

# Apollo Nachhaltig Euro Corporate 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

Stefan Winkler, MSc  
Alfred Kober, MBA  
Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023)

## 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
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>3.627.596,06</b>

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
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.320.339,06</b>
- Angaben zu carried interests:	Leermeldung	

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/](http://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 erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

## **Bericht an die Anteilhaber**

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Euro Corporate 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
<b>Fondsvermögen gesamt</b>	<b>208.795.382,49</b>	<b>194.099.632,85</b>	<b>180.131.400,19</b>	<b>210.568.372,98</b>	<b>181.150.380,11</b>
<b>Ausschüttungsfonds AT0000819487</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	6,23	5,59	5,34	6,81	6,56
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1250	0,0500	0,0300	0,1100	0,0800
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	12,42	5,25	-20,29	5,05	-0,90
<b>Thesaurierungsfonds AT0000746938</b>					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	11,91	10,58	10,06	12,69	12,11
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,2086	0,0963
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0657	0,0366
Wertentwicklung (Performance) in %	12,57	5,17	-20,31	5,10	-0,99
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A1NQT7</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	94,19	84,12	80,25	102,17	98,32
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,9000	0,7000	0,5000	1,7600	1,3500
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	12,88	5,46	-20,07	5,32	-0,70
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ78<sup>2)</sup></b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9.266,13	8.218,73	7.831,58	9.934,58	-
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	180,0000	18,5600	50,0000	150,0000	-
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	12,99	5,59	-19,95	-0,65	-
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ60<sup>3)</sup></b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9,03	8,05	7,75	9,93	-
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1800	0,0200	0,0500	0,1500	-
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	12,44	4,52	-20,75	-0,70	-

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

2) Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A2SQ78) erfolgte am 31.08.2021.

3) Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A2SQ60) erfolgte am 31.08.2021

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	<b>Ausschüttungsanteil</b> <b>AT0000819487</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	5,59
Ausschüttung am 1.12.2023 (entspricht 0,0087 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	6,23
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	6,28
Nettoertrag pro Anteil	0,69
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>12,42%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000819487) am 1.12.2023 EUR 5,72

	<b>Thesaurierungsanteil</b> <b>AT0000746938</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,58
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,91
Nettoertrag pro Anteil	1,33
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>12,57%</b>

	<b>Ausschüttungsanteil</b> <b>AT0000A1NQT7</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	84,12
Ausschüttung am 1.12.2023 (entspricht 0,0081 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,7000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	94,19
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	94,95
Nettoertrag pro Anteil	10,83
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>12,88%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQT7) am 1.12.2023 EUR 86,29

	<b>Ausschüttungsanteil</b> <b>AT0000A2SQ78</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8.218,73
Ausschüttung am 1.12.2023 (entspricht 0,0022 Anteilen) <sup>1)</sup>	18,5600
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9.266,13
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	9.286,40
Nettoertrag pro Anteil	1.067,67
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>12,99%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ78) am 1.12.2023 EUR 8.484,33

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A2SQ60</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8,05
Ausschüttung am 1.12.2023 (entspricht 0,0024 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0200
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	9,05
Nettoertrag pro Anteil	1,00
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>12,44%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ60) am 1.12.2023 EUR 8,30

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		<u>8.691.073,71</u>	<u>8.691.073,71</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

**Zinsaufwendungen (Sollzinsen)**-2.593,67**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.428.998,41</u>	-1.428.998,41	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.920,00		
Wertpapierdepotgebühren	-81.319,37		
Depotbankgebühr	<u>-42.500,00</u>	<u>-134.739,37</u>	<u>-1.563.737,78</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****7.124.742,26****Realisiertes Kursergebnis** <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne		3.135.643,98	
derivative Instrumente		1.486.233,18	
Realisierte Verluste		-8.750.148,82	
derivative Instrumente		<u>-2.153.686,50</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****-6.281.958,16****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****842.784,10****b) Nicht realisiertes Kursergebnis** <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		<u>23.555.018,57</u>
--	--	----------------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres****24.397.802,67****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-72.341,90	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-590.404,02</u>	

**Ertragsausgleich****-662.745,92****Fondsergebnis gesamt** <sup>4)</sup>**23.735.056,75**

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 17.273.060,41

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 22.066,35

## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>5)</sup></b>		<b>194.099.632,85</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>		<b>-751.254,95</b>
Ausschüttung am 1.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000819487)	-531.552,85	
Ausschüttung am 1.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQT7)	-218.254,40	
Ausschüttung am 1.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ78)	-1.447,68	
Ausschüttung am 1.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ60)	<u>-0,02</u>	
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		<b>-8.288.052,16</b>
Ausgabe von Anteilen	35.864.365,66	
Rücknahme von Anteilen	-44.815.163,74	
Ertragsausgleich	<u>662.745,92</u>	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b><u>23.735.056,75</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>6)</sup></b>		<b><u>208.795.382,49</u></b>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

10.478.906,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000819487 )  
und 10.323.010,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746938 )  
und 305.266,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1NQT7 )  
und 78,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2SQ78 )  
und 1,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2SQ60 )

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

11.122.970,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000819487 )  
und 9.994.489,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746938 )  
und 74.038,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1NQT7 )  
und 1.456,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2SQ78 )  
und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A2SQ60 )

### **Ausschüttung ( AT0000819487 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,1250 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 0,0344 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A1NQT7 )**

Die Ausschüttung von EUR 1,9000 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 0,2628 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A2SQ78 )**

Die Ausschüttung von EUR 180,0000 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 11,5143 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A2SQ60 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,1800 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 0,0080 (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 einen Kursgewinn von 12,57 % (T Publikumstranche). Der Wertzuwachs resultierte aus einem freundlichen Kapitalmarktumfeld für Anleihen. So konnte der Fonds neben der laufenden Verzinsung der Anleihen auch von einem globalen Zinsrückgang sowie einer Einengung der Risikoprämien für Unternehmensanleihen profitieren. Von der Einengung konnten die Bonitäten BBB bzw. BBB- sowie das High-Yield-Exposure des Fonds am meisten profitieren. Das Rechenschaftsjahr war geprägt durch die Zinsentscheidungen der Notenbanken. Während zu Beginn der Periode noch letzte Zinserhöhungen verkündet wurden, reduzierte die EZB die Leitzinsen im Juni erstmals wieder und leitete damit die Zinswende ein. 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. Ein Teil der Portfolioaktivität lässt sich auch auf die Veränderung von Nachhaltigkeits- bzw. Ethikratings einzelner Emittenten zurückführen. In diesem Zusammenhang ist vor allem die Einhaltung der Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens erwähnenswert.

