



APOLLO NACHHALTIG GLOBAL BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

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

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler, MSc
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

(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 2021.

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

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

Fixe Vergütung:	EUR 2.752.736,53
Variable Vergütung (Boni):	EUR 668.831,04
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR 3.421.567,57

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR 984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR 279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR 128.211,92
- 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 1.392.671,04
- 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/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 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 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	
30.09.2022	365.304.840,42	8,76	0,0300	9,22	0,0000	0,0000	-14,70
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
	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	
30.09.2022	365.304.840,42	82,01	0,3000	88,01	0,0000	0,0000	-14,53
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
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A13JZ6		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	
30.09.2022	365.304.840,42	89.886,67	300,0000	300,0000	0,0000	0,0000	-14,41
30.09.2021	288.151.430,25	105.360,50	333,0000	333,0000	0,0000	0,0000	-0,90
30.09.2020	254.039.915,26	107.589,33	1.275,000	1.275,000	0,0000	0,0000	0,45
30.09.2019	247.578.839,47	107.429,39	323,0000	323,0000	0,0000	0,0000	5,66
30.09.2018	223.938.980,75	102.424,68	749,0900	749,0900	0,0000	0,0000	-0,88
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2UX26 ²⁾		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	
30.09.2022	365.304.840,42	8,70	0,0300	9,22	0,0000	0,0000	-13,00

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

²⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine erfolgte am 17. Jänner 2022.

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	10,32	10,81
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0049 Anteilen) ¹⁾	0,0500	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8,76	9,22
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	8,80	9,22
Nettoertrag pro Anteil	-1,52	-1,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-14,70 %	-14,71 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JV5) am 1.12.2021 EUR 10,21

	Ausschüttungs- anteil AT0000A1NQV3	Thesaurie- rungsanteil AT0000A1UXN1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	96,45	102,98
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0051 Anteilen) ¹⁾	0,4900	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	82,01	88,01
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	82,43	88,01
Nettoertrag pro Anteil	-14,02	-14,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-14,53 %	-14,54 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQV3) am 1.12.2021 EUR 95,39

	Ausschüttungsanteil AT0000A13JZ6
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	105.360,50
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0032 Anteilen) ¹⁾	333,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	89.886,67
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	90.173,29
Nettoertrag pro Anteil	-15.187,21
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-14,41 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JZ6) am 1.12.2021 EUR 104.431,80

	Ausschüttungsanteil AT0000A2UX26
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8,70
Nettoertrag pro Anteil	1,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-13,00 %

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	6.098.288,62	6.098.288,62
-------------	--------------	--------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.151.489,85	-1.151.489,85
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.240,00	
Wertpapierdepotgebühren	-135.182,96	
Spesen Zinsertrag	-21.660,09	
Depotbankgebühr	-48.180,55	-214.263,60
		-1.365.753,45

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.732.535,17

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	1.160.284,40
derivative Instrumente	388.451,41
Realisierte Verluste	-7.666.366,42
derivative Instrumente	-19.862.763,19

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-25.980.393,80

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-21.247.858,63

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-28.079.460,51
----------------------------------------------------	----------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

-49.327.319,14

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-4.620.284,74
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	7.517.279,31
Ertragsausgleich	2.896.994,57

Fondsergebnis gesamt⁴⁾

-46.430.324,57

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 -54.059.854,32.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 14.946,51.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		288.151.430,25
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JV5)	-26.840,75	
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQV3)	-130.400,27	
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JZ6)	<u>-646.353,00</u>	
		-803.594,02
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	146.863.629,46	
Rücknahme von Anteilen	-19.579.306,13	
Ertragsausgleich	<u>-2.896.994,57</u>	
		124.387.328,76
Fondsergebnis gesamt		<u>-46.430.324,57</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>365.304.840,42</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn 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)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
534.748,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JV5) und 260.970,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQV3) und
1,00000 Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX26) und 3.389,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JZ6) und
3.393.427,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A13JW3) und 37.615,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1UXN1)

Ausschüttung (AT0000A13JV5)

