



APOLLO NACHHALTIG GLOBAL BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

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

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

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

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
MMag. Paul Swoboda

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

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

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2020)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2020.

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

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

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

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR 1.502.025,27
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR 579.139,21
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR 131.869,19
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 2.213.024,67
- Angaben zu carried interests:	Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

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

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A13JV5		Thesaurierungsfonds AT0000A13JW3			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2021	288.151.430,25	10,32	0,0500	10,81	0,0000	0,0000	-1,25
30.09.2020	254.039.915,26	10,54	0,0900	10,99	0,1587	0,0443	0,10
30.09.2019	247.578.839,47	10,58	0,0500	10,98	0,0000	0,0000	5,27
30.09.2018	223.938.980,75	10,09	0,0400	10,44	0,0288	0,0117	-1,27
30.09.2017	141.688.975,88	10,29	0,0700	10,57	0,0009	0,0003	-2,59

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQV3		Thesaurierungsfonds AT0000A1UXN1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2021	288.151.430,25	96,45	0,4900	102,98	0,0000	0,0000	-1,05
30.09.2020	254.039.915,26	98,49	1,0200	104,55	1,6720	0,4790	0,30
30.09.2019	247.578.839,47	99,21	1,0000	104,29	0,1108	0,0538	5,49
30.09.2018	223.938.980,75	94,60	0,5600	99,01	0,3968	0,1579	-1,03
30.09.2017	141.688.975,88	95,76	0,1800	100,07	0,0766	0,0291	-2,49

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A13JZ6		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2021	288.151.430,25	105.360,50	333,0000	-0,90
30.09.2020	254.039.915,26	107.589,33	1.275,000	0,45
30.09.2019	247.578.839,47	107.429,39	323,0000	5,66
30.09.2018	223.938.980,75	102.424,68	749,0900	-0,88
30.09.2017	141.688.975,88	103.721,67	390,0000	-2,33

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000A13JV5	Thesaurie- rungsanteil AT0000A13JW3
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,54	10,99
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0086 Anteilen) ¹⁾	0,0900	
Auszahlung (KESt) am 1.12.2020 (entspricht 0,0040 Anteilen) ¹⁾		0,0443
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,32	10,81
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	10,41	10,85
Nettoertrag pro Anteil	-0,13	-0,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-1,25 %	-1,24 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JV5) am 1.12.2020 EUR 10,49;
für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A13JW3) am 1.12.2020 EUR 10,99

	Ausschüttungs- anteil AT0000A1NQQV3	Thesaurie- rungsanteil AT0000A1UXN1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	98,49	104,55
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0104 Anteilen) ²⁾	1,0200	
Auszahlung (KESt) am 1.12.2020 (entspricht 0,0046 Anteilen) ²⁾		0,4790
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	96,45	102,98
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	97,45	103,45
Nettoertrag pro Anteil	-1,04	-1,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-1,05 %	-1,05 %

²⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQQV3) am 1.12.2020 EUR 97,90;
für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1UXN1) am 1.12.2020 EUR 104,53

	Ausschüttungsanteil AT0000A13JZ6
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	107.589,33
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0119 Anteilen) ³⁾	1.275,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	105.360,50
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	106.618,21
Nettoertrag pro Anteil	-971,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-0,90 %

³⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JZ6) am 1.12.2020 EUR 106.809,15

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

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge 4.650.460,24 4.650.460,24

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -169,88

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -1.061.977,65 -1.061.977,65

Sonstige Verwaltungsaufwendungen

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater -9.000,00

Wertpapierdepotgebühren -139.191,87

Spesen Zinsertrag -24.311,07

Depotbankgebühr -45.625,00 -218.127,94 -1.280.105,59

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **3.370.184,77**

Realisiertes Kursergebnis ^{4) 5)}

Realisierte Gewinne 2.333.044,31

derivative Instrumente 604.027,06

Realisierte Verluste -564.424,90

derivative Instrumente -7.024.882,37

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-4.652.235,90**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-1.282.051,13**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{4) 5)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -1.587.541,01

Ergebnis des Rechnungsjahres **-2.869.592,14**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 111.676,76

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge 682.328,39

Ertragsausgleich **794.005,15**

Fondsergebnis gesamt ⁶⁾ **-2.075.586,99**

⁴⁾ 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.

