XS2901491261	EUR	400.000	800.000
4% Nts Dt Lufthansa 2024-21.05.30 Reg S	XS2815984732	EUR		800.000
4% Nts IBM 2023-06.02.43	XS2583742668	EUR	2.100.000	2.100.000
5.25% Bonds Imp Br Fin Neth 2023-15.02.31	XS2586739729	EUR		1.700.000

5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR		1.900.000
5.375% Bonds Webuild 2024-20.06.29	XS2830945452	EUR		1.500.000
5.375% EMTN B.A.T.NL 2023-16.02.31 Guarant.Series 65 Tranche 1	XS2589367528	EUR		1.400.000
5.375% EMTN Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1 Reg S	XS2725836410	EUR		200.000
5.375% MTN ILIAD 2024-02.05.31	FR001400PRQ7	EUR		500.000
5.625% Bonds ILIAD 2023-15.02.30	FR001400FV85	EUR	1.400.000	2.800.000
5.701% Green Bonds EMTN Alperia 2023-05.07.28	XS2641794081	EUR		1.800.000
5.75% EMTN Grenke Fin 2024-06.07.29	XS2828685631	EUR		1.900.000
5.875% Bonds Playtech 2023-28.06.28	XS2641928036	EUR		500.000
5.875% MTN Aareal Bank 2024-29.05.26 Series 330 Program 6500	DE000AAR0413	EUR		500.000
5.875% Nts Drax Finc 2024-15.04.29 Reg S	XS2808453455	EUR	1.000.000	1.900.000
5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR		1.600.000
5.875% Nts Telefonica Europe 2003-14.2.33 Reg-S Series 17 Sr	XS0162869076	EUR	1.200.000	1.200.000
5% Bonds Almagora 2024-30.10.30 Reg S	XS2927492798	EUR	1.400.000	1.400.000
6.5% Bonds Eramet 2024-30.11.29 Reg S	FR001400QC85	EUR	1.000.000	2.000.000
6.5% Bonds IWG US Fin 2024-28.06.30	XS2848652272	EUR		1.100.000
6.5% EMTN Citycon Treas 2024-08.03.29 Guarant.Series 2024-1 Tranche 1 Reg S	XS2778383898	EUR		2.400.000
6.625% Nts INEOS Fin 2023-15.05.28 Reg S	XS2587558474	EUR		1.400.000
6.75% Nts INEOS Fin 2 2024-15.04.30	XS2915461458	EUR	1.300.000	1.300.000
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR		400.000
EMTN New Immo Holdin 2023-22.03.29 Ser 30 Tr 1 Reg S Adjustable Rate	FR001400KWR6	EUR		1.000.000
Nts ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2588986997	EUR		200.000
2.375% Bonds Whitbread Grp 2021-31.05.27 Guarant.Reg S	XS2289852522	GBP		1.300.000
4.375% Bonds Next 2013-2.10.26 Reg-S	XS0975833319	GBP		450.000
6.5% Bonds Inchcape 2023-09.06.28	XS2623504102	GBP		400.000
2.875% Nts WEA Fin 2019-15.01.27 Gtd Reg S	USU94303AF86	USD		1.900.000
2.95% Nts Huntsman Int 2021-15.06.31 Glob	US44701QBF81	USD	1.800.000	1.800.000
3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD		1.000.000
3.15% Nts Kyndryl Hldg 2022-15.10.31 Glob	US00155QAL41	USD	600.000	600.000
3.2% Nts The Cigna 2020-15.03.40 Glob	US125523CJ75	USD	1.200.000	1.200.000
3.537% Nts Telefonica Mov 2021-18.11.31 Reg S	USP90375AV12	USD		1.600.000
3.625% Nts Discovery Comm 2020-15.05.30 Gtd Glob	US25470DBJ72	USD	500.000	500.000
3.95% EMTN Dyno Nobel 2017-03.08.27 Guarant.Series 1 Tranche 1 Reg S	XS1657899628	USD		700.000
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD		700.000
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob -144A-	US654744AD34	USD		1.500.000
5.125% Nts Steelcase 2019-18.01.29 Glob	US858155AE40	USD		1.200.000
5.375% Nts Humana 2024-15.04.31 Fixed Rate	US444859CA81	USD	1.600.000	1.600.000
5.5% Nts Arauco 2019-30.04.49 Reg S	USP2195VAQ88	USD		1.895.000
5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31	US37045XEY85	USD		1.300.000
5.625% Nts Antofagasta 2022-13.05.32 Reg S	USG0399BAA55	USD	1.700.000	1.700.000
5.875% MTN Lenovo Grp 2020-24.04.25 Series 003 Tranche 001 Reg S	XS2125052261	USD		400.000
6.25% Nts Pilgrims Pride 2023-01.07.33	US72147KAK43	USD		1.000.000
6.5% Nts Dell 2008-15.4.38 Sr	US24702RAF82	USD		1.400.000
6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD		800.000
6.65% Nts ONEOK Partners 2006-1.10.36 Gtd Sr	US68268NAC74	USD		1.500.000
6.75% Nts Southern Copper 2010-16.4.40 Sr	US84265VAE56	USD		1.300.000
6% Nts HP 2011-15.9.41 Sr Glob	US428236BR31	USD		1.500.000
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD		1.400.000
7.85% Nts Grupo Energ Bog 2023-09.11.33 Reg S	USP4R53VAB95	USD		1.300.000
Newell Brands 2016-01.04.46 Lkd to Rating Changes	US651229AY21	USD		1.600.000
Obligationen				
4% Bonds Flutter 2025-04.06.31	XS3137752757	EUR	400.000	400.000
6.9% Nts The Walt Disney 2019-15.08.39 Gtd Glob	US254687EP75	USD		700.000