Die Ausschüttung von EUR 0,0300 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.10 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 0,3000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.10 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 (AT0000A2UX26)

Die Ausschüttung von EUR 0,0300 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.10 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 300,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.10 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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

3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtszeitraums zeigte sich bereits der Markt in volatiler Phase. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie daraus folgende Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, die zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft wurde. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte. Für Anleihen ließen die Anstiege der risikolosen Zinsen die Ergebnisse in ein immer deutlicheres Rot einfärben. Die Notwendigkeit mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden kräftig in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai, Juni, Juli und September erhöhte die FED vier weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihren ersten im Juli durch, gefolgt von einer zweiten Erhöhung im September. Maßnahmenpakete zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, wurden zu einem zentralen Thema.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.10.2021 bis 30.9.2022 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von ca. 14,70% (T-Tranche). Der Verlust resultiert aus dem Anstieg des globalen Zinsniveaus. Neben den Kursverlusten aufgrund des Zinsänderungsrisikos sind nach Jahreswechsel die Risikoprämien von risikobehafteten Wertpapieren angestiegen. Grund hierfür war die aufkommende Verunsicherung durch das makroökonomische, geopolitische Umfeld. Speziell nach Jahreswechsel ging die Liquidität am Sekundärmarkt, wie auch die Aktivität am Primärmarkt deutlich zurück. Daraus resultierte eine geringere Handelsaktivität.

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. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

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.

