

Apollo 2 Global Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2023)

(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 2023.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2023		43
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:		
Fixe Vergütung:	EUR	3.258.762,06
Variable Vergütung (Boni):	EUR	368.834,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.627.596,06
davon:		
- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	888.233,42
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	314.854,78
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	117.250,86
- 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	1.320.339,06
- Angaben zu carried interests:	Leermeldung	

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/ unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

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

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 2 Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 vorzulegen.

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondsvermögen gesamt	149.868.695,39	153.682.373,89	173.425.879,42	253.832.414,10	241.849.926,11
Ausschüttungsfonds AT0000856711					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	7,02	6,42	6,39	7,63	7,79
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,0700	0,0000	0,0400	0,0400	0,0800
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	9,35	1,09	-15,81	-1,04	0,14
Thesaurierungsfonds AT0000746912					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12,23	11,18	11,06	13,13	13,32
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0075	0,1216
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0034	0,0417
Wertentwicklung (Performance) in %	9,39	1,08	-15,74	-1,12	0,15
Ausschüttungsfonds AT0000A0LGZ1					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105.086,50	95.701,00	94.935,84	112.757,35	115.126,96
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1.050,0000	0,0000	600,0000	512,0000	1.550,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	9,81	1,43	-15,42	-0,73	0,50
Ausschüttungsfonds AT0000A1NQS9					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	92,43	84,29	83,23	98,55	99,43
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,9000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	9,66	1,27	-15,55	-0,89	0,35

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil AT0000856711
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	6,42
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	7,02
Nettoertrag pro Anteil	0,60
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,35%

	Thesaurierungsanteil AT0000746912
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,18
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	12,23
Nettoertrag pro Anteil	1,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,39%

	Ausschüttungsanteil AT0000A0LGZ1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	95.701,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	105.086,50
Nettoertrag pro Anteil	9.385,50
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,81%

	Ausschüttungsanteil AT0000A1NQS9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	84,29
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	92,43
Nettoertrag pro Anteil	8,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,66%

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)**

Zinsenerträge	3.974.482,85	
Sonstige Erträge	<u>2.042,50</u>	<u>3.976.525,35</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)-1.875,80**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-612.444,82</u>	-612.444,82	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.440,00		
Wertpapierdepotgebühren	-68.409,69		
Depotbankgebühr	<u>-30.000,00</u>	<u>-108.849,69</u>	<u>-721.294,51</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**3.253.355,04****Realisiertes Kursergebnis** ^{1) 2)}

Realisierte Gewinne		911.465,30	
derivative Instrumente		3.000.534,09	
Realisierte Verluste		-5.199.381,09	
derivative Instrumente		<u>-1.656.418,18</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**-2.943.799,88****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****309.555,16****b) Nicht realisiertes Kursergebnis** ^{1) 2)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>12.562.975,32</u>
--	--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres**12.872.530,48****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-36.081,39	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-26.483,42</u>	
Ertragsausgleich			<u>-62.564,81</u>

Fondsergebnis gesamt ³⁾**12.809.965,67**

1) 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.

2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 9.619.175,44

3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 11.325,15

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁴⁾		153.682.373,89
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		-16.623.644,17
Ausgabe von Anteilen	11.767.694,23	
Rücknahme von Anteilen	-28.453.903,21	
Ertragsausgleich	<u>62.564,81</u>	
Fondsergebnis gesamt		<u>12.809.965,67</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁵⁾		<u>149.868.695,39</u>

4) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

3.592.077,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856711)
und 2.034.967,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746912)
und 1.127,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1)
und 5,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9)

5) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

3.591.357,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856711)
und 2.414.917,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746912)
und 905,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0LGZ1)
und 3,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQS9)

Ausschüttung (AT0000856711)

Die Ausschüttung von EUR 0,0700 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

Ausschüttung (AT0000A0LGZ1)

Die Ausschüttung von EUR 1.050,00 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 288,75 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1NQS9)

Die Ausschüttung von EUR 0,9000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2024 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

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer anhaltenden Abnahme der hohen Konsumentenpreissteigerungen sowie einer Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung. Während das Wachstum der Weltkonjunktur von 2024 bis 2026 bei 3,2% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrt die Konjunkturdynamik in Europa weiterhin auf sehr niedrigem Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigt sich unterdessen robust und die Volkswirtschaft profitiert weiterhin von der sehr lockeren Fiskalpolitik.