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

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB/BBB-auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds wurde innerhalb des Rechenschaftsjahres auf ca. 5,3 (Modified Duration) angehoben und ist somit wieder im oberen Bereich der strategischen Zielspanne positioniert. Die Währungsstruktur des Portfolios wurde in der Berichtsperiode nur geringfügig angepasst. Der Schwerpunkt liegt weiterhin auf EUR-denominierte Anleihen. Ergänzt werden diese durch Anleihen, die auf USD und GBP lauten. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt. Die Absicherungskosten des Fonds sind aufgrund der Zinskurvenentwicklung wieder zurückgegangen.

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	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amthicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
5.375% EMTN Slovenska Sportel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	800.000	400.000		104,8120	838.496,00	0,40
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	400.000	400.000		103,7720	415.088,00	0,20
5.25% Anleihe KommkrAust 2024-28.03.29	AT0000A3BMD1	EUR	1.000.000	1.000.000		105,4080	1.054.080,00	0,50
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	1.400.000	1.400.000		99,8790	1.398.306,00	0,67
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	600.000			89,4650	536.790,00	0,26
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.500.000	1.500.000		102,3140	1.534.710,00	0,74
0.875% Nts Aliaxis Fin 2021-08.11.28 Guarant.Reg S	BE6331562817	EUR	900.000		700.000	89,1310	802.179,00	0,38
4.25% EMTN TAG Immobil 2024-04.03.30	DE000A383QV2	EUR	500.000	500.000		101,0340	505.170,00	0,24
4.75% Nts JAB Holdings 2022-29.06.32 Reg S	DE000A3K5SHW7	EUR	1.200.000			108,3170	1.299.804,00	0,62
5% Bonds JAB Holdings 2023-12.06.33	DE000A3LJPA8	EUR	300.000			108,8610	326.583,00	0,16
5.875% MTN Aareal Bank 2024-29.05.26 Series 330 Program 6500	DE000AAR0413	EUR	500.000	500.000		103,6830	518.415,00	0,25
1.8% Bonds Mercialys 2018-27.02.26	FR0013320249	EUR	700.000			97,7810	684.467,00	0,33
2.25% Bonds Quadiant 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR	1.800.000			99,2890	1.787.202,00	0,86
2% EMTN URW 2020-29.06.32	FR0013521267	EUR	1.600.000			89,9580	1.439.328,00	0,69
0.878% Bonds UBISOFT Entertain.2020-24.11.27 Reg S	FR0014000O87	EUR	1.800.000			81,7270	1.471.086,00	0,70
1.75% Bonds ALTAREA 2020-16.01.30	FR00140010J1	EUR	1.400.000			84,1170	1.177.638,00	0,56
1% Bonds lmerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR	1.200.000			84,0160	1.008.192,00	0,48
4.875% EMTN Elo 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1 Reg S	FR001400EHH1	EUR	1.800.000			88,9540	1.601.172,00	0,77
5.625% Bonds ILIAD 2023-15.02.30	FR001400FV85	EUR	1.400.000	1.400.000		105,6390	1.478.946,00	0,71
6% EMTN Elo 2023-22.03.29	FR001400KWR6	EUR	1.000.000			93,0190	930.190,00	0,45
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.800.000	1.800.000		106,6730	1.920.114,00	0,92
4.625% EMTN Covivio 2023-05.06.32	FR001400MDV4	EUR	700.000	700.000		105,1300	735.910,00	0,35
4.875% EMTN OPmobility 2024-13.03.29 Reg S	FR001400OLD1	EUR	1.000.000	1.000.000		103,3080	1.003.080,00	0,48
4.375% Bonds Bel 2024-11.04.29 Reg S	FR001400P4R2	EUR	300.000	300.000		102,5850	307.755,00	0,15
5.375% MTN ILIAD 2024-02.05.31	FR001400PRQ7	EUR	500.000	500.000		104,8320	524.160,00	0,25
4.625% EMTN AIR France - KLM 2024-23.05.29	FR001400Q6Z9	EUR	400.000	400.000		101,7730	407.092,00	0,19
6.5% Bonds Eramet 2024-30.11.29 Reg S	FR001400QC85	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9740	999.740,00	0,48
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	300.000	300.000		99,9850	299.955,00	0,14
3.875% EMTN RCI Banque 2024-30.09.30	FR001400SSO4	EUR	1.200.000	1.200.000		99,8580	1.198.296,00	0,57
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR	1.000.000			96,1060	961.060,00	0,46
Tatra Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR	SK4000018925	EUR	1.400.000			92,4720	1.294.608,00	0,62
4.8% EMTN Autostrade 2012-9.6.32 Reg-S Series 11 Sr	XS0789521480	EUR	1.200.000	1.200.000		103,0000	1.236.000,00	0,59