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 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	10.300.000	0	0	77,2030	5.307.641,84	1,45
0,5 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	13.960.000	3.000.000	0	96,5320	8.994.705,11	2,46
1,6 NRW-Bank 31.07.2019-31.07.2024	AU3CB0265288	AUD	3.000.000	0	0	95,0290	1.902.863,44	0,52
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	7.000.000	7.000.000	0	89,1230	4.164.070,22	1,14
3,2 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFWHAE5	AUD	6.791.000	0	5.000.000	95,7440	4.339.857,86	1,19
3,3 European Investment Bank 3.8.2017-2028	AU3CB0245884	AUD	3.748.000	0	0	93,9640	2.350.667,95	0,64
4 African Development Bank 10.07.2014-10.01.2025	AU3CB0222370	AUD	2.500.000	0	500.000	99,1940	1.655.219,60	0,45
4,2 Province of Quebec 10.9.14-10.3.2025	AU3CB0223774	AUD	400.000	0	0	99,2500	264.984,65	0,07
4,25 L-Bank Bad.-Württ.-Förderbk.07.08.2014-2025	AU3CB0223097	AUD	4.500.000	0	0	99,1260	2.977.352,82	0,82
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	800.000	0	0	99,0450	528.874,65	0,14
							32.486.238,14	8,89
1 European Investment Bank 28.01.2021-28.01.2028	XS2289822376	CAD	10.000.000	10.000.000	0	87,1890	6.558.522,64	1,80
4,4 Inter-American Dev. Bank 26.01.06-26.01.2026	US458182CZ31	CAD	1.300.000	0	0	101,5720	993.257,11	0,27
5,05 Kreditanst.f.Wiederaufbau 4.02.2005-4.02.2025	US500769BC70	CAD	700.000	0	0	102,2300	538.295,47	0,15
							8.090.075,22	2,21
0,25 Canton of Geneva 29.11.2017-29.11.2027	CH0387879031	CHF	6.535.000	0	0	92,6750	6.349.665,81	1,74
							6.349.665,81	1,74
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	3.600.000	1.900.000	4.200.000	83,0860	2.991.096,00	0,82
0,01 Stadt Bochum 18.11.2020-18.11.2030	DE000A289FM3	EUR	1.200.000	0	0	76,4650	917.580,00	0,25
0,01 Yorkshire Building 16.11.2021-16.11.2028	XS2406578059	EUR	3.500.000	4.800.000	1.300.000	82,2830	2.879.905,00	0,79
0,1 Republic of Chile 26.07.2021-26.01.2027	XS2369244087	EUR	4.100.000	4.100.000	0	83,8150	3.436.415,00	0,94
0,125 Credit Agricole Italia 15.03.2021-15.03.2033	IT0005437733	EUR	10.200.000	10.200.000	0	69,1770	7.056.054,00	1,93
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	400.000	0	0	92,6190	370.476,00	0,10
0,125 SID Banka 24.06.2019-24.06.2026	XS2012087008	EUR	500.000	0	0	89,9140	449.570,00	0,12
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR	13.600.000	13.600.000	0	76,1560	10.357.216,00	2,84
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR	6.300.000	2.000.000	0	75,8280	4.777.164,00	1,31
0,375 Credit Agricole Italia 20.01.2022-20.01.2032	IT0005481046	EUR	2.300.000	2.300.000	0	74,2890	1.708.647,00	0,47
0,375 LB Baden-Württemberg 21.01.2021-21.02.2031	DE000LB2CW16	EUR	2.300.000	700.000	0	70,5100	1.621.730,00	0,44
0,375 Münchener Hypothekenbank 10.3.2021-9.3.2029	DE000MHB64E1	EUR	2.200.000	2.200.000	0	79,1590	1.741.498,00	0,48
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR	1.800.000	2.400.000	600.000	84,0720	1.513.296,00	0,41
0,425 Junta de Castilla y Leon 11.6.2021-30.4.2030	ES0001351586	EUR	1.000.000	1.000.000	0	81,4050	814.050,00	0,22