Mit der ersten Zinssenkung im Juni und einem zweiten Schritt im September hat die EZB die lang erwartete Zinswende eingeleitet. Auch die US-Notenbank folgte im September mit einer größeren Senkung im Ausmaß von 50 Basispunkten. Angesichts der weltweit rücklaufenden Inflationsraten und der nachlassenden Konjunktorentwicklung gehen Marktteilnehmer sowohl für das Jahr 2024 als auch für 2025 von weiteren Senkungen aus. Generell prägten inverse/flache Zinskurven sowie rücklaufenden Kapitalmarkttrenditen das Umfeld im abgelaufenen Geschäftsjahr. Insbesondere ab dem späteren 2. Quartal 2024 verfestigte sich der Trend zu niedrigeren Kapitalmarkttrenditen und steigenden Anleihekursen.

Die globalen Aktienmärkte profitierten von den stabileren Rahmenbedingungen und konnten den zum Jahresbeginn gestarteten Kursaufschwung im gesamten Geschäftsjahr weiter fortsetzen. Einmal mehr führte dabei der US-Aktienmarkt die Liste der Top-Performer an. Insbesondere waren es US-Technologiewerte, die von dem KI-Thema befeuert, den Index auf neue Höchststände hievt. Dieser Trend hielt bis in die Sommermonate 2024 an und verlor erst in den letzten paar Monaten etwas an Stärke. Anfang August lösten Rückführungen von in japanische Yen finanzierten Währungs-/Anlagegeschäften heftige Volatilitätsanstiege an den Kapitalmärkten aus. Eine Ansteckung auf andere Marktsegmente blieb aus.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 verzeichnete der Fonds (T Publikumstranche) einen Wertzuwachs von 9,39 %. Dieser Wertzuwachs resultierte aus einem freundlichen Kapitalmarktumfeld für Anleihen. So konnte der Fonds neben der laufenden Verzinsung der Anleihen auch von einem globalen Zinsrückgang profitieren. Das Rechenschaftsjahr war geprägt von den Zinsentscheidungen der Notenbanken. Mit der Absenkung des Leitzinses im Juni senkte die EZB erstmals wieder das Zinsniveau und leitete damit die Zinswende ein. Die Risikoprämien blieben auf das Gesamtportfolio betrachtet weitestgehend konstant. Bei einzelnen Sub-Assetklassen kam es jedoch zu Ausweitungen. Davon betroffen waren insbesondere EUR-denominierte Staats- und Quasistaatsanleihen mit guter bzw. ausgezeichneter Bonität. Der Berichtszeitraum war geprägt durch eine hohe Sekundärmarktliquidität und eine hohe Aktivität am Primärmarkt – mit Ausnahme der Sommerpause. Im Fonds wurden Transaktionen primär zur Verbesserung der Ertragserwartung durchgeführt. Zusätzlich wurde an zahlreichen attraktiv gepreisten Primärmarkt-Emissionen teilgenommen und dadurch Opportunitäten genutzt.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in Anleihen mit mehrheitlich ausgezeichneter Bonität gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Beimischungen von Emerging Markets und Unternehmensanleihen sind erlaubt. Im Rechnungsjahr wurden geringfügige Anpassungen der Asset-Allokation vorgenommen. So wurde die Gewichtung in Covered Bonds um ca. 5 % zugunsten von Staats- und Quasistaatsanleihen reduziert. Hintergrund für diese Anpassung war eine Veränderung des Swap-Spreads und deren Auswirkungen auf unterschiedliche Anleihenklassen. Ziel der strategischen Positionierung ist ein Investment, das innerhalb des klar definierten Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein konstantes Rating im Bereich von AA auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds wurde innerhalb des Rechenschaftsjahres um ca. 0,5 Jahre wieder deutlich angehoben und ist somit wieder im oberen Bereich der strategischen Zielspanne positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Die Währungsstruktur des Portfolios wurde in der Berichtsperiode nur geringfügig angepasst. Der Schwerpunkt liegt weiterhin auf Anleihen, die auf EUR und USD lauten. Ergänzt werden diese durch Anleihen, die auf AUD, CHF, SEK und NOK denominiert sind. 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.	WHG	BESTAND 30.09.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amthlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3.25% Nts Suncorp Metway 2016-24.08.26	AU3CB0239267	AUD	7.900.000			98,2360	4.796.442,52	3,20