1.5% Bonds alstria 2017-15.11.27	XS1717584913	EUR	1.000.000		1.000.000	91,1810	911.810,00	0,44
3.125% Nts Altria Grp 2019-15.06.31	XS1843443786	EUR	1.500.000			97,3070	1.459.605,00	0,70
(0% Min/6% Max) EMTN Aaroundtown 2018-20.09.30 11 Tranche 1 Reg S Fix/Var. Rate	XS1879567144	EUR	1.100.000	1.100.000		83,3680	917.048,00	0,44
3.25% EMTN Logisor Fin 2018-13.11.28 Guarant.Series 3 Tranche 1 Reg S	XS1909057645	EUR	700.000			98,3030	688.121,00	0,33
1.25% Bonds Fastighets Balder 2020-28.01.28 Reg S	XS2109608724	EUR	1.530.000			92,7800	1.419.534,00	0,68
1.625% Bonds ICG 2020-17.02.27	XS2117435904	EUR	1.470.000			95,5580	1.404.702,00	0,67
0.625% Nts VF 2020-25.02.32	XS2123970241	EUR	1.000.000	1.000.000		73,5340	735.340,00	0,35
1.908% Bonds Upjohn Fin 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR	2.000.000			87,3590	1.747.180,00	0,84
1% EMTN Akelius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR	1.800.000			91,7650	1.651.770,00	0,79
0.625% Bonds Digital Ltd Hld 2021-15.07.31 Guanraanteed	XS2280835260	EUR	1.300.000	1.300.000		82,0060	1.066.078,00	0,51
0.125% EMTN Grand City Pro 2021-11.01.28	XS2282101539	EUR	100.000			89,4410	89.441,00	0,04
0.75% Bonds Sagax EU MTN NL 2021-26.01.28 Guarant.	XS2291340433	EUR	400.000		200.000	92,0860	368.344,00	0,18
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	1.100.000			84,4220	928.642,00	0,44
2.375% EMTN MAHLE 2021-14.05.28	XS2341724172	EUR	1.200.000			87,1310	1.045.572,00	0,50
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR	1.400.000			85,5330	1.197.462,00	0,57
1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S	XS2344772426	EUR	1.650.000			95,9900	1.583.835,00	0,76
1% EMTN Telefon Ericsson 2021-26.05.29	XS2345996743	EUR	1.800.000			89,7100	1.614.780,00	0,77
1.5% EMTN Cimic Fin 2021-28.05.29 Guarant.Series 01 Tranche 1 Reg S	XS2346973741	EUR	1.000.000			89,3820	893.820,00	0,43
1.375% EMTN MERLIN Prop.2021-01.06.30 Reg S	XS2347367018	EUR	1.500.000			89,1520	1.337.280,00	0,64
0.875% EMTN Worley US Fin 2021-09.06.26 Guarant.Reg S	XS2351032227	EUR	800.000		1.000.000	96,4360	771.488,00	0,37
3.875% Nts SoftBank Grp 2021-06.07.32 Reg S	XS2362416617	EUR	1.600.000			91,8280	1.469.248,00	0,70
0.625% Nts Celanese US 2021-10.09.28 Guarant.Reg S	XS2385114298	EUR	600.000		1.100.000	89,4460	536.676,00	0,26
1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR	1.600.000			93,4390	1.495.024,00	0,72
1.75% Bonds VIA Outlets 2021-15.11.28 Reg S	XS2407027031	EUR	1.700.000			93,2490	1.585.233,00	0,76
1.5% Bonds ASTM 2021-25.01.30	XS2412267515	EUR	1.600.000			90,6840	1.450.944,00	0,69
1.75% Bonds Sirius Real Est 2021-24.11.28	XS2412732708	EUR	1.500.000	600.000		91,6570	1.374.855,00	0,66
1.625% EMTN Logisor Fin 2022-17.01.30	XS2431318802	EUR	1.500.000	900.000		89,3150	1.339.725,00	0,64
1.475% EMTN Hldg d'Infrastruct 2022-18.01.31	XS2433135543	EUR	700.000			88,6470	620.529,00	0,30
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	1.300.000			90,5250	1.176.825,00	0,56
1.375% EMTN Heimst Bos Tr 2022-24.07.28 Guarant.	XS2435611244	EUR	1.400.000			88,8190	1.243.466,00	0,60
3.125% EMTN CETIN Grp 2022-14.04.27 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2468979302	EUR	1.200.000			99,0960	1.189.152,00	0,57
4.375% EMTN Nokia 2023-21.08.31 Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2488809612	EUR	1.500.000			103,9920	1.559.880,00	0,75
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR	1.200.000			98,5380	1.182.456,00	0,57
Nts Raiff Bank Int 2022-20.12.32 Series 258 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2534786590	EUR	600.000			106,8990	641.394,00	0,31
4.375% EMTN A2A 2023-03.02.34 Series 15 Tranche 1	XS2583205906	EUR	700.000			105,5140	738.598,00	0,35
5.25% Bonds Imp Br Fin Neth 2023-15.02.31	XS2586739729	EUR	1.700.000			107,4400	1.826.480,00	0,87
6.625% Nts INEOS Fin 2023-15.05.28 Reg S	XS2587558474	EUR	1.400.000	1.400.000		103,5770	1.450.078,00	0,69
Nts ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2588986997	EUR	200.000		800.000	105,2920	210.584,00	0,10
5.375% EMTN B.A.T.NL 2023-16.02.31 Guarant.Series 65 Tranche 1	XS2589367528	EUR	1.400.000			109,2280	1.529.192,00	0,73
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	900.000			106,6320	959.688,00	0,46