0,5 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	1.500.000	0	0	78,4250	1.176.375,00	0,32
0,5 Ceska Sporitelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	2.800.000	1.300.000	0	78,6150	2.201.220,00	0,60
0,5 Litauen, Republik 19.06.2019-19.06.2029	XS2013677864	EUR	8.420.000	8.420.000	0	81,6900	6.878.298,00	1,88
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	3.200.000	0	0	100,5330	3.217.055,36	0,88
0,555 Republic of Chile 21.09.2021-21.01.2029	XS2388560604	EUR	1.400.000	1.400.000	0	78,7660	1.102.724,00	0,30
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	6.800.000	2.300.000	0	88,3130	6.005.284,00	1,64
0,714 Comunidad Auto Canaria 03.12.2021-31.10.2031	ES0000093452	EUR	3.600.000	3.600.000	0	78,5950	2.829.420,00	0,77
0,75 Aareal Bank AG 17.01.2022-18.04.2028	DE000AAR0322	EUR	2.200.000	2.200.000	0	75,1240	1.652.728,00	0,45
0,75 Caja Rural de Navarra 16.02.2022-2029	ES0415306093	EUR	5.200.000	5.200.000	0	85,3030	4.435.756,00	1,21
0,75 Kommunalkredit Austria 02.03.2022-02.03.2027	AT0000A2VL52	EUR	8.300.000	8.300.000	0	89,9640	7.467.012,00	2,04
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	3.500.000	3.500.000	0	73,9090	2.586.815,00	0,71
0,95 Buoni Poliennali del Tes 1.11.2021-1.6.2032	IT0005466013	EUR	6.700.000	6.700.000	0	72,5350	4.859.845,00	1,33
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	5.950.000	5.950.000	0	76,1020	4.528.069,00	1,24
1,5 Berlin HYP AG 17.04.2018-18.04.2028	DE000BHY0GB5	EUR	3.300.000	0	0	85,7430	2.829.519,00	0,77
1,5 Deutsche Bahn Finance 08.06.2017-08.12.2032	XS1626600040	EUR	2.000.000	2.000.000	0	82,2650	1.645.300,00	0,45
1,5 Raiffeisen Bank Intl. 24.05.2022-24.05.2027	XS2481491160	EUR	11.500.000	11.500.000	0	92,7180	10.662.570,00	2,92
1,625 SR-Boligkredit A.S. 23.08.2022-15.03.2028	XS2524675050	EUR	1.200.000	3.200.000	2.000.000	92,5300	1.110.360,00	0,30
1,75 Banco de Sabadell S.A. 30.05.2022-30.05.2029	ES0413860802	EUR	11.200.000	11.200.000	0	90,2030	10.102.736,00	2,77
1,95 NRW Städtelanleihe 24.08.2022-24.08.2032	DE000A30VKN0	EUR	4.000.000	4.000.000	0	88,3360	3.533.440,00	0,97
2,125 Litauen, Republik 01.06.2022-01.06.2032	XS2487342649	EUR	5.000.000	5.000.000	0	88,1290	4.406.450,00	1,21
2,25 Nationwide Building Soc. 16.05.2022-16.05.2037	XS2480519656	EUR	4.900.000	4.900.000	0	87,3470	4.280.003,00	1,17
2,375 Corp.Andina de Fomento 13.07.2022-13.07.2027	XS2495583978	EUR	1.600.000	1.600.000	0	93,5580	1.496.928,00	0,41
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	1.400.000	0	2.000.000	93,3140	1.306.396,00	0,36
2,375 Mediobanca Cred.Fin. SpA 30.06.2022-2027	IT0005499543	EUR	6.500.000	6.500.000	0	95,4700	6.205.550,00	1,70
2,375 Raiffeisen LB NO-Wien 31.08.2022-31.08.2032	XS2526846469	EUR	2.300.000	2.300.000	0	91,8640	2.112.872,00	0,58
2,5 HYPO NOE Landesbk. 08.09.2022-28.06.2030	AT0000A305R9	EUR	6.000.000	6.000.000	0	94,8620	5.691.720,00	1,56
2,5 Van Lanschot N.V. 27.06.2022-27.02.2028	XS2495966637	EUR	5.000.000	5.000.000	0	96,5540	4.827.700,00	1,32
2,552 Bank of New Zealand 29.06.2022-2027	XS2491074923	EUR	3.000.000	3.000.000	0	96,6990	2.900.970,00	0,79