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 im Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

HINWEIS: Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

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 Euro Corporate Bond ESG 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 Euro Corporate Bond ESG

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf 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 abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 11 Absatz 1 lit. a der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-VO)

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdokument beschriebenen Kriterien wurden im abgelaufenen Rechnungsjahr erfüllt.

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-VO)

Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagepolitik des Fonds werden unter anderem ökologische Merkmale gefördert. Um die ökologischen Merkmale zu erfüllen, können entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert werden oder für den Fonds nur solche Finanztitel erworben werden, die auf Basis eines vordefinierten und im Nachfolgenden näher beschriebenen Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden.

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU- Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Nähere Angaben zur Anlagestrategie und dem Anlageziel sind dem Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 14 „Anlageziel und Anlagepolitik“ zu entnehmen. Weiterführende Erläuterungen zu den Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie im Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 16 "Risikoprofil des Fonds" und ausführliche Informationen zum nachhaltigen Ansatz und der Strategie der Verwaltungsgesellschaft zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen des Investitionsprozesses auf Unternehmensebene sind auf der Homepage unter www.securitykag.at/nachhaltigkeit/ verfügbar.

Fondsbestimmungen Apollo Euro Corporate Bond ESG

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Euro Corporate Bond ESG**, 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 Anleihen von Unternehmen** mit einer Ratingkategorie von zumindest BB- in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln erworben, die entsprechend nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden. Bei der Auswahl der nachhaltigen Emittenten werden soziale, ökologische und ethische Kriterien berücksichtigt, wobei besonderes Augenmerk auf den Themen Umwelt, Ökologie, Menschen- und Arbeitsrechte liegt. Zur Erzielung der gewünschten nachhaltigen Effekte können unterschiedliche Ansätze (z.B. Best in Class, Ausschluss von Emittenten mit unerwünschten Praktiken...) zur Anwendung kommen. Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens, Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten.

Dieser Fonds investiert insgesamt mindestens 80 v.H. des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden.

Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der 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 oder 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.** 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 sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden, 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 **5,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszusahlen, 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 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 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 **1,5 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.

1.2. 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:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Groß- britannien und Nordirland	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

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

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.