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	1.000.000		3.500.000	95,2590	588.745,36	0,39
5.25% Nts Nestle Cap 2024-04.04.34	AU3CB0308211	AUD	1.250.000	1.250.000		102,4290	791.324,17	0,53
2.25% Nts Sth Austral Fin Aut 2020-24.05.40	AU3SG0002298	AUD	3.500.000	3.500.000		68,7090	1.486.288,63	0,99
0% Regd.EMTN EBRD 1998-10.2.28 Sr	XS0084124725	AUD	7.600.000			86,7900	4.076.662,55	2,72
							11.739.463,23	7,83
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	800.000	800.000		103,3000	877.282,38	0,59
0.3% Obligation Basler KB 2017-22.06.27	CH0353574319	CHF	2.000.000		1.500.000	98,7000	2.095.541,40	1,40
0.17% GMTN Exp-Imp Bank Korea 2017-18.07.25	CH0370634633	CHF	2.400.000		1.000.000	99,4100	2.532.738,85	1,69
0.7% Obligation Thurgauer KB 2018-22.03.30	CH0405985836	CHF	2.000.000			98,6000	2.093.418,26	1,40
0% Pfandbrief UBS Switzerland 2020-31.10.30 Extendible	CH0520663599	CHF	3.500.000			94,1000	3.496.284,50	2,33
1.845% KHFC 2024-01.02.30	CH1314941415	CHF	1.000.000	1.000.000		104,5500	1.109.872,61	0,74
1.5225% Nts Slovakia 2024-10.05.28	CH1344316695	CHF	1.000.000	1.000.000		101,9000	1.081.740,98	0,72
							13.286.878,98	8,87
1.65% Oeffentl Pfandbrief Raif Lbk Oberoest 2016-23.08.46 Serie 97	AT0000A1N9T9	EUR	1.500.000	1.500.000		77,3940	1.160.910,00	0,77
5.375% EMTN Slovenska Sportel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	500.000			104,8120	524.060,00	0,35
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	100.000	100.000		103,7720	103.772,00	0,07
3.9% EMTN Region Wallonne 2024-22.06.54 Program 1081 Reg S	BE0390135011	EUR	1.500.000	1.500.000		102,1740	1.532.610,00	1,02
Raiffeisen Schweiz 2024-03.09.32	CH1353015048	EUR	300.000	300.000		102,5310	307.593,00	0,21
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR	600.000	600.000		100,3530	602.118,00	0,40
2.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-14.09.29 Series 251 Program 6500	DE000AAR0363	EUR	900.000	900.000		98,4910	886.419,00	0,59
1% Treasury Nts Spain 2020-31.10.50	ES0000012G00	EUR	700.000	700.000		57,0850	399.595,00	0,27
0.25% Mortgage Covered Bonds Unicaja Banco 2019-25.09.29	ES0468675030	EUR	3.900.000		400.000	88,1280	3.436.992,00	2,29
2.625% EMTN Europ.Union 2022-04.02.48	EU000A3K4DM9	EUR	1.100.000	1.100.000		90,0550	990.605,00	0,66
1.625% EMTN Ville de Paris 2017-02.02.33	FR0013235199	EUR	700.000	700.000		88,8280	621.796,00	0,41
3.625% EMTN Act Log Serv 2023-25.05.43 Reg S	FR001400FTI1	EUR	2.500.000	2.500.000		98,9180	2.472.950,00	1,65
3.75% EMTN Ville de Paris 2024-22.06.48	FR001400QW65	EUR	3.700.000	3.700.000		101,5040	3.755.648,00	2,51
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35 Unitary	IT0005508590	EUR	1.600.000	1.100.000		105,6080	1.689.728,00	1,13
4% Covered Bonds Bco Desio e Brianza 2023-13.03.28 Secured	IT0005561250	EUR	900.000			103,7360	933.624,00	0,62
3.5% Bonds ICCREA Banca 2024-05.06.34	IT0005597916	EUR	2.000.000	2.000.000		103,3900	2.067.800,00	1,38
3.5% Bonds Malta 2024-31.07.34	MT0000013939	EUR	1.000.000	1.000.000		101,5250	1.015.250,00	0,68
(0% Min) EMTN Tatra Banka 2023-17.02.26 Fixed/FR	SK4000022505	EUR	300.000			100,7890	302.367,00	0,20
3.75% Government Bonds Slovakia 2023-23.02.35	SK4000022539	EUR	2.100.000	1.000.000		102,7380	2.157.498,00	1,44
3.375% Covered Bonds CSOB Slovak Rep 2024-03.07.29 Secured	SK4000025284	EUR	800.000	800.000		102,8230	822.584,00	0,55