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
4.25% EMTN VF 2023-07.03.29	XS2592659671	EUR	1.000.000	600.000		98,2640	982.640,00	0,47
4.25% EMTN Hera 2023-20.04.33	XS2613472963	EUR	600.000			105,1540	630.924,00	0,30
6.5% Bonds TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	2.500.000		500.000	110,0940	2.752.350,00	1,32
4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR	1.200.000		400.000	106,4900	1.277.880,00	0,61
4.125% EMTN Italgas 2023-08.06.32	XS2633317701	EUR	1.800.000			104,0420	1.872.756,00	0,90
4.25% EMTN Stellantis 2023-16.06.31	XS2634690114	EUR	700.000		400.000	103,0010	721.007,00	0,35
5.701% Green Bonds EMTN Alperia 2023-05.07.28	XS2641794081	EUR	1.800.000	1.800.000		106,1120	1.910.016,00	0,91
5.875% Bonds Playtech 2023-28.06.28	XS2641928036	EUR	500.000	500.000		103,3100	516.550,00	0,25
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR	600.000			108,1330	648.798,00	0,31
4.25% EMTN CRH SMW Fin 2023-11.07.35	XS2648077274	EUR	1.100.000	1.100.000		105,5300	1.160.830,00	0,56
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	1.200.000			107,0900	1.285.080,00	0,62
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR	1.900.000	400.000		105,4410	2.003.379,00	0,96
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Garant.	XS2676395408	EUR	1.600.000			107,5240	1.720.384,00	0,82
4.875% Nts Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR	1.400.000			98,7840	1.382.976,00	0,66
4.75% EMTN Volkswagen Leasing 2023-25.09.31	XS2694874533	EUR	1.500.000			105,9360	1.589.040,00	0,76
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	1.000.000			109,7780	1.097.780,00	0,53
5.875% Nts Tapestry 2022-27.11.31	XS2720095970	EUR	1.600.000	1.600.000		105,0310	1.680.496,00	0,80
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR	2.000.000	2.000.000		109,2270	2.184.540,00	1,05
4.693% Nts WarnerMedia 2024-17.05.33	XS2721621154	EUR	1.100.000	1.100.000		100,2530	1.102.783,00	0,53
5.375% EMTN Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1 Reg S	XS2725836410	EUR	200.000	200.000		106,6660	213.332,00	0,10
3.875% EMTN Iren 2024-22.07.32	XS2752472436	EUR	300.000	300.000		102,6040	307.812,00	0,15
4.75% EMTN CTP 2024-05.02.30	XS2759989234	EUR	300.000	300.000		103,6760	311.028,00	0,15
4.625% EMTN P3 Grp 2024-13.02.30	XS2764853425	EUR	600.000	600.000		103,6030	621.618,00	0,30
4.445% EMTN Ford Motor Cred 2024-14.02.30	XS2767246908	EUR	900.000	900.000		101,6900	915.210,00	0,44
4% EMTN Sev Trent Util 2024-05.03.34 Garant.Series 118 Tranche 1 Reg S	XS2775728269	EUR	1.500.000	1.500.000		102,0880	1.531.320,00	0,73
4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Garant.Reg S	XS2777367645	EUR	300.000	300.000		101,4990	304.497,00	0,15
4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1	XS2778370051	EUR	1.200.000	1.800.000	600.000	104,1250	1.249.500,00	0,60
6.5% EMTN Citycon Treas 2024-08.03.29 Garant.Series 2024-1 Tranche 1 Reg S	XS2778383898	EUR	2.400.000	2.400.000		105,8690	2.540.856,00	1,22
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Garant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	1.600.000	1.600.000		102,3430	1.637.488,00	0,78
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR	350.000	350.000		100,9360	353.276,00	0,17
3.75% EMTN Stellantis 2024-19.03.36 Series STLA008 Tranche 1	XS2787827604	EUR	1.000.000	1.000.000		97,1630	971.630,00	0,47
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR	450.000	450.000		103,6010	466.204,50	0,22
4.125% Bonds PVH 2024-16.07.29	XS2801962155	EUR	450.000	450.000		101,3770	456.196,50	0,22
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	1.600.000	1.600.000		101,6770	1.626.832,00	0,78
3.875% EMTN Brenntag Fin 2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2802928692	EUR	1.700.000	1.700.000		102,0410	1.734.697,00	0,83
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	1.900.000	1.900.000		102,7420	1.952.098,00	0,93
5.875% Nts Drax Finc 2024-15.04.29 Reg S	XS2808453455	EUR	900.000	900.000		104,7170	942.453,00	0,45
4.25% EMTN Werfen 2024-03.05.30 Series 2 Tranche 1 Reg S	XS2811962195	EUR	500.000	500.000		103,2040	516.020,00	0,25
4% EMTN Dt Lufthansa 2024-21.05.30 Reg S	XS2815984732	EUR	800.000	800.000		102,5800	820.640,00	0,39
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR	500.000	500.000		104,1940	520.970,00	0,25
4.25% Bonds W.P.Carey 2024-23.07.32	XS2819335311	EUR	400.000	400.000		103,2460	412.984,00	0,20
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	700.000	700.000		102,1720	715.204,00	0,34
Pfd EMTN Raif Bk 2024-23.05.30 Series 4 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2822443656	EUR	300.000	300.000		102,9660	308.898,00	0,15
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR	400.000	400.000		101,1430	404.572,00	0,19
4.125% Nts Timken 2024-23.05.34	XS2824606532	EUR	2.000.000	2.000.000		99,5170	1.990.340,00	0,95
5.75% EMTN Grenke Fin 2024-06.07.29	XS2828685631	EUR	1.900.000	1.900.000		102,9680	1.956.392,00	0,94
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR	1.600.000	1.600.000		101,7550	1.628.080,00	0,78
5.375% Bonds Webuild 2024-20.06.29	XS2830945452	EUR	1.500.000	1.500.000		102,9660	1.544.490,00	0,74
4.25% EMTN Molnycke Hldg 2024-11.06.34	XS2834462983	EUR	400.000	400.000		103,7880	415.152,00	0,20
3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2842061421	EUR	1.200.000	1.200.000		102,6210	1.231.452,00	0,59
6.5% Bonds IWG US Fin 2024-28.06.30	XS2848652272	EUR	1.100.000	1.100.000		107,1740	1.178.914,00	0,56
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Garant.Reg S	XS2849625756	EUR	700.000	700.000		102,0740	714.518,00	0,34
4.125% EMTN Erig 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2853679053	EUR	600.000	600.000		102,8230	616.938,00	0,30
6.25% Nts CECOMY 2024-15.07.29 Reg S	XS2854329104	EUR	600.000	600.000		99,6920	598.152,00	0,29
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	500.000	500.000		102,0340	510.170,00	0,24
4.5% EMTN Mundys 2024-24.01.30	XS2864439158	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	101,5650	1.015.650,00	0,49
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR	700.000	700.000		101,0780	707.546,00	0,34
4.061% Bonds Natl Grid 2024-03.09.36	XS2894931588	EUR	1.100.000	1.100.000		101,7700	1.119.470,00	0,54
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	1.000.000	1.000.000		101,0550	1.010.550,00	0,48
4% EMTN P3 Grp 2024-19.04.32	XS2901491261	EUR	400.000	400.000		99,9860	399.944,00	0,19