3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
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, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
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, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Apollo Euro Corporate Bond ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Q16HN85FOS8T95

Tranchen:

AT0000746938, AT0000819487, AT0000A1NQT7, AT0000A2SQ60, AT0000A2SQ78

Stand: 30.09.2025

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 84,01 % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigte. Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung interner und externer Mindeststandards und Ausschlusskriterien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen.

Die Daten werden laufend auf Basis eines externen Datenproviders zur Verfügung gestellt. Die obenstehenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Rahmen des Investitionsprozesses auf Basis, der vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Daten eingehalten-Details siehe Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin. Zum Stichtag 30.09.2025 weist der Fonds Apollo Euro Corporate Bond ESG einen Performance-Score von 54,5 aus.

Mit **Nachhaltigkeits-Indikatoren**

wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der kommenden Berichtsperiode wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das langfristige Ziel der nachhaltigen Investitionen war es zum einen unter Anwendung von positiven und negativen Nachhaltigkeitskriterien einen Beitrag zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Hierdurch wurden Investitionen, u.a. in Unternehmen und Staaten, identifiziert und in weiterer Folge unterstützt, welche ESG-Kriterien im Sinne von ökologischen und sozialen Zielen unter dem Gesichtspunkt der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, in ihrer internen Zielsetzung verankert haben. Zum anderen sollen die nachhaltigen Investitionen einen positiven Anlageerfolg bewirken. Nachfolgend werden beispielhaft die ökologischen und sozialen Ziele der nachhaltigen Investitionen dargestellt:

Umweltziele

- Vermeidung bzw. Minderung der Förderung/des Abbaus/der Weiterverarbeitung fossiler Energieträger
- Minderung der Energieerzeugung aus fossilen Energieträgern (Kohle, Öl ...)
- Stark reduziertes Exposure rund um das Thema Nuklearenergie (Energieproduktion, Verarbeitung von Uran, Dienstleistungen)

Sozialziele

- Einhaltung fundamentaler Menschenrechte
- Einhaltung fundamentaler Arbeitsrechte
 - insb. Vermeidung von Kinderarbeit & moderner Sklaverei
 - insb. Einhaltung von Standards bzgl. Arbeitsrechte & Versammlungsfreiheit

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Zur Sicherstellung, dass den zuvor genannten Umwelt- und Sozialzielen nicht erheblich geschadet wird, wurden im Rahmen des Investitionsprozesses interne und externe Mindeststandards sowie der Best-in-Class-Ansatz und Ausschlusskriterien angewendet-Details hierzu siehe Punkt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im nachfolgenden werden die Indikatoren, die in Bezug auf die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (kurz: PAI) im Rahmen des Investmentprozesses anwendbaren Best- in-Class- und Ausschlusskriterien berücksichtigt wurden, dargestellt.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie in Bezug auf die Erzielung der zuvor genannten ökologischen und sozialen Ziele basieren auf folgenden Standards und Kriterien. Es wird darauf hingewiesen, dass diese Ziele ohne vorige Ankündigung geändert werden können.

Mindeststandards

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf zwei Säulen, einerseits auf externen Standards der ÖGUT RIS und andererseits auf einer freiwilligen Selbstverpflichtung durch interne Mindestkriterien.

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

Interne Mindeststandards:

Definition von Ausschlusskriterien

Zur Unterstützung des 1,5°C-Zieles der Pariser Weltklimakonferenz und zum Ausschluss von Unternehmen mit Praktiken, die schwere Umweltverschmutzungen verursachen, sehen wir von Investitionen in Unternehmen ab, die substantiell in Nachfolgendes involviert sind:

- Geschäftsaktivitäten mit Kohle,
- Fracking und Abbau von Ölsanden und
- arktische Bohrungen

Für den Betrieb von Kohleminen, die Herstellung von Koks-kohle, die Umwandlung von Kohle in andere Kraftstoffe sowie die Verstromung von Kohle wird der Anteil am Unternehmensumsatz herangezogen, der nicht größer als 30 % sein darf. Für Fracking und Ölsande gilt eine Maximalquote von 5 %. Eine Involvierung in arktische Bohrungen ist ein absoluter Ausschlussgrund.