1.05% Mortgage Bonds VUB 2017-27.04.27 Secured Series 94	SK4120012824	EUR	3.000.000			95,4870	2.864.610,00	1,91
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	2.057.000			102,0780	2.099.744,46	1,40
0.409% Covered Bonds Sumitomo Mitsui BK 2019-07.11.29 Secure 2019-3 Tran 1 Reg S	XS2066652897	EUR	3.100.000		300.000	88,3620	2.739.222,00	1,83
0.5% MTN Temasek Fin (I) 2019-20.11.31 Guarant.Glob Series 17 Reg S	XS2080785343	EUR	950.000		1.500.000	84,8850	806.407,50	0,54
3.624% Bonds Romania 2020-26.05.30 Reg S	XS2178857954	EUR	100.000		2.700.000	95,4470	95.447,00	0,06
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	600.000			84,4220	506.532,00	0,34
1.25% EMTN Andorra 2021-06.05.31	XS2339399946	EUR	500.000	500.000		88,7530	443.765,00	0,30
0.277% Euro Medium Term Covered Nts SMTB 2021-25.10.28 Series 2 Tranche 1 Reg S	XS2395267052	EUR	700.000	700.000		90,3410	632.387,00	0,42
3.75% Bonds Romania 2022-07.02.34 Reg S	XS2434895806	EUR	700.000			88,2740	617.918,00	0,41
1.25% EMTN Andorra 2022-23.02.27 Reg S Tranche 1	XS2445667236	EUR	200.000	200.000		95,6890	191.378,00	0,13
2.125% EMTN Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2487342649	EUR	3.800.000		500.000	93,9480	3.570.024,00	2,38
4% Nts Estonia 2022-12.10.32 Reg S	XS2532370231	EUR	2.500.000	500.000	2.100.000	107,7380	2.693.450,00	1,80
4.625% MTN Bulgaria 2022-23.09.34 Glob Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2536817484	EUR	300.000		1.200.000	108,5350	325.605,00	0,22
3.125% Cov Bds UniCre Bk Cz Sk 2022-11.10.27 2022-01 Tr 1 Reg S Leg Mat 11.10.28	XS2541314584	EUR	1.200.000		1.800.000	100,9750	1.211.700,00	0,81
5.125% EMTN BGK 2023-22.02.33 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589727168	EUR	200.000			111,2380	222.476,00	0,15
5.375% Nts Hungary 2023-12.09.33	XS2680932907	EUR	1.000.000			107,7670	1.077.670,00	0,72
6% Bonds Eximbank 2023-16.05.29	XS2719137965	EUR	450.000	450.000		107,7830	485.023,50	0,32
4% EMTN DeutschBahnFin 2023-23.11.43	XS2722190795	EUR	600.000	600.000		107,2930	643.758,00	0,43
3.25% Bonds Estland 2024-17.01.34 Reg S	XS2740429076	EUR	100.000	100.000		101,4900	101.490,00	0,07
4.125% Nts Poland 2024-11.01.44	XS2746103014	EUR	1.800.000	1.800.000		103,5900	1.864.620,00	1,24
3.625% Nts CAF 2024-13.02.30	XS2763029571	EUR	450.000	450.000		102,5430	461.443,50	0,31
5.625% MTN Romania 2024-22.02.36 Glob Series 2024-4 Tranche 1 Reg S	XS2770921315	EUR	2.400.000	2.400.000		99,4620	2.387.088,00	1,59
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39 Series 22 Tranche 2 Reg S	XS2778274410	EUR	1.400.000	1.400.000		102,9510	1.441.314,00	0,96
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR	200.000	200.000		103,6010	207.202,00	0,14
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR	300.000	300.000		104,1940	312.582,00	0,21
Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR	XS2826609971	EUR	600.000	600.000		103,4650	620.790,00	0,41
3.125% EMTN DSB S-TOG 2024-04.09.34	XS2847684938	EUR	2.300.000	2.300.000		101,4920	2.334.316,00	1,56
4.25% Nts Bulgaria 2024-05.09.44	XS2890435600	EUR	600.000	600.000		101,0000	606.000,00	0,40
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	500.000	500.000		101,0550	505.275,00	0,34
3.875% Euro Medium Term=m Nts BGK 2024-13.03.35	XS2902087423	EUR	900.000	900.000		100,4500	904.050,00	0,60
3% MTN Latvia Rep Of 2024-24.01.32 Glob	XS2906240028	EUR	200.000	200.000		99,6390	199.278,00	0,13
							58.956.484,96	39,34
6% EMTN Italy 1998-4.8.28 Series 1	XS0089572316	GBP	1.000.000			104,0660	1.248.722,07	0,83
							1.248.722,07	0,83
2.6% City of Oslo 2015-12.11.25	NO0010752124	NOK	11.000.000			98,1420	918.190,09	0,61
2.17% Covered Bonds Ndea Eiendomskr 2019-22.05.26 Extendible until 22.05.27	NO0010852650	NOK	7.000.000		9.000.000	97,1000	578.099,09	0,39