⁵⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -6.239.776,91.

⁶⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 10.534,04.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁷⁾ **254.039.915,26**

Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JV5)	-37.522,80
Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQV3)	-278.762,94
Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JZ6)	-2.422.500,00
Auszahlung am 1.12.2020 (für Thesaurierungsanteile AT0000A13JW3)	-83.698,73
Auszahlung am 1.12.2020 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1UXN1)	<u>-34.605,84</u>
	-2.857.090,31

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	49.254.955,23
Rücknahme von Anteilen	-9.416.757,79
Ertragsausgleich	<u>-794.005,15</u>
	39.044.192,29

Fondsergebnis gesamt **-2.075.586,99**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁸⁾ **288.151.430,25**

⁷⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

414.878,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JV5) und 284.693,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQV3) und 1.797,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JZ6) und 1.886.934,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A13JW3) und 72.224,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1UXN1)

⁸⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

438.577,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JV5) und 266.426,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQV3) und 1.940,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JZ6) und 4.351.062,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A13JW3) und 63.095,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1UXN1)

Ausschüttung (AT0000A13JV5)

Die Ausschüttung von EUR 0,0500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1NQV3)

Die Ausschüttung von EUR 0,4900 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A13JZ6)

Die Ausschüttung von EUR 333,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

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

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.10.2020 bis 30.9.2021 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 1,15%. Eine Wertentwicklung, die sich aufgrund des global gestiegenen Zinsniveaus einstellte. Im Zuge der wirtschaftlichen Erholung aufgrund der Covid-19-Krise konnte der Fonds durch höheres Spread-Niveau in allen Asset-Klassen profitieren. Zu den höheren laufenden Erträgen reduzierten sich im ersten Halbjahr der Berichtsperiode die Risikoprämien kontinuierlich. Die Kursgewinne aufgrund der Einengungen in den Risikoprämien konnten dabei die Kursverluste aufgrund des Anstieges des globalen Zinsniveaus nicht kompensieren.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in nachhaltige Anleihen mit mehrheitlich ausgezeichneter Bonität gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Beimischungen von Emerging Markets und Unternehmensanleihen sind erlaubt. Es wurden im Rechnungsjahr keine strategischen Veränderungen vorgenommen. Ziel der strategischen Positionierung ist ein Investment, das innerhalb des klar definierten Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde. Der Fokus auf nachhaltige Emittenten und die strategische Beimischung von Green Bonds hatten dabei maßgeblichen Einfluss auf die tatsächliche operationelle Ausrichtung des Portfolios.

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein konstantes Rating im Bereich von AA auf. Ebenso war der Fonds mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von knapp 5,5 Jahren im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 4,5 bis 5,5 (Modified Duration) positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Weiters konnte der Fonds am Primärmarkt zahlreiche Aktivitäten setzen und an Opportunitäten durch Neuemissionsprämien partizipieren.