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				30.09.2022	ZUGÄNGE			
			30.09.2022 STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3 Islandsbanki 20.09.2022-20.09.2027	XS2530443659	EUR	7.800.000	7.800.000	0	96,9830	7.564.674,00	2,07
3,25 Nationwide Building Society 05.09.2022-2029	XS2525246901	EUR	2.500.000	2.500.000	0	93,1980	2.329.950,00	0,64
3,31 Corp. Andina de Fomento 12.12.2013-12.12.2028	XS1003743827	EUR	2.000.000	2.000.000	0	95,7190	1.914.380,00	0,52
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	3.500.000	3.500.000	0	90,7680	3.176.880,00	0,87
4,383 Region Sardinien 20.12.2004-2034	XS0208374628 ^{*)}	EUR	4.000.000	0	0	55,5474	2.221.896,80	0,61
							169.895.593,16	46,51
2,125 Transport for London 24.04.2015-24.04.2025	XS1222743061	GBP	2.150.000	0	0	90,0800	2.164.295,69	0,59
6 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	1.000.000	0	0	97,2590	1.086.874,90	0,30
							3.251.170,59	0,89
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	20.000.000	0	0	85,9930	1.645.515,60	0,45
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	40.000.000	0	0	96,0340	3.675.309,52	1,01
2,17 Nordea Eiendoms kreditt AS 22.5.2019-22.5.2026	NO0010852650	NOK	46.000.000	0	0	93,7620	4.126.611,68	1,13
2,25 Oslo Kommune 07.12.2017-07.06.2027	NO0010811235	NOK	20.000.000	0	0	92,2980	1.766.164,68	0,48
2,35 Oslo Kommune 04.12.2015-04.09.2024	NO0010752702	NOK	18.000.000	0	0	96,8840	1.668.527,91	0,46
2,6 City of Oslo 12.11.2015-25	NO0010752124	NOK	15.000.000	0	0	95,4770	1.370.247,23	0,38
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	12.000.000	0	0	99,8900	1.146.864,65	0,31
							15.399.241,27	4,22
1,5 NZ Local Government Fdg. 26.08.2019-20.04.2029	NZLGFDT012C4	NZD	4.000.000	0	0	81,0300	1.902.112,68	0,52
							1.902.112,68	0,52
0,25 Kommuninvest I Sverige 26.11.2020-26.11.2027	XS2259127269	SEK	45.000.000	0	0	83,5650	3.431.670,93	0,94
2 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	120.000.000	60.000.000	0	93,6150	10.251.688,26	2,81
							13.683.359,19	3,75
0,625 Inter-American Invest Co 10.2.2021-10.2.2026	XS2297244878	USD	2.100.000	2.500.000	400.000	88,0240	1.904.496,19	0,52
1 Belgien, Königreich 28.05.2020-28.05.2030	BE6322164920	USD	4.000.000	0	0	79,6180	3.281.186,89	0,90
1 Neder Waterschapsbank 28.05.2020-28.05.2030	XS2180643889	USD	3.800.000	0	0	79,7550	3.122.491,24	0,85
1,125 Kommunalbanken AS 16.06.2020-14.06.2030	XS2189767515	USD	7.000.000	7.000.000	0	80,2510	5.787.729,24	1,58
1,14 Central American Bank 09.02.2021-2026	US15238RAG74	USD	1.000.000	1.000.000	0	88,3520	910.282,30	0,25
1,25 Asian Development Bank 09.06.2021-09.06.2028	US045167FF51	USD	1.900.000	0	0	85,1400	1.666.659,80	0,46
1,25 Ontario Teachers Fin.Tr.29.09.2020-27.09.2030	USC69798AG87	USD	6.000.000	0	0	78,2550	4.837.523,18	1,32
1,3 British Columbia 29.01.2021-29.01.2031	US110709AE21	USD	2.000.000	0	0	79,5590	1.639.377,70	0,45
1,375 Caisse d'Amort Dette Soc.20.1.2021-20.1.2031	XS2287909159	USD	4.500.000	1.000.000	0	80,8330	3.747.666,39	1,03
1,6 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	7.000.000	1.500.000	0	81,1340	5.851.411,50	1,60
1,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 17.9.2019-14.9.2029	US500769JD71	USD	3.500.000	1.500.000	0	86,6580	3.124.902,12	0,86
1,9 Province of Quebec 21.04.2021-21.04.2031	US748149AR21	USD	8.000.000	0	0	83,1340	6.852.173,91	1,88
2 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	12.100.000	2.000.000	0	92,8320	11.572.915,72	3,17
2,25 Inter-American Dev.Bank 18.06.2019-18.06.2019	US4581XODG01	USD	3.500.000	0	0	89,0770	3.212.131,67	0,88
2,3 Province of Ontario 20.06.2019-15.06.2026	US68323AFF66	USD	3.000.000	3.000.000	0	92,3970	2.855.872,66	0,78
2,375 Republic of Italy 17.10.2019-2024	US465410BX58	USD	2.600.000	0	0	93,8770	2.514.735,22	0,69
2,75 Republic of Chile 31.01.2022-31.01.2027	US168863DX33	USD	700.000	700.000	0	90,2910	651.181,74	0,18
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	2.900.000	0	4.100.000	82,1210	2.453.646,20	0,67
3,25 BPCE S.A. 11.01.2018-11.01.2028	US05578AAJ79	USD	2.100.000	1.100.000	0	88,3440	1.911.419,74	0,52
3,301 Toronto-Dominion Bank 20.04.2022-20.04.2027	USC8888MTC21	USD	1.000.000	1.000.000	0	94,5800	974.448,79	0,27
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	2.600.000	2.600.000	0	97,5820	2.613.983,10	0,72
4,75 Empr.Transp. SA 04.02.2014-04.02.24	USP37466AJ19	USD	3.200.000	0	0	99,3720	3.276.225,02	0,90
5,125 Republik Portugal 10.07.2014-15.10.2024	XS1085735899	USD	2.100.000	0	0	100,8010	2.180.940,66	0,60
							76.943.400,98	21,06
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	328.000.857,04	89,79
Neuemissionen "Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen"								
Obligationen								
3,5 Slovenska Sportelna AS 05.10.2022-05.04.2028	SK4000021820	EUR	7.000.000	7.000.000	0	100,4650	7.032.550,00	1,93
							7.032.550,00	1,93
Summe der Neuemissionen "Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen"						EUR	7.032.550,00	1,93