6% EMTN CPI PROP GR 2024-27.01.32	XS2904791774	EUR	150.000	150.000		96,3180	144.477,00	0,07
3.625% EMTN Iren 2024-23.09.33	XS2906211946	EUR	400.000	400.000		99,9670	399.868,00	0,19
4.375% Bonds Next 2013-2.10.26 Reg-S	XS0975833319	GBP	450.000		350.000	99,3880	536.665,15	0,26
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	1.400.000			94,9100	1.594.398,71	0,76
2.375% Bonds Whitbread Grp 2021-31.05.27 Garant.Reg S	XS2289852522	GBP	1.300.000			93,1860	1.453.620,20	0,70
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	1.200.000			88,5790	1.275.466,17	0,61
7.875% EMTN TP ICap Fin 2023-17.04.30	XS2610894326	GBP	1.200.000	1.200.000		108,2800	1.559.144,69	0,75
6.5% Bonds Inchcape 2023-09.06.28	XS2623504102	GBP	400.000			103,5170	496.853,78	0,24
EMTN OSB Grp 2024-16.01.30 Fixed/Variable Rate	XS2747270986	GBP	800.000	800.000		108,8290	1.044.699,90	0,50
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.600.000	1.600.000		96,7710	1.857.899,16	0,89
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	700.000	1.500.000	800.000	94,3850	592.126,73	0,28
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.400.000			103,6210	2.228.808,03	1,07
6.5% Nts Dell 2008-15.4.38 Sr	US24702RAF82	USD	1.400.000			110,6620	1.388.481,81	0,66
5.476% Nts Fox 2020-25.01.39 Glob	US35137LAJ44	USD	1.500.000	1.500.000		101,3440	1.362.394,69	0,65
5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31	US37045XEY85	USD	1.300.000	1.300.000		103,1090	1.201.305,79	0,58
6.625% Nts Grupo Televisa 2010-15.1.40 Sr	US40049JAZ03	USD	1.300.000	1.300.000		99,8080	1.162.846,39	0,56
6% Nts HP 2011-15.9.41 Sr Glob	US428236BR31	USD	1.500.000			107,7800	1.448.915,58	0,69
							<b>142.645.139,60</b>	<b>68,32</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	1.400.000	1.400.000		115,0660	1.443.739,02	0,69
5.7% Bonds Huntsman Int 2024-15.10.34	US44701QBG64	USD	1.800.000	1.800.000		99,3130	1.602.109,70	0,77
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	2.200.000	2.200.000		90,7410	1.789.121,71	0,86
3.375 Nts Kohl's 2021-01.05.31 Glob	US500255AX28	USD	1.300.000	1.300.000		84,5200	984.728,45	0,47
6.75% Nts Bth&Bdy Wrks 2016-01.07.36 Gtd	US501797AM65	USD	700.000	700.000		103,3500	648.368,88	0,31
Newell Brands 2016-01.04.46 Lkd to Rating Changes	US651229AY21	USD	1.600.000	1.600.000		89,7740	1.287.313,14	0,62
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob -144A-	US654744AD34	USD	1.500.000	500.000		95,2870	1.280.968,81	0,61
6.625% Nts Nokia 2009-15.5.39 Sr	US654902AC90	USD	500.000			106,4230	476.891,02	0,23
4.25% Nts Nordstrom 2021-01.08.31 Glob	US655664AY65	USD	1.400.000	1.400.000		88,4480	1.109.761,61	0,53
6.65% Nts ONEOK Partners 2006-1.10.36 Gtd Sr	US68268NAC74	USD	1.500.000	1.500.000		111,7560	1.502.366,02	0,72
9.25% Nts Piedmnt Operat 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD	1.700.000			112,0730	1.707.511,20	0,82
6.25% Nts Pilgrims Pride 2023-01.07.33	US72147KAK43	USD	1.000.000			106,4770	954.266,00	0,46
6.75% Nts Southern Copper 2010-16.4.40 Sr	US84265VAE56	USD	1.300.000	1.300.000		114,4170	1.333.053,41	0,64
5.125% Nts Steelcase 2019-18.01.29 Glob	US858155AE40	USD	1.200.000		800.000	98,2190	1.056.307,58	0,51
3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD	1.000.000			86,9950	779.664,81	0,37
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	1.500.000			87,4130	1.175.116,51	0,56
7.25% Bonds GTL Trade Fin 2014-16.4.44 Gtd Sr Reg S	USG2440JAG07	USD	1.200.000	1.200.000		114,2600	1.228.822,37	0,59
7.125% Nts Marks&Spencer 2007-1.12.37 Sr Reg S	USG5825LAA64	USD	700.000	700.000		110,2080	691.392,72	0,33
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob Reg S	USJ57160DZ32	USD	600.000	600.000		95,2870	512.387,52	0,25
3.061% Nts Prosus 2021-13.07.31 Reg S	USN7163RAR41	USD	2.200.000			87,8990	1.733.086,57	0,83
3.25% Nts Alpek 2021-25.02.31 Reg S	USP01703AD22	USD	1.600.000	1.600.000		88,7100	1.272.055,92	0,61
5.5% Nts Arauco 2019-30.04.49 Reg S	USP2195VAQ88	USD	1.895.000	1.895.000		94,7230	1.608.712,00	0,77
3.05% Nts Entel 2021-14.09.32 Reg S	USP37115AH81	USD	1.500.000	1.100.000		85,1110	1.144.170,10	0,55
7.85% Nts Grupo Energ Bog 2023-09.11.33 Reg S	USP4R53VAB95	USD	1.300.000	1.300.000		115,8890	1.350.203,44	0,65
6.75% Nts Orbia Advance 2012-19.09.42 Reg S	USP57908AE83	USD	1.300.000	1.300.000		100,5110	1.171.036,92	0,56
3.537% Nts Telefonica Mov 2021-18.11.31 Reg S	USP90375AV12	USD	1.600.000			82,6100	1.184.585,05	0,57
7.375% Bonds Trust F/1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	1.100.000	1.100.000		103,0250	1.015.661,41	0,49
7% Nts CIMIC Fin 2024-25.03.34 Reg S	USQ24249AA42	USD	900.000	900.000		107,7450	869.067,04	0,42
6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD	1.200.000	700.000		105,7240	1.137.020,97	0,54
2.875% Nts WEA Fin 2019-15.01.27 Gtd Reg S	USU94303AF86	USD	1.900.000			95,7820	1.630.989,42	0,78
7.25% Nts Stora Enso 2006-15.04.36 Reg S	USX8662DAW75	USD	1.700.000	1.700.000		110,9280	1.690.066,32	0,81
6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD	800.000			110,1290	789.596,70	0,38
3.95% EMTN Dyno Nobel 2017-03.08.27 Guarant.Series 1 Tranche 1 Reg S	XS1657899628	USD	700.000			98,0610	615.188,21	0,29
5.875% MTN Lenovo Grp 2020-24.04.25 Series 003 Tranche 001 Reg S	XS2125052261	USD	400.000			100,5240	360.365,66	0,17
							<b>48.520.575,23</b>	<b>23,24</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>200.984.462,59</b>	<b>96,26</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
6.9% Nts The Walt Disney 2019-15.08.39 Gtd Glob	US254687EP75	USD	700.000			118,2520	741.856,96	0,36
							<b>741.856,96</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>741.856,96</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>201.726.319,55</b>	<b>96,61</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH GBP/EUR 02.10.2024		GBP	-7.540.000			0,8334	-169.583,31	-0,08
DH GBP/EUR 02.10.2024		GBP	-1.200.000			0,8334	-21.776,86	-0,01
DH GBP/EUR 02.10.2024		GBP	-1.290.000			0,8334	-46.450,32	-0,02
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-57.080.000			1,1258	112.602,13	0,05
DH GBP/EUR 02.10.2024		GBP	770.000			0,8334	15.664,99	0,01
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	2.650.000			1,1258	-286,36	0,00
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>-109.829,73</b>	<b>-0,05</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	2.450.880,30				2.450.880,30	1,17