Im Veranlagungsprozess werden jene Unternehmen ausgeschlossen, die jeweils einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes durch eine der unten angeführten Unternehmensaktivitäten erwirtschaften.

Ausschlusskriterien Kohle:

- Extractives – Production: Revenue Share > 30 %
- Thermal Coal – Extractives – Production: Revenue Share > 30 %
- Metallurgical Coal – Extractives: Revenue Share > 30 %
- Energy and other – Production: Revenue Share > 30 %

Ausschlusskriterien Fossil Fuels: • Arctic Drilling – Involvement • Hydraulic Fracturing: Revenue Share (High Volume Involvement): > 5 % • Oil Sands – Production: Revenue Share > 5 %

Durch eine 5 %-Mindestquote an Green bzw. Social Bonds fördert die Security KAG aktiv nachhaltige Projekte und Unternehmungen. Als Social und Green Bonds werden alle Investments gewertet, deren Verwendungszweck sich an mindestens eine der gängigen Richtlinien zur Begebung von Positive Impact Bonds orientiert. Die Klassifizierung erfolgt gemäß internen Richtlinien. Die 5 %-Quote bezieht sich auf die Anleiheninvestments der Fonds, Wandelanleihen sind explizit ausgenommen.

Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

Ausschlusskriterien

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glücksspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher werden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden kann, deren Performance-Score über einem gewissen Schwellenwert des Gesamtuniversums liegt.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beiziehung externer Datenanbieter anhand unterschiedlicher branchenübergreifender sowie -spezifischer Kriterien. Die Datenerhebung erfolgt im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, schließt aber auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungsorganisationen mit ein. Für das Rating von Ländern werden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes im Zeitverlauf ausgewertet werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt. Des Weiteren berücksichtigt das Finanzprodukt den PAI Indikator Nr. 10, siehe hierzu auch im nachfolgenden Punkt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden, gegliedert nach Themengebieten, wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- CO₂-Fußabdruck (PAI Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI Nr. 4)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit Entwicklungen (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

Die zuvor genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auf Produktebene im Rahmen der Best-in-Class- und Ausschlusskriterien – Details siehe im vorhergehenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Euro Corporate Bond ESG (per Rechnungsjahr-ende 30. September 2025)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Stellantis NV	Konsumgüter	1,19 %	Niederlande
TDF Infrastructure SAS	Telekommunikation	1,18 %	Frankreich
Heathrow Funding Ltd.	Finanzwesen	1,16 %	Großbritannien
Autostrade per L'Italia SpA	Infrastruktur	1,11 %	Italien
Akzo Nobel NV	Materialien	1,07 %	Niederlande
Raiffeisen Bank International AG	Finanzwesen	1,00 %	Österreich
Metsä Board OYJ	Papier	0,99 %	Finnland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

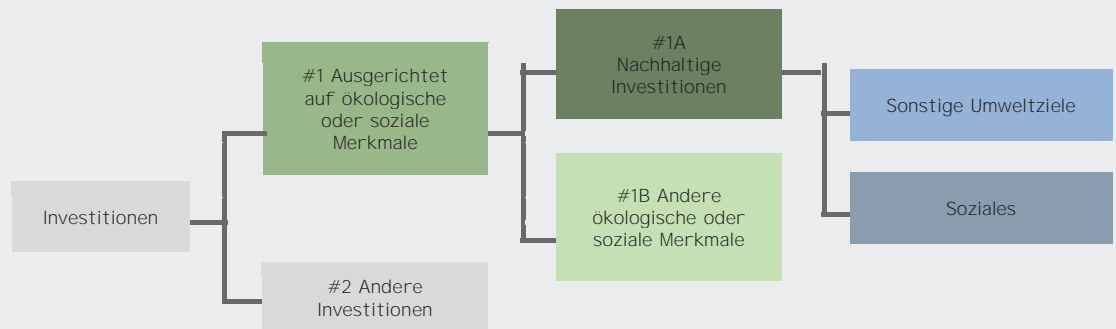
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 84,01 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 15,99 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umwelt-freundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