Die Leitzinssenkungen in den Währungen, die vor der Pandemie ein höheres Zinsniveau aufwiesen, führten zu maßgeblichen Veränderungen in diesen Zinsstrukturkurven. Davon hat der Fonds im Zuge der Investmentstrategie, hinsichtlich des zu erwartenden jährlichen Ertrages, profitiert. Gerade USD-denominierte Papiere stellen aufgrund der Steilheit der USD-Zinskurve, gekoppelt mit den verhältnismäßig geringen Währungssicherungskosten durch den geringen Abstand des Leitzinsniveaus, eine ertragreiche Ergänzung zu EUR-Papieren dar. So wurde der Anteil an USD-Anleihen im Berichtszeitraum um circa 20% erhöht. Im Gegenzug dazu wurden hauptsächlich Schuldtitel in EUR, CHF und SEK verkauft. Durch diese Transaktionen konnte die Ertragserwartung des Fonds wesentlich gesteigert werden. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			30.09.2021	IM BERICHTSZEITRAUM				
			STK./NOM.					
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.1998-2028	XS0084124725	AUD	10.300.000	0	0	90,4600	5.782.882,32	2,01
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	10.960.000	0	0	99,6700	6.779.935,45	2,35
1,60 NRW-Bank 31.07.2019-31.07.2024	AU3CB0265288	AUD	3.000.000	0	0	102,6950	1.912.146,23	0,66
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	11.791.000	3.000.000	0	110,3580	8.076.161,73	2,80
3,30 European Investment Bank 3.8.2017-2028	AU3CB0245884	AUD	3.748.000	0	0	111,6390	2.596.964,82	0,90
4,00 African Development Bank 10.07.2014-10.01.2025	AU3CB0222370	AUD	3.000.000	0	1.000.000	110,5950	2.059.241,56	0,71
4,20 Province of Quebec 10.9.14-10.3.2025	AU3CB0223774	AUD	400.000	0	0	111,2150	276.104,77	0,10
4,25 L-Bank Bad.-Württ.-Förderbk.07.08.2014-2025	AU3CB0223097	AUD	4.500.000	2.000.000	0	112,6070	3.145.056,48	1,09
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	800.000	0	0	112,5840	559.006,95	0,19
							31.187.500,31	10,82
4,40 Inter-American Dev. Bank 26.01.06-26.01.2026	US458182CZ31	CAD	1.300.000	0	0	113,2660	995.374,84	0,35
5,05 Kreditanst.f.Wiederaufbau 4.02.2005-4.02.2025	US500769BC70	CAD	700.000	700.000	0	112,4550	532.133,44	0,18
							1.527.508,28	0,53
0,25 Canton of Geneva 29.11.2017-29.11.2027	CH0387879031	CHF	6.535.000	0	0	103,0550	6.219.082,33	2,16
0,30 Corp Andina de Fomento 07.04.2017-2025	CH0360172727	CHF	1.000.000	0	0	101,8190	940.243,79	0,33
1,50 Auckland Council 28.03.2014-28.11.2025	CH0238765116	CHF	2.500.000	0	0	108,0620	2.494.736,36	0,87
1,50 Deutsche Bahn Fin. 26.02.2014-26.08.2024	CH0235834154	CHF	2.000.000	0	1.000.000	105,8920	1.955.711,52	0,68
3,00 EUROFIMA 15.05.2006-2026	CH0025185676	CHF	1.000.000	0	3.500.000	116,0090	1.071.280,82	0,37
							12.681.054,82	4,40
0,00 Lettland, Republik 05.07.2019-31.01.2025	LV0000570174	EUR	1.700.000	1.700.000	0	100,7372	1.712.532,40	0,59
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	5.900.000	5.900.000	0	99,7310	5.884.129,00	2,04
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,1710	2.003.420,00	0,70
0,01 Kommunalkredit Austria 29.09.2021-29.09.2028	AT0000A2T487	EUR	4.500.000	4.500.000	0	99,5100	4.477.950,00	1,55
0,01 Norddeutsche Landesbank LU 10.6.2020-10.6.27	XS2186093410	EUR	2.400.000	0	0	99,7600	2.394.240,00	0,83
0,01 OÖ Landesbank Hypo 15.09.2021-2028	AT0000A2SUL3	EUR	6.000.000	6.000.000	0	100,1690	6.010.140,00	2,09
0,01 Sparebank 1 SMN 18.02.2021-2028	XS2303089697	EUR	1.250.000	1.250.000	0	97,8660	1.223.325,00	0,42