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				IN EUR
Nicht notierte Wertpapiere									
Obligationen									
1,1 ING Bank Australia Ltd. 19.08.2021-19.08.2026	AU3CB0282358	AUD	7.000.000	0	0	86,2850	4.031.471,10	1,10	
1,5 BPCE S.A. 20.04.2021-20.04.2026	AU3CB0279503	AUD	1.000.000	0	0	86,9890	580.623,41	0,16	
3,3 BNG Bank N.V. 17.01.2018-17.07.2028	AU3CB0249928	AUD	4.623.000	0	0	92,1950	2.844.863,74	0,78	
4,5 ING Bank(Australia)Ltd. 26.05.2022-2029	AU3CB0289551	AUD	9.300.000	9.300.000	0	94,1850	5.846.485,78	1,60	
							13.303.444,03	3,64	
0,75 Kommuninvest i Sverige 12.05.2020-12.05.2028	SE0015660139	SEK	70.000.000	70.000.000	0	84,9830	5.428.737,00	1,49	
							5.428.737,00	1,49	
1 CDP Financial Inc 25.05.2021-26.05.2026	USC23264AL58	USD	6.000.000	4.000.000	0	88,3010	5.458.541,11	1,49	
1,75 CDP Financial 01.02.2022-01.02.2027	USC23264AN15	USD	6.500.000	6.500.000	0	89,6040	6.000.679,99	1,64	
							11.459.221,10	3,14	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	30.191.402,13	8,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	365.224.809,17	99,98
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH AUD/EUR 26.10.2022		AUD	68.200.000,00			1,5018	1.784.146,27	0,49	
DH CAD/EUR 22.12.2022		CAD	10.585.000,00			1,3373	215.073,90	0,06	
DH CHF/EUR 13.10.2022		CHF	6.050.000,00			0,9531	-355.477,66	-0,10	
DH GBP/EUR 26.10.2022		GBP	2.840.000,00			0,8927	178.040,97	0,05	
DH NOK/EUR 11.11.2022		NOK	157.300.000,00			10,4749	25.563,54	0,01	
DH NZD/EUR 22.12.2022		NZD	3.175.000,00			1,7188	111.170,08	0,03	
DH SEK/EUR 11.11.2022		SEK	115.100.000,00			10,9588	282.159,86	0,08	
DH SEK/EUR 11.11.2022		SEK	73.000.000,00			10,9588	208.004,25	0,06	
DH SEK/EUR 11.11.2022		SEK	20.000.000,00			10,9588	82.239,91	0,02	
DH USD/EUR 22.12.2022		USD	85.400.000,00			0,9756	-2.339.272,93	-0,64	
Geschlossene Position									
DH CHF/EUR 13.10.2022		CHF	950.000,00			1,0297	18.367,90	0,01	
DH CHF/EUR 13.10.2022		CHF	200.000,00			1,0400	5.790,57	0,00	
DH CHF/EUR 13.10.2022		CHF	150.000,00			1,0162	969,09	0,00	
DH CHF/EUR 13.10.2022		CHF	2.400.000,00			0,9751	-84.150,11	-0,02	
DH CHF/EUR 13.10.2022		CHF	100.000,00			0,9656	-4.517,72	0,00	
DH GBP/EUR 26.10.2022		GBP	100.000,00			0,8742	3.899,19	0,00	
DH GBP/EUR 26.10.2022		GBP	140.000,00			0,8944	9.090,69	0,00	
DH NOK/EUR 11.11.2022		NOK	30.000.000,00			9,8816	-167.080,28	-0,05	
DH NOK/EUR 11.11.2022		NOK	32.000.000,00			9,9223	-164.952,81	-0,05	
DH NZD/EUR 22.12.2022		NZD	130.000,00			1,7131	4.299,76	0,00	
DH SEK/EUR 11.11.2022		SEK	6.000.000,00			10,7447	3.796,84	0,00	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	-182.838,69	-0,05
Bankguthaben									
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		SEK	87.106,60				7.949,13	0,00	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		AUD	156.885,95				104.716,29	0,03	
		CAD	10.724,79				8.067,39	0,00	
		CHF	49.241,93				51.627,10	0,01	
		GBP	10.571,82				11.814,07	0,00	
		NOK	474.529,42				45.401,69	0,01	
		NZD	12.393,38				7.273,11	0,00	
		USD	72.291,80				74.481,56	0,02	
Summe der Bankguthaben							EUR	311.330,34	0,09

RBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent				
	EUR	-1.838.634,12	-1.838.634,12	-0,50
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten			EUR -1.838.634,12	-0,50
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	530,26	353,93	0,00
	CAD	226,84	170,63	0,00
	GBP	54,01	60,36	0,00
	NOK	469,46	44,92	0,00
	NZD	36,72	21,55	0,00
	SEK	1.589,98	145,10	0,00
	USD	524,05	539,92	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	322.854,20	215.494,73	0,06
	CAD	33.397,67	25.122,36	0,01
	CHF	13.659,97	14.321,63	0,00
	EUR	780.995,68	780.995,68	0,21
	GBP	29.235,56	32.670,91	0,01
	NOK	2.180.554,88	208.629,60	0,06
	NZD	26.794,52	15.724,48	0,00
	SEK	982.916,67	89.698,55	0,02
	USD	520.403,69	536.167,00	0,15
Spesen Zinsertrag				
	CHF	-26,36	-27,64	0,00
	EUR	-1.455,69	-1.455,69	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-112.226,77	-112.226,77	-0,03
Depotgebühren				
	EUR	-11.694,20	-11.694,20	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-4.583,33	-4.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.790.173,72	0,49
FONDSVERMÖGEN			EUR 365.304.840,42	100,00
**Faktorwertpapier				
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5		EUR 8,76	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5		STK 534.748,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3		EUR 82,01	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3		STK 260.970,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX26		EUR 8,70	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX26		STK 1,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6		EUR 89.886,67	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6		STK 3.389,00000	