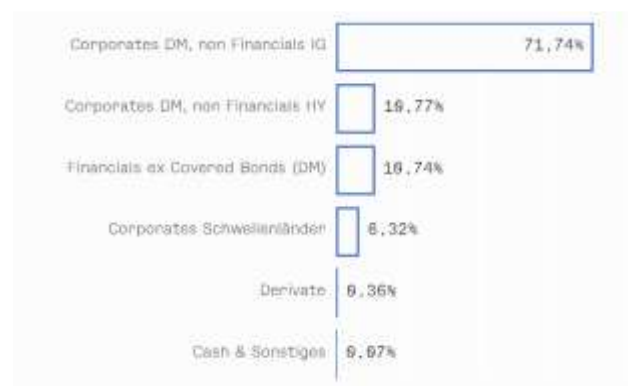
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?





Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐

Ja:

☐

In Fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

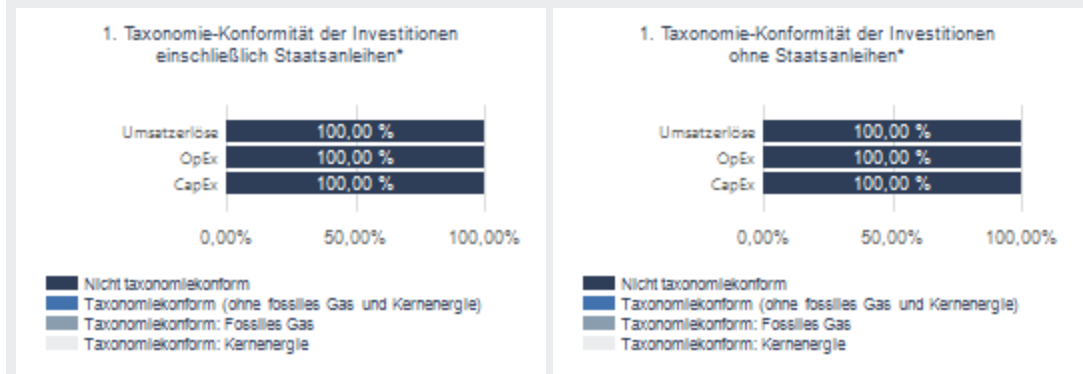
Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozensatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht, wurde kein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen gemacht.

Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2025 84,01 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2025 84,01 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds kann bis zu 49 % in Vermögensgegenstände investiert werden, die nicht als ökologische und/oder sozialen Merkmale qualifiziert werden und daher „#2 Andere Investitionen“ entsprechen. Diese Investitionen können allen in der Anlagepolitik festgelegten Anlageklassen entsprechen. Es wird angestrebt, Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ gering zu halten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bezieht die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nachhaltigkeitsbezogene Daten von einem externen Datenprovider. Die Datenverarbeitung der nachhaltigkeitsbezogenen Daten erfolgt in der Verwaltungsgesellschaft zum einen im internen Data Warehouse und zum anderen in der Fondsbuchhaltungssoftware. Die Einhaltung des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten nachhaltigen Anlageuniversums, welches zur Förderung bzw. Unterstützung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts beiträgt, wurde auf täglicher Basis von der internen Grenzprüfungskontrolle überwacht. Unternehmensintern erfolgte ein quartalsweiser Abgleich des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds. Sollten dabei Kontroversen gefunden worden sein, mussten diese in der Regel entsprechend der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

Die verwendeten Methoden zur Bemessung der erfüllten ökologischen und/oder sozialen Merkmale in Bezug auf den Fonds sind u.a. die extern festgelegten Mindeststandards sowie die Best-in-Class- und Ausschlusskriterien- Details siehe Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds bestimmt keinen Referenzwert, um festzustellen, ob dieser mit den von ihm geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Einklang steht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.