0,01 Stadt Bochum 18.11.2020-18.11.2030	DE000A289FM3	EUR	1.200.000	2.700.000	1.500.000	97,4160	1.168.992,00	0,41
0,01 Svenska Handelsbanken AB 02.12.2020-2027	XS2265968284	EUR	500.000	500.000	0	98,6760	493.380,00	0,17
0,01 Westpac Banking Corp. 22.09.2021-22.09.2028	XS2388390507	EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,7980	2.993.940,00	1,04
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,7590	2.992.770,00	1,04
0,01 Yorkshire Building Soc.13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	3.000.000	4.500.000	1.500.000	100,2740	3.008.220,00	1,04
0,05 Norddeutsche Landesbank LU 28.01.2020-2025	XS2079316753	EUR	5.000.000	0	0	100,6600	5.033.000,00	1,75
0,125 HYPO NOE LB NÖ u.W 23.03.2021-30.06.2026	XS2320789014	EUR	1.200.000	2.000.000	800.000	100,1450	1.201.740,00	0,42
0,125 Oberbank AG 02.07.2021-2031	AT0000A2RZH2	EUR	2.500.000	4.000.000	1.500.000	99,3190	2.482.975,00	0,86
0,125 SBAB Bank AB 27.05.2021-27.08.2026	XS2346986990	EUR	850.000	1.750.000	900.000	100,3470	852.949,50	0,30
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	400.000	0	0	100,7650	403.060,00	0,14
0,125 SID Banka 24.06.2019-24.06.2026	XS2012087008	EUR	500.000	500.000	0	100,3930	501.965,00	0,17
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406650	EUR	4.300.000	4.300.000	0	99,5680	4.281.424,00	1,49
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	1.600.000	0	1.700.000	101,6180	1.625.888,00	0,56
0,375 LB Baden-Württemberg 21.01.2021-21.02.2031	DE000LB2CW16	EUR	1.600.000	4.600.000	3.000.000	98,2660	1.572.256,00	0,55
0,375 Norddeutsche Landesbk 07.03.2019-2024	XS1959949196	EUR	1.500.000	0	0	101,5260	1.522.890,00	0,53
0,375 Skandinaviska Enskilda 11.02.2020-2027	XS2115094737	EUR	600.000	0	200.000	100,9000	605.400,00	0,21
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,1920	1.517.880,00	0,53
0,50 Ceska Sporitelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,8870	1.498.305,00	0,52
0,50 Region Wallonne 08.04.2020-2030	BE0001795492	EUR	3.800.000	0	0	102,4830	3.894.354,00	1,35
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	3.200.000	0	0	108,0720	3.458.302,72	1,20
0,603 Região Autónoma Acores 07.10.2020-21.07.2026	PTRAAGOM0001	EUR	2.800.000	1.400.000	0	102,5060	2.870.168,00	1,00
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	4.500.000	0	0	101,5320	4.568.940,00	1,59
0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027	FR0012685691	EUR	7.000.000	0	0	104,1490	7.290.430,00	2,53
0,875 Régie Auton.Transp. Par. 29.06.17-25.05.27	FR0013264488	EUR	6.800.000	0	0	105,4120	7.168.016,00	2,49
0,875 Reseau 22.01.2019-22.01.2029	XS1938381628	EUR	1.700.000	0	0	105,7830	1.798.311,00	0,62
1,00 NIBC Bank N.V. 24.01.2018-24.01.2028	XS1753809141	EUR	4.200.000	0	0	106,3740	4.467.708,00	1,55
1,125 Republik Polen 07.02.2018-07.08.2026	XS1766612672	EUR	1.500.000	0	0	106,6620	1.599.930,00	0,56
1,20 Lithuania Government Bond 03.05.2018-2028	LT0000610305	EUR	800.000	0	0	108,1840	865.472,00	0,30
1,50 Berlin HYP AG 17.04.2018-18.04.2028	DE000BHYOGB5	EUR	3.300.000	0	0	107,4470	3.545.751,00	1,23
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	3.400.000	0	0	116,0430	3.945.462,00	1,37
4,383 Region Sardinien 20.12.2004-2034	XS0208374628 *)	EUR	4.000.000	4.000.000	0	72,9995	2.919.979,20	1,01
							105.855.594,82	36,74
2,125 Transport for London 24.04.2015-24.04.2025	XS1222743061	GBP	2.150.000	0	0	103,9610	2.585.705,61	0,90