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 30.09.2024 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	GBP	1.250.040,17	1.499.964,21	0,72
	USD	170.393,69	152.709,89	0,07
<b>EUR-Guthaben Geldmarkt</b>				
	EUR	150.000,00	150.000,00	0,07
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>4.253.554,40</b>	<b>2,04</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	EUR	13.017,72	13.017,72	0,01
	GBP	668,11	801,69	0,00
	USD	3.754,64	3.364,98	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	EUR	2.183.866,51	2.183.866,51	1,05
	GBP	139.122,33	166.937,45	0,08
	USD	763.875,17	684.598,64	0,33
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-6.313,49	-6.313,49	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-117.185,23	-117.185,23	-0,06
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-3.750,00	-3.750,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>2.925.338,27</b>	<b>1,40</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>208.795.382,49</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>				
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819487		EUR	6,23
	AT0000819487		STK	11.122.970,00000
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>				
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746938		EUR	11,91
	AT0000746938		STK	9.994.489,00000
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>				
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7		EUR	94,19
	AT0000A1NQT7		STK	74.038,00000
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>				
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78		EUR	9.266,13
	AT0000A2SQ78		STK	1.456,00000
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>				
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60		EUR	9,03
	AT0000A2SQ60		STK	1.001,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.09.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,115800
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,833380