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
2.05% Bonds City of Oslo 2019-31.10.24	NO0010867575	NOK	34.000.000			99,7760	2.885.293,64	1,93
1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28	NO0010907033	NOK	40.000.000	10.000.000		91,8530	3.124.916,01	2,09
							7.506.498,83	5,01
2% Covered Bonds Stadshypotek 2018-01.09.28 Series 1594 Tranche 1	SE0011062892	SEK	23.000.000			99,0750	2.021.400,69	1,35
							2.021.400,69	1,35
1.3% Bonds Province of Alberta 2020-22.07.30 Class B	US013051EM50	USD	1.900.000		500.000	87,0070	1.481.567,49	0,99
4.753% Nts BFCM 2022-13.07.27 -144A-	US06675DCE04	USD	1.300.000			101,4400	1.181.860,55	0,79
5.071% MTN Cwth Bk Australia 2023-14.09.28 Reg S	US20271BAL99	USD	2.000.000			104,3550	1.870.496,50	1,25
1.25% Bonds CPPIB CAPITAL 2021-28.01.31 Reg S	US22411WQA96	USD	300.000		1.700.000	85,5310	229.963,26	0,15
1.75% MTN Exp-Imp Bank Korea 2021-19.10.28 Reg S	US30217G2C30	USD	1.150.000			91,6230	944.313,05	0,63
7.625% Nts Ungarn 2011-29.3.41 Glob	US445545AF36	USD	1.000.000			119,2920	1.069.116,33	0,71
2.875% Bonds Italia 2019-17.10.29	US465410BY32	USD	1.300.000	300.000		93,0430	1.084.028,50	0,72
2.5% MTN NBN 2021-08.01.32 Reg S	US62878V2E94	USD	600.000			87,2400	469.116,33	0,31
4.25% Nts Equinor 2011-23.11.41	US85771PAE25	USD	400.000	400.000		92,3940	331.220,65	0,22
2.472% Nts S'tomo Mitsui Finl 2021-14.01.29 Glob	US86562MCN83	USD	300.000			93,0180	250.093,21	0,17
3.371% Bonds Westpac Banking 2022-07.06.27 Glob Covered 2022-C5 Tranche 1 Reg S	US96122XAP33	USD	1.000.000			98,8180	885.624,66	0,59
4.18% MTN Westpac Banking 2023-22.05.28 Reg S	US96122XQA16	USD	1.450.000			101,1390	1.314.317,53	0,88
1.188% Nts Bk of Nova Scotia 2021-13.10.26 Series CBL37 Reg S	USC0574BAA64	USD	3.600.000			94,7930	3.058.386,81	2,04
4.414% Bonds CIBC 2023-08.06.28	USC17988AA17	USD	1.200.000			101,9890	1.096.852,48	0,73
1.25% Nts Ontario Teach 2020-27.09.30 Gtd Reg S	USC69798AG87	USD	5.000.000			85,8530	3.847.150,03	2,57
5.141% Bonds Toronto Dominion Bk 2023-13.09.28 Reg S	USC8920GAA97	USD	1.400.000	700.000		104,7140	1.313.851,94	0,88
2.55% Nts Blackstone Hldg 2022-30.03.32 Reg S	USU0925BAG96	USD	200.000			87,1210	156.158,81	0,10
2% Bonds CABEI 2020-06.05.25 Reg S	XS2158595251	USD	1.000.000		200.000	98,5100	882.864,31	0,59
0.875% Bonds Finland 2020-20.05.30 Reg S	XS2177026155	USD	3.500.000			85,9350	2.695.577,16	1,80