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				30.09.2021	ZUGÄNGE			
			30.09.2021 STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
5,375 Societe National Chemin de Fer 18.3.02-2027	XS0144628053	GBP	3.500.000	0	0	121,7200	4.928.334,28	1,71
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	1.000.000	0	1.500.000	126,8550	1.467.498,81	0,51
							8.981.538,70	3,12
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	20.000.000	20.000.000	0	95,5730	1.884.511,49	0,65
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	40.000.000	0	0	101,3630	3.997.357,78	1,39
2,17 Nordea Eiendomskreditt AS 22.5.2019-22.5.2026	NO0010852650	NOK	46.000.000	0	0	101,7940	4.616.507,94	1,60
2,25 Oslo Kommune 07.12.2017-07.06.2027	NO0010811235	NOK	20.000.000	0	0	101,6870	2.005.067,53	0,70
2,35 Oslo Kommune 04.12.2015-04.09.2024	NO0010752702	NOK	18.000.000	0	0	102,2290	1.814.179,24	0,63
2,45 Sparebanken 1 BOLIGKREDIT 17.10.18-17.10.24	NO0010834450	NOK	60.000.000	0	0	102,6810	6.074.001,77	2,11
2,60 City of Oslo 12.11.2015-25	NO0010752124	NOK	15.000.000	0	0	103,3300	1.528.098,20	0,53
3,25 European Investment Bank 24.5.2013-24.5.2023	XS0933581802	NOK	14.650.000	0	0	103,6060	1.496.428,97	0,52
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	12.000.000	0	0	104,5500	1.236.912,16	0,43
							24.653.065,08	8,56
1,50 NZ Local Government Fdg. 26.08.2019-20.04.2029	NZLGFDT012C4	NZD	4.000.000	4.000.000	0	94,2990	2.241.744,92	0,78
							2.241.744,92	0,78
0,25 Kommuninvest I Sverige 26.11.2020-26.11.2027	XS2259127269	SEK	45.000.000	45.000.000	0	97,2600	4.298.045,76	1,49
2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	60.000.000	0	0	106,9390	6.301.031,13	2,19
							10.599.076,89	3,68
0,625 Agence Francaise Dev. 22.01.2021-22.01.2026	FR0014001L06	USD	4.000.000	4.000.000	0	98,3140	3.374.429,38	1,17
0,875 Republik Finnland 20.05.2020-20.05.2030	XS2177026155	USD	7.800.000	7.800.000	0	94,7530	6.341.800,24	2,20
1,00 Belgien, Königreich 28.05.2020-28.05.2030	BE6322164920	USD	4.000.000	0	0	95,2210	3.268.268,41	1,13
1,00 CDP Financial Inc 25.05.2021-26.05.2026	USC23264AL58	USD	2.000.000	2.000.000	0	99,6690	1.710.468,51	0,59
1,00 Neder Waterschapsbank 28.05.2020-28.05.2030	XS2180643889	USD	3.800.000	3.800.000	0	95,3210	3.108.115,67	1,08
1,25 Asian Development Bank 09.06.2021-09.06.2028	US045167FF51	USD	1.900.000	1.900.000	0	99,3660	1.620.005,15	0,56
1,25 Ontario Teachers Fin.Tr.29.09.2020-27.09.2030	USC69798AG87	USD	6.000.000	6.000.000	0	95,3830	4.910.743,09	1,70
1,30 British Columbia 29.01.2021-29.01.2031	US110709AE21	USD	2.000.000	2.000.000	0	96,7800	1.660.888,97	0,58
1,375 Caisse d'Amort Dette Soc.20.1.2021-20.1.2031	XS2287909159	USD	3.500.000	3.500.000	0	97,4140	2.925.596,36	1,02
1,60 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	5.500.000	5.500.000	0	98,2980	4.639.085,29	1,61
1,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 17.9.2019-14.9.2029	US500769JD71	USD	2.000.000	2.000.000	0	102,4000	1.757.336,54	0,61
1,90 Province of Quebec 21.04.2021-21.04.2031	US748149AR21	USD	8.000.000	8.000.000	0	101,3380	6.956.444,14	2,41
2,00 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	10.100.000	5.500.000	0	102,9880	8.925.508,84	3,10
2,25 Inter-American Dev.Bank 18.06.2019-18.06.2019	US4581XODG01	USD	3.500.000	3.500.000	0	105,9450	3.181.804,53	1,10
2,375 Republic of Italy 17.10.2019-2024	US465410BX58	USD	2.600.000	0	0	103,7500	2.314.655,91	0,80
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	7.000.000	4.500.000	0	103,7100	6.229.363,31	2,16
3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028	US168863CF36	USD	1.500.000	0	0	106,7434	1.373.906,81	0,48
3,25 BPCE S.A. 11.01.2018-11.01.2028	US05578AAJ79	USD	1.000.000	1.000.000	0	107,7590	924.652,48	0,32
4,75 Empr.Transp. SA 04.02.2014-04.02.24	USP37466AJ19	USD	3.200.000	0	0	108,4550	2.977.998,97	1,03
5,125 Republik Portugal 10.07.2014-15.10.2024	XS1085735899	USD	2.100.000	0	0	112,8750	2.033.958,30	0,71
5,25 Slowenien, Republik 18.02.2014-18.02.2024	XS0982709221	USD	4.000.000	0	0	111,0210	3.810.571,48	1,32
							74.045.602,38	25,70
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	271.772.686,20	94,31
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,10 ING Bank Australia Ltd. 19.08.2021-19.08.2026	AU3CB0282358	AUD	7.000.000	7.000.000	0	98,9500	4.298.969,71	1,49
1,45 ING Bank Australia Ltd 20.08.2019-2024	AU3CB0265718	AUD	8.140.000	0	5.000.000	101,9520	5.150.752,73	1,79
1,50 BPCE S.A. 20.04.2021-20.04.2026	AU3CB0279503	AUD	1.000.000	1.000.000	0	100,3220	622.653,92	0,22
3,30 BNG Bank N.V. 17.01.2018-17.07.2028	AU3CB0249928	AUD	4.623.000	0	0	111,2580	3.192.314,64	1,11
							13.264.691,00	4,60
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	13.264.691,00	4,60
Summe Wertpapiervermögen						EUR	285.037.377,20	98,92