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
0.35% Bonds Macquarie Grp 2020-03.03.28 Reg S	XS2265371042	EUR		850.000
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Guarant.Reg S	XS2384715244	EUR		2.000.000
0.5% MTN Aareal Bank 2020-07.04.27 Program 6500 Series 301	DE000AAR0264	EUR	400.000	400.000
0.65% Bonds General Motors 2021-07.09.28	XS2384274366	EUR		1.000.000
0.75% EMTN APA Infra 2021-15.03.29 Reg S	XS2315784715	EUR		1.800.000
0.75% EMTN Castellum 2019-04.09.26 Series 3 Tranche 1 Reg S	XS2049767598	EUR		920.000
0.75% MTN Aareal Bank 2021-18.04.28 Series 314	DE000AAR0322	EUR	500.000	500.000
0.943% Bonds Macquarie Grp 2022-19.01.29	XS2433206740	EUR		1.500.000
0.95% Bonds Tritax EuroBox 2021-02.06.26 Reg S	XS2347379377	EUR	1.300.000	1.300.000
1.375% EMTN URW 2015-15.4.30 Guarant.Series 96 Reg S	XS1218363270	EUR		1.300.000
1.5% Bonds Eutelsat 2020-13.10.28 Reg S	FR00140005C6	EUR		900.000
1.625% Bonds Aeroporti di Roma 2020-02.02.29	XS2265521620	EUR		100.000
1.625% Bonds Eiffage 2020-14.01.27 Reg S	FR0013521960	EUR		800.000
1.625% Bonds Indigo Grp 2018-19.04.28	FR0013330099	EUR		400.000
1.625% Bonds Tikehau Capital 2021-31.03.29 Reg S	FR0014002PC4	EUR		1.900.000
1.625% EMTN Citycon Treas 2021-12.03.28 Guarant.Reg S	XS2310411090	EUR		2.100.000
1.75% Bonds Canary Wh Grp 2021-07.04.26 Secured Reg S	XS2327414061	EUR		1.500.000
1.75% EMTN Aeroporti di Roma 2021-30.07.31	XS2337326727	EUR		900.000
1.875% EMTN easyJet FinCo 2021-03.03.28 Guarant.	XS2306601746	EUR		1.500.000
1.875% EMTN Peugeot Invest 2019-30.10.26 Reg S	FR0013457405	EUR		1.600.000
10.5 Bonds ams-OSRAM 2023-30.03.29 Reg S	XS2724532333	EUR	1.200.000	1.200.000
2.125% Bonds Ardagh Pck 2020-15.08.26 Secured 1st Lien Reg S	XS2189356996	EUR		1.000.000
2.125% Bonds Nexi 2021-30.04.29 Reg S	XS2332590475	EUR		1.100.000
2.25% Bonds BRANICKS 2021-22.09.26	XS2388910270	EUR		1.200.000
2.25% Bonds Eutelsat 2019-13.07.27	FR0013422623	EUR	1.500.000	1.500.000
2.5% Bonds JAB Holdings 2018-25.06.29 Series 11Y Guarant.	DE000A1919H2	EUR		400.000
2.5% Nts Prosegur 2022-06.04.29 Reg S	XS2448335351	EUR		1.500.000
2.75% Bonds Ceetrus 2019-26.11.26	FR0013462728	EUR		600.000
2.875% Bonds INEOS Fin 2019-01.05.26 Secured Reg S	XS1843437549	EUR		800.000
2% Bonds Eutelsat 2018-02.10.25	FR0013369493	EUR		1.300.000
2% EMTN Dometic Grp 2021-29.09.28 Reg S	XS2391403354	EUR		700.000
3.125% Nts Viatrix 2016-22.11.28	XS1492458044	EUR		1.000.000
3.375% Bonds Belden 2021-15.07.31	XS2367228058	EUR	600.000	1.200.000
3.5% EMTN Dt Lufthansa 2021-14.07.29 Reg S	XS2363235107	EUR		1.200.000
3.75% Bonds Kellanova 2024-16.05.34	XS2811886584	EUR	300.000	300.000
3.75% EMTN Elis 2024-21.03.30 Gtd Series 7 Tranche 1 Reg S	FR001400OP33	EUR	200.000	200.000
3.75% EMTN Teleperformance 2022-24.06.29	FR001400ASK0	EUR		1.800.000
3.75% Green EMTN A.P.Moeller-Maersk 2024-05.03.32 Series 23 Tranche 1 Reg S	XS2776890902	EUR	300.000	300.000
3.75% Nts Loxam 2019-15.07.26 Secured Reg S	XS2031871069	EUR		400.000
3.875% Bonds Accor 2024-11.03.31 Reg S	FR001400OJO2	EUR	600.000	600.000
3.875% Bonds AIR France - KLM 2021-01.07.26	FR001400A4F5	EUR		300.000
3.875% Bonds Webuild 2022-28.07.26	XS2437324333	EUR		800.000
3.875% EMTN ACEA 2023-24.01.31	XS2579284469	EUR		500.000
3.875% MTN Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1 Reg S	XS2764455619	EUR	500.000	500.000
3% Bonds ZF EU Fin 2019-23.10.29 Guarant.Reg S	XS2010039894	EUR		800.000
3% Nts Intrum 2019-15.09.27 Reg S	XS2052216111	EUR		1.500.000
4.125% Bonds Ellevio 2024-07.03.34 Guarant.Series 13 Cl A Reg S	XS2777383840	EUR	700.000	700.000
4.25% Bonds Johnson Ctr Int 2023-23.05.35 Glob	XS2626007939	EUR		1.100.000
4.25% Bonds Molnlycke Hldg 2023-08.09.28 Reg S	XS2672967234	EUR		350.000
4.25% EMTN Hldg d'Infrastruct 2023-18.03.2030 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2577384691	EUR		600.000
4.25% EMTN Logicoor Fin 2024-18.07.29	XS2860968085	EUR	900.000	900.000
4.25% EMTN Volvo Car 2022-31.05.28 Guarant.Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2486825669	EUR		500.000
4.25% Green Sr EMTN Brambles Fin 2023-22.03.31 Guarant.Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2596458591	EUR		700.000
4.25% Nts Nexans 2024-11.03.30 Reg S	FR001400OL29	EUR	400.000	400.000
4.375% Bonds Ferrovial 2023-13.09.30	XS2680945479	EUR		500.000
4.375% Bonds Heimstaden 2021-06.03.27 Series 1	SE0016589105	EUR		1.500.000
4.375% Bonds Sydn Airp Fin Pty 2023-03.05.33 Guarant.	XS2613209670	EUR		800.000
4.375% EMTN Banque Postale 2023-17.01.30	FR001400F5F6	EUR		1.600.000
4.375% EMTN Stellantis 2023-14.03.30	XS2597110027	EUR		750.000
4.375% EMTN Thames Wtr Utls 2023-18.01.31	XS2576550672	EUR		1.800.000
4.375% EMTN Volkswagen Bank 2023-03.05.28	XS2617456582	EUR		300.000
4.375% Nts Teva Pharmac 2021-09.05.30 Glob	XS2406607171	EUR	600.000	600.000