1% Bonds NWB 2020-28.05.30 Reg S	XS2180643889	USD	2.700.000	2.700.000		86,1860	2.085.518,91	1,39
1.125% EMTN New Dev Bank 2021-27.04.26	XS2336053959	USD	2.500.000			94,8660	2.125.515,33	1,42
4.625% Bonds Tokyo Metro Gov 2023-01.06.26	XS2621004642	USD	2.000.000		700.000	100,7820	1.806.452,77	1,21
6.5% Nts Hungar Development 2023-29.06.28 Reg S	XS2630760796	USD	500.000			104,7750	469.506,18	0,31
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	3.200.000	1.100.000		104,5440	2.998.214,73	2,00
5.75% Nts Korea Ld&Hsg 2023-06.10.25	XS2690013052	USD	2.400.000			101,2430	2.177.659,08	1,45
5.125% Nts Latvia Rep Of 2024-30.07.34	XS2829701718	USD	1.900.000	1.900.000		103,9230	1.769.615,52	1,18
							37.595.042,12	25,09
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							132.354.490,88	88,31
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
3.3% Nts BNG 2018-17.07.28	AU3CB0249928	AUD	500.000		2.800.000	97,3860	300.945,61	0,20
1.1% Nts ING Bank (Aust) 2021-19.08.26 Secd	AU3CB0282358	AUD	550.000		1.500.000	94,4240	320.971,57	0,21
4.5% Nts ING Bank (Aust) 2022-26.05.29 Secd	AU3CB0289551	AUD	7.600.000			100,1340	4.703.451,17	3,14
4.9% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2024-26.08.34	AU3CB0306850	AUD	3.000.000	3.000.000		101,6640	1.884.993,82	1,26
5.2% MTN CPPIB CAPITAL 2024-04.03.34	AU3CB0307031	AUD	900.000	900.000		104,0650	578.853,52	0,39
5% Bond NZ Local Govt 2024-08.03.34	AU3CB0307486	AUD	1.300.000	1.300.000		102,0220	819.707,05	0,55
4.75% Bond NSW Treasury 2024-20.02.37	AU3SG0002975	AUD	1.700.000	1.700.000		98,2500	1.032.292,95	0,69
							9.641.215,69	6,43
1% Covered Bonds Lansfors Hypot 2019-15.09.27 Series 520	SE0014694659	SEK	27.000.000			96,6940	2.315.921,23	1,55
							2.315.921,23	1,55
Summe nicht notierte Wertpapiere							11.957.136,92	7,98
Summe Wertpapiervermögen							144.311.627,80	96,29
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 18.12.2024		AUD	-36.020.000			1,6233	-437.366,56	-0,29
DH CHF/EUR 11.12.2024		CHF	-12.130.000			0,9376	-323.865,03	-0,22
DH GBP/EUR 02.10.2024		GBP	-1.055.000			0,8334	-23.728,17	-0,02
DH NOK/EUR 18.12.2024		NOK	-87.345.000			11,7935	-16.739,64	-0,01
DH SEK/EUR 11.12.2024		SEK	-47.170.000			11,2732	-31.491,13	-0,02
DH USD/EUR 11.06.2025		USD	-41.380.000			1,1261	78.702,59	0,05
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-754.487,94	-0,50