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 19.11.2021		AUD	68.230.000,00			1,6161	1.798.094,49	0,62
DH AUD/EUR 19.11.2021		AUD	2.450.000,00			1,6161	13.361,04	0,00
DH CAD/EUR 17.12.2021		CAD	2.238.000,00			1,4827	-14.498,74	-0,01
DH CHF/EUR 14.01.2022		CHF	13.500.000,00			1,0823	-40.916,58	-0,01
DH GBP/EUR 17.12.2021		GBP	7.780.000,00			0,8658	103.072,22	0,04
DH NOK/EUR 17.12.2021		NOK	249.600.000,00			10,1893	32.008,81	0,01
DH NZD/EUR 19.11.2021		NZD	3.750.000,00			1,6864	26.246,48	0,01
DH SEK/EUR 14.01.2022		SEK	105.000.000,00			10,1995	50.012,65	0,02
DH USD/EUR 17.12.2021		USD	78.010.000,00			1,1664	-995.278,04	-0,35
DH USD/EUR 17.12.2021		USD	7.000.000,00			1,1664	-18.564,55	-0,01
Geschlossene Position								
DH CHF/EUR 14.01.2022		CHF	1.800.000,00			1,0835	-3.671,68	0,00
DH SEK/EUR 14.01.2022		SEK	30.000.000,00			10,2225	20.903,92	0,01
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	970.770,02	0,34
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	620.000,00				620.000,00	0,22
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	22.837,20				2.242,68	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	324.309,89				201.284,69	0,07
		CAD	16.345,66				11.049,59	0,00
		CHF	14.004,80				12.932,68	0,00
		GBP	6.677,27				7.724,48	0,00
		NOK	84.776,29				8.358,11	0,00
		NZD	17.393,38				10.337,20	0,00
		USD	5.292,81				4.541,63	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	878.471,06	0,30
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent								
		EUR	-12.201,70				-12.201,70	0,00
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-12.201,70	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	12,42				8,40	0,00
		EUR	68,64				68,64	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	175.558,82				108.961,53	0,04
		CAD	15.863,42				10.723,60	0,00
		CHF	60.643,30				56.000,83	0,02
		EUR	199.480,14				199.480,14	0,07
		GBP	130.256,11				150.684,39	0,05
		NOK	3.750.363,45				369.748,94	0,13
		NZD	26.794,52				15.924,47	0,01
		SEK	438.333,33				43.045,60	0,01
		USD	508.288,97				436.149,79	0,15