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	EUR	9,22
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	STK	3.393.427,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	EUR	88,01
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	STK	37.615,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	0,97060	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,32940	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89485	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,95380	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	10,45180	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,95800	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,49820	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,70400	NZD

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Gelddbetrage, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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.

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.

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				
0,30 Corp Andina de Fomento 07.04.2017-2025	CH0360172727	CHF	0	1.000.000
1,50 Auckland Council 28.03.2014-28.11.2025	CH0238765116	CHF	0	2.500.000
1,50 Deutsche Bahn Fin. 26.02.2014-26.08.2024	CH0235834154	CHF	0	2.000.000
3,00 EUROFIMA 15.05.2006-2026	CH0025185676	CHF	0	1.000.000
0,00 Lettland, Republik 05.07.2019-31.01.2025	LV0000570174	EUR	0	1.700.000
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	0	2.000.000
0,01 Kommunalkredit Austria 29.09.2021-29.09.2028	AT0000A2T487	EUR	0	4.500.000
0,01 Norddeutsche Landesbank LU 10.6.2020-10.6.27	XS2186093410	EUR	0	2.400.000
0,01 OÖ Landesbank Hypo 15.09.2021-2028	AT0000A2SUL3	EUR	0	6.000.000
0,01 Sparebank 1 SMN 18.02.2021-2028	XS2303089697	EUR	600.000	1.850.000
0,01 Svenska Handelsbanken AB 02.12.2020-2027	XS2265968284	EUR	0	500.000
0,01 Westpac Banking Corp. 22.09.2021-22.09.2028	XS2388390507	EUR	0	3.000.000
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	0	3.000.000
0,01 Yorkshire Building Soc.13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	0	3.000.000
0,05 Norddeutsche Landesbank LU 28.01.2020-2025	XS2079316753	EUR	0	5.000.000
0,125 HYPO NOE LB NÖ u.W 23.03.2021-30.06.2026	XS2320789014	EUR	0	1.200.000
0,125 NIBC Bank N.V. 25.11.2021-25.11.2030	XS2411638575	EUR	3.500.000	3.500.000
0,125 Oberbank AG 02.07.2021-2031	AT0000A2RZH2	EUR	0	2.500.000
0,125 SBAB Bank AB 27.05.2021-27.08.2026	XS2346986990	EUR	0	850.000
0,25 Republic of Latvia 13.12.2021-23.01.2030	XS2420426038	EUR	4.300.000	4.300.000
0,268 Xunta de Galicia 03.12.2021-30.07.2028	ES0001352618	EUR	3.800.000	3.800.000
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	0	1.600.000
0,375 Norddeutsche Landesbk 07.03.2019-2024	XS1959949196	EUR	0	1.500.000
0,375 Skandinaviska Enskilda 11.02.2020-2027	XS2115094737	EUR	500.000	1.100.000
0,5 Region Wallonne 08.04.2020-2030	BE0001795492	EUR	0	3.800.000
0,603 Região Autónoma Acores 07.10.2020-21.07.2026	PTRAAGOM0001	EUR	0	2.800.000
0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027	FR0012685691	EUR	0	7.000.000
0,75 Skandinaviska Enskilda 09.02.2022-09.08.2027	XS2442768227	EUR	600.000	600.000
0,875 Régie Auton.Transp. Par. 29.06.17-25.05.27	FR0013264488	EUR	0	6.800.000
0,875 Reseau 22.01.2019-22.01.2029	XS1938381628	EUR	0	1.700.000
1,00 NIBC Bank N.V. 24.01.2018-24.01.2028	XS1753809141	EUR	0	4.200.000
1,006 Regiao Autonoma Acores 23.07.2019-15.06.2029	PTRAACOM0013	EUR	2.400.000	2.400.000
1,125 Republik Polen 07.02.2018-07.08.2026	XS1766612672	EUR	0	1.500.000
1,20 Lithuania Government Bond 03.05.2018-2028	LT0000610305	EUR	0	800.000
1,25 Andorra Int.Bond 23.02.2022-23.02.2027	XS2445667236	EUR	3.500.000	3.500.000
1,625 HYPO NOE LB NÖ u.Wien 12.05.2022-11.05.29	AT0000A2VXQ0	EUR	3.700.000	3.700.000
5,375 Societe National Chemin de Fer 18.3.02-2027	XS0144628053	GBP	0	3.500.000
2,45 Sparebanken 1 BOLIGKREDIT 17.10.18-17.10.24	NO0010834450	NOK	0	60.000.000
3,25 European Investment Bank 24.5.2013-24.5.2023	XS0933581802	NOK	0	14.650.000
0,625 Agence Francaise Dev. 22.01.2021-22.01.2026	FR0014001L06	USD	0	4.000.000
0,875 Republik Finnland 20.05.2020-20.05.2030	XS2177026155	USD	3.000.000	10.800.000
2,55 Republik of Chile 27.01.2020-27.01.2032	US168863DN50	USD	1.500.000	1.500.000
3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028	US168863CF36	USD	0	1.500.000
5,25 Slowenien, Republik 18.02.2014-18.02.2024	XS0982709221	USD	0	4.000.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
1,45 ING Bank Australia Ltd 20.08.2019-2024	AU3CB0265718	AUD	4.000.000	12.140.000

Graz, am 30. Dezember 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc

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 2022, 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 2022 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 2022

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.

Angaben zu ESG-Kriterien

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.

*Ergänzen wenn nicht das gesamte RJ über die Kriterien eingehalten wurden!

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.

AT0000A2UX26

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 Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen Apollo 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 nachhaltigen 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 auszusahlen.

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 Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von 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 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.

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

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

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

¹ 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. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregeltten Märkte zu subsumieren:

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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