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 30.09.2024 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	2.583.039,34	2.583.039,34	1,72
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen	SEK	732.887,68	65.012,66	0,04
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	AUD	2.038.145,02	1.259.669,36	0,84
	CHF	22.792,42	24.195,77	0,02
	GBP	61.055,43	73.262,41	0,05
	NOK	1.783,53	151,69	0,00
	USD	202.036,29	181.068,55	0,12
EUR-Guthaben Geldmarkt	EUR	750.000,00	750.000,00	0,50
Summe Bankguthaben			4.936.399,78	3,29
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	AUD	3.203,36	1.979,83	0,00
	CHF	23,50	24,95	0,00
	EUR	18.982,43	18.982,43	0,01
	GBP	440,61	528,70	0,00
	NOK	18,69	1,59	0,00
	SEK	1.458,61	129,39	0,00
	USD	1.017,24	911,67	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	AUD	241.646,98	149.349,18	0,10
	CHF	37.432,80	39.737,58	0,03
	EUR	815.146,17	815.146,17	0,54
	GBP	9.333,33	11.199,37	0,01
	NOK	1.272.590,75	108.236,51	0,07
	SEK	48.305,56	4.285,07	0,00
	USD	318.090,36	285.078,30	0,19
Depotgebühren	EUR	-4.492,12	-4.492,12	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-53.442,87	-53.442,87	-0,04
Depotbankgebühren	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			1.375.155,75	0,92
FONDSVERMÖGEN			149.868.695,39	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711		EUR	7,02
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711		STK	3.591.357,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912		EUR	12,23
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912		STK	2.414.917,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1		EUR	105.086,50
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1		STK	905,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9		EUR	92,43
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9		STK	3,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Wahrung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.09.2024 in EUR umgerechnet