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KURSWERT		% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			IN EUR		
Spesen Zinsertrag					
	AUD	-470,79	-292,20	0,00	
	CHF	-71,29	-65,83	0,00	
	EUR	-2.105,86	-2.105,86	0,00	
	GBP	-213,87	-247,41	0,00	
	NOK	-1.315,69	-129,71	0,00	
	NZD	-3,49	-2,07	0,00	
	SEK	-168,18	-16,52	0,00	
	USD	-22,89	-19,64	0,00	
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-97.896,39	-97.896,39	-0,03	
Depotgebühren					
	EUR	-9.257,03	-9.257,03	0,00	
Depotbankgebühren					
	EUR	-3.750,00	-3.750,00	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	1.277.013,67	0,44
FONDSVERMÖGEN			EUR	288.151.430,25	100,00

***Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	EUR	10,32
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	STK	438.577,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	EUR	96,45
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	STK	266.426,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	EUR	105.360,50
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	STK	1.940,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	EUR	10,81
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	STK	4.351.062,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	EUR	102,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	STK	63.095,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,16540	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,47930	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86443	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08290	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	10,14300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,18300	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61120	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,68260	NZD

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger

Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,314 Central American Bank 5.3.2018-5.9.2024	CH0398677713	CHF	0	4.000.000
0,75 Swiss Reinsurance Co LTD 21.01.15-21.01.27	CH0262881441	CHF	0	650.000
2,50 BNG Bank N.V. 21.07.2005-2025	CH0021894602	CHF	0	1.000.000
3,00 EUROFIMA 22.05.2007-2024	CH0030653916	CHF	0	400.000
0,00 Republic of Latvia 07.07.2021-24.01.2029	XS2361416915	EUR	850.000	850.000
0,00 Republik Zypern 09.02.2021-09.02.2026	XS2297209293	EUR	1.200.000	1.200.000
0,00 Slowenien 12.01.2021-12.02.2031	SI0002104105	EUR	400.000	400.000
0,01 Aareal Bank AG 12.01.2021-01.02.2028	DE000AAR0280	EUR	3.500.000	3.500.000
0,01 DNB Boligkreditt A.S. 21.01.2021-2031	XS2289593670	EUR	3.000.000	3.000.000
0,01 Hypo Tirol Bank AG 11.03.2021-11.03.2031	AT0000A2QDQ2	EUR	2.500.000	2.500.000
0,01 Sparebank 1 Boligkreditt 24.10.19-26.10.2026	XS2069304033	EUR	0	1.800.000
0,01 UniCredit Bank AG 15.09.2020-2028	DE000HV2ATM6	EUR	0	2.500.000
0,10 Deutsche Pfandbriefbk. AG 01.02.2021-02.02.2026	DE000A3H2ZX9	EUR	400.000	400.000
0,125 Eika BoligKreditt AS 16.06.2021-16.06.2031	XS2353312254	EUR	5.500.000	5.500.000
0,125 Hypo NOE LB u.Wien 23.06.2021-23.06.2031	AT0000A2RY95	EUR	3.000.000	3.000.000
0,125 Sparebank 1 Boligkreditt 12.05.2021-2031	XS2342589582	EUR	2.200.000	2.200.000
0,125 Yorkshire Building Soc. 08.05.2019-2024	XS1991186500	EUR	0	500.000
0,20 Republik of Lithuania 28.08.2019-2029	LT0000610081	EUR	0	3.774.400
0,25 BPCE S.A. 14.01.2021- 14.01.2031	FR0014001G37	EUR	800.000	800.000
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	0	2.700.000
0,375 HYPO NOE LB NÖ u.W 25.06.2020-2024	XS2193956716	EUR	0	2.000.000
0,375 LB Baden-Württemberg 18.02.2020-2027	DE000LB2CRG6	EUR	0	2.800.000
0,375 Unione di Banche Ital. 14.09.2016-14.09.2026	IT0005215147	EUR	0	6.000.000
0,40 Litauen, Republik 17.04.2019-17.04.2024	LT0000650053	EUR	0	1.136.100
0,50 AXA Bank Europe SCF 18.04.2018-18.04.2025	FR0013329224	EUR	0	2.000.000
0,50 Berlin HYP AG 04.11.2019-05.11.2029	DE000BHY0GA7	EUR	0	2.300.000
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	0	300.000
0,625 DNB Boligkreditt A.S. 19.06.2018-2025	XS1839888754	EUR	0	2.800.000
0,625 NIBC Bank N.V. 01.06.2016-01.06.2026	XS1423753463	EUR	0	3.300.000