4.5% Green EMTN A2A 2022-19.09.30 Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2534976886	EUR		1.400.000
4.5% Green EMTN DS Smith 2023-27.07.30 Reg S	XS2654098222	EUR		400.000
4.565% Nts Smith&Nephew 2022-11.10.29	XS2532473555	EUR		100.000
4.625% Bonds Mercialis 2020-07.07.27 Called for red.on 26.09.24 at 105.04502%	FR0013522091	EUR		500.000
4.625% Nts Vier Gas Trans 2022-26.09.32 Series 5 Tranche 1 reg S	XS2535725159	EUR		900.000
4.75% EMTN Autostrade 2023-24.01.31 Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2579897633	EUR		1.200.000
4.75% EMTN Volvo Car 2024-08.05.30 Guarant.Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2811097075	EUR	500.000	500.000
4.75% Nts ZF EU Fin 2024-31.01.29 Guarant.Series 8 Tranche 1	XS2757520965	EUR	700.000	700.000
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	400.000	1.500.000
4.875% EMTN RCI Banque 2023-02.10.29	FR001400KY69	EUR		1.500.000
4.875% EMTN Saipem Fin Int 2024-30.05.30	XS2826718087	EUR	1.100.000	1.100.000
4.875% Nts Arcadis 2023-28.02.28 Reg S	XS2594025814	EUR		1.600.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP.NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4% Nts Siem Ener Fin 2023-05.04.26 Garant.Reg S	XS2601458602	EUR	1.000.000	1.000.000
5.125% Bonds Harley Davids Fin 2023-05.04.26 Garant.Reg S	XS2607183980	EUR		750.000
5.75% Nts Boels Tophldg 2024-15.05.30 Reg S 144A	XS2806449190	EUR	1.300.000	1.300.000
5% Bonds JCDECAUX 2023-11.01.29 Reg S	FR001400FOH3	EUR		1.500.000
5% Nts Fresenius 2022-28.11.29 Garant.Reg S	XS2559501429	EUR		2.000.000
6.125% EMTN ZF EU Fin 2023-13.03.29	XS2681541327	EUR		1.100.000
6.375% EMTN Loxam 2023-15.05.28 Secured	XS2618428077	EUR	500.000	500.000
6.5% Nts Piaggio&c.2023-05.10.30 Reg S	XS2696224315	EUR	1.500.000	1.500.000
6% Nts ams-OSRAM 2020-31.07.25 Garant.Reg S	XS2195511006	EUR		1.700.000
7.375% EMTN Islandsbanki 2023-17.05.26	XS2553604690	EUR		1.000.000
7.875% Nts Grenke Fin 2023-06.04.27	XS2695009998	EUR		1.200.000
7% Nts Webuild 2023-27.09.28	XS2681940297	EUR	800.000	1.400.000
Atos 2021-12.11.29 Reg S Adjustable Rate	FR0014006G24	EUR		1.300.000
Bonds Raiff Bank Int 2020-18.06.32 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2189786226	EUR		1.500.000
EMTN AIR France - KLM 2023-31.05.28 Series 2 Tranche 1 Adjustable Rate	FR001400F2R8	EUR		1.000.000
EMTN Lloyds Bank Grp 2024-14.05.32 Sr LBG0026 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2815980664	EUR	200.000	200.000
Eramet 2023-22.05.28	FR001400HZE3	EUR		500.000
PIK Nts IHO Verwaltungs 2016-15.09.26 Secured Pay In Kind Reg S Variable Rate	XS1490159495	EUR		400.000
6.375% Nts NIE Fin 2011-2.6.26 Reg-S	XS0633547087	GBP		800.000
EMTN Mobico Grp 2016-11.11.23 Gtd Series 3 Reg S Variable Rate on Rating	XS1514188488	GBP		1.600.000
Nts Stagecoach Grp 2015-29.9.25 Variable Rate on Rating Reg-S	XS1298002244	GBP		1.200.000
2.375% Nts SK hynix 2021-19.01.31 Reg S	USY8085FBD16	USD		1.500.000
2.4% Nts Brunswick 2021-18.08.31 Glob	US117043AT65	USD		1.500.000
3.103% Nts Nomura Holdings 2020-16.01.30 Glob	US65535HAQ20	USD		1.300.000
3.15% Nts NXP 2022-01.05.27 Gtd Glob	US62954HAX61	USD		325.000
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD		1.700.000
3.421% Nts Lenovo Grp 2020-02.11.30 Reg S	USY5257YAJ65	USD		559.000
3.625% Nts Gartner 2021-15.06.29 -144A-	US366651AG25	USD	1.500.000	1.500.000
3.875% Nts Open Text 2020-15.02.28 Gtd -144A-	US683715AC05	USD		300.000
4.091% Nts Seagate HDD 2021-01.06.29 Gtd	US81180WBC47	USD		1.100.000
4.25% Nts Lear 2019-15.05.29 Glob	US521865BA22	USD		1.800.000
4.345% Nts Nissan Motor 2020-17.09.27 Glob -144A-	US654744AC50	USD		1.025.000
4.375% Nts Baidu 2018-29.03.28 Glob	US056752AL23	USD		700.000
4.5% Nts A.P.Moeller-Maersk 2019-20.06.29 Reg S	USK0479SAF58	USD		673.000
4.5% Nts AT&T 2015-15.5.35 Sr	US00206RCP55	USD		2.050.000
4.5% Nts BRASKEM NL FIN 2019-31.01.30 Gtd Reg S	USN15516AD40	USD		1.200.000
4.5% Nts Macy's Rtl Hldg 2014-15.12.34 Gtd Sr	US55616XAM92	USD	1.200.000	1.200.000
4.55% Nts Mylan 2018-15.04.28 Glob	US628530BK28	USD		1.000.000
4.625% Nts Expedia Grp 2021-01.08.27 Gtd Glob	US30212PBK03	USD		1.300.000
4.875% Nts Flex 2020-12.05.30 Glob	US33938XAB10	USD		800.000
5.375% Nts Dana 2019-15.11.27	US235825AF32	USD	400.000	400.000
5.5% Bonds Berry Glob 2023-15.04.28 REG S	USU0740WAH44	USD		1.200.000
5.5% Nts Xerox Holdings 2020-15.08.28 Gtd -144A-	US98421MAB28	USD		1.400.000
5.625% Nts Eastman Chemical 2024-20.02.34 Glob	US277432AY69	USD	400.000	400.000
5.625% Nts LG Electronics 2024-24.04.29 Reg S	USY5S80VAB27	USD	300.000	300.000
5.65% Nts ITC Holdings 2024-09.05.34 Reg S	USU4501WAM48	USD	300.000	300.000
5.7% Nts Ingersoll Rand 2023-14.08.33	US45687VAB27	USD		200.000
5.75% Nts Verisk Anlytcs 2023-01.04.33 Glob	US92345YAH99	USD		400.000
6.25% Nts Oracle 2022-09.11.32	US68389XCJ28	USD		1.200.000
6.5% Bonds Block 2024