Wahrung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,115800
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,833380
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,942000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,757500
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,273000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,618000

WAUREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
1.5% Bonds CPPIB CAPITAL 2021-23.06.28 Reg S	XS2356317177	AUD		1.000.000
1.873% Bonds Ctrl Nip Expressway 2019-26.09.24	XS2053050683	AUD		2.000.000
3.3% MTN BNG 2018-26.04.29	AU3CB0258028	AUD		2.500.000
3.35% Nts Eurofima Basel 2018-21.05.29	AU3CB0258598	AUD		2.300.000
0.1% Obligation Luzerner KB 2016-15.09.31	CH0337172313	CHF		2.000.000
0.25% EMTN Latvia Rep Of 2021-23.01.30 Reg S	XS2420426038	EUR		1.700.000
0.258% Covered Bonds KHFC 2021-27.10.28 Secured Reg S	XS2388377827	EUR		1.600.000
0.375% Bonds Hungar Development 2021-09.06.26	XS2348280707	EUR		500.000
0.375% Covered Bonds CA Italia 2022-20.01.32 Secured	IT0005481046	EUR		6.100.000
0.5% EMTN BGK 2021-08.07.31 Garant.Reg S	XS2361047538	EUR		2.600.000
0.5% MTN Aareal Bank 2020-07.04.27 Program 6500 Series 301	DE000AAR0264	EUR	200.000	200.000
1.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-01.02.29 Program 6500 Series 243	DE000AAR0330	EUR	500.000	500.000
1.875% Bonds Latvia Rep Of 2019-19.02.49	XS1953056253	EUR		500.000
3.375% Nts Republic of Croatia 2024-12.03.34	XS2783084218	EUR	300.000	300.000
3.625% Bonds DeutschBahnFin 2023-18.12.37 Garant.	XS2577042893	EUR		3.100.000
3.625% EMTN Flemish Commun.2023-22.06.32 Reg S	BE0002965466	EUR		1.100.000
3.625% EMTN Poland 2024-11.01.34 Series 59 Tranche 1	XS2746102479	EUR	200.000	200.000
3.75% Government Stock Malta 2023-17.08.33	MT0000013749	EUR		400.000
3.875% Bonds Latvia Rep Of 2023-12.07.33	XS2648672660	EUR		700.000
3.875% Covered Bonds ICCREA Banca 2023-12.01.29 Secured	IT0005555112	EUR		1.800.000
3.875% Nts Latvia Rep Of 2023-22.05.29	XS2722876609	EUR	1.400.000	1.400.000
3% Bonds Brit Columbia 2024-24.07.34	XS2753539068	EUR	900.000	900.000
3% Bonds Rep of Slovenia 2024-10.03.34	SI0002104576	EUR	600.000	600.000
3% Covered EMTN Islandsbanki 2022-20.09.27 Series 2 Tranche 1 Secured Reg S	XS2530443659	EUR		500.000
3% EMTN BGK 2022-30.05.29 Garant.Series 10 Tranche 1 Reg S	XS2486282358	EUR		300.000
4.25% Covered Bond Landsbankinn 2023-16.03.28	XS2597768485	EUR		1.200.000
4.25% EMTN Poland 2023-14.02.43 Series 57 Tranche 1 Reg S	XS2586944147	EUR		1.700.000
4.5% MTN Bulgaria 2023-27.01.33 Glob Series 10 Tranche 1 Reg S	XS2579483319	EUR		1.100.000
4.75% Bonds Hamb Comm Bank 2024-02.05.29 Serie 2766	DE000HCB0B36	EUR	400.000	400.000
4.875% Bonds Hamb Comm Bank 2023-30.03.27 Serie 2762	DE000HCB0B21	EUR	400.000	400.000
4% Bonds Malta 2023-05.12.33	MT0000013772	EUR		500.000
4% Covered Bonds BP Alto Adige 2023-27.09.28	IT0005565988	EUR		2.000.000
4% EMTN Ayvens 2024-24.01.31 Ser 25 Tr 1 Reg S	FR001400NC88	EUR	300.000	300.000
4% Government Nts Malta 2023-05.12.33	MT0000013780	EUR	500.000	500.000
Bonds SHB 2022-01.06.33 Series 356 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2486857431	EUR		450.000
EMTN Ceska Sporitelna 2021-13.09.28 Series 12 Tranche 1 Fixed/FR	AT0000A2STV4	EUR		1.100.000
EMTN HSBC Hldgs 2023-10.03.32 Fixed/FR	XS2597114284	EUR		600.000
EMTN Lloyds Bank Grp 2024-14.05.32 Sr LBG0026 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2815980664	EUR	100.000	100.000
Italia 2019-28.10.27 Inflazione Italiana Reg S	IT0005388175	EUR		900.000
Nts Ceska Sporitelna 2023-08.03.28 Fixed/Variable Rate	XS2676413235	EUR		400.000
Sr Pfd Bonds Raiff Bank Int 2023-26.01.27 Fixed/FR	XS2579606927	EUR		1.300.000
1.05% Covered Bonds RBC Toronto 2021-14.09.26 Gtd Series CB63 Reg S	USC7976PAC08	USD		1.000.000
1.2% Covered Bonds Fed Caiss Desjard 2021-14.10.26 Series CBL13 Reg S	USC34201MF48	USD		3.500.000
1.6% Bonds Prov Ontario 2021-25.02.31 Glob	US68323AFH23	USD		1.400.000
1.625% Bonds Exp-Imp Bank Korea 2022-18.01.27	US302154DM88	USD		1.100.000
2.3% Nts Public Storage 2021-01.05.31 Glob	US74460WAE75	USD		400.000
2.55% Bonds Chile 2020-27.01.32	US168863DN50	USD		500.000
3.5% Nts Korea 2018-20.09.28	US50064FAP99	USD		2.000.000
7.25% Nts Freeport Malta 1998-15.5.28	USX30247AA21	USD		1.100.000
Obligationen				
1.5% MTN BPCE 2021-20.04.26	AU3CB0279503	AUD		700.000

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

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

HINWEIS

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

Graz, am 2. Jänner 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo 2 Global Bond
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, 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 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 16. Jänner 2025

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Steuerliche Behandlung des Apollo 2 Global Bond

AT0000856711

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

AT0000746912

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

AT0000A0LGZ1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 288,75 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1NQS9

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

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich

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

Angaben zu ESG-Kriterien

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

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

Fondsbestimmungen

Apollo 2 Global Bond

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

Jedenfalls ist ab dem **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1**

v.H. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

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

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.

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)