0,75 De Volksbank N.V. Mtg.Cov 18.05.2017-2027	XS1614202049	EUR	0	500.000
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	0	3.500.000
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	0	5.000.000
1,00 Deutsche Bahn Finance GmbH 18.01.2018-17.12.2027	XS1752475720	EUR	0	1.000.000
2,125 Obrigacoes Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEV0E0018	EUR	0	1.300.000
3,088 Region of Lazio 05.12.2017-31.03.2043	XS1731657497	EUR	1.000.000	1.000.000
4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTUTEU0E0019	EUR	0	4.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	0	15.000.000
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	0	12.000.000
1,00 Skandinaviska E. Bank 18.03.2019-18.12.2024	SE0012193621	SEK	0	28.000.000
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	0	50.000.000
2,75 European Investment Bk 13.11.2012-13.11.2023	XS0852107266	SEK	0	7.450.000

[†]Faktorwertpapier

Graz, am 30. Dezember 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, über den von ihr verwalteten

Apollo Nachhaltig Global Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 30. Dezember 2021

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Steuerliche Behandlung des Apollo Nachhaltig Global Bond

AT0000A13JV5

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1NQV3

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A13JZ6

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A13JW3

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1UXN1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.securitykag.at abrufbar.

Fondsbestimmungen Apollo Nachhaltig Global Bond

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG 2011 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 und § 30 Betriebliches Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz (BMSVG) ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommensteuergesetz (EStG) geeignet.

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens internationale Schuldverschreibungen, die entsprechend nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden, erworben. Der Anlageschwerpunkt liegt in direkt erworbenen Einzel- und nicht in indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erworbenen Titeln, welche jedoch im Rahmen der nachfolgenden Fondsbestimmungen beigemischt werden können. Geldmarktinstrumente und Sichteinlagen dürfen erworben werden, spielen aber im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

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

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

- **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

- **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.

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**

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung eingesetzt werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z. 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, gemessen am Risiko bis zu **5 v.H.** des Fondsvermögens verwendet werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschuttungsanteilscheine 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.

- Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (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 Ausschuttungsanteilscheinen 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 ausuzahlen, 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.

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausuzahlen, 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.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande

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

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Wir weisen darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

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

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

¹ 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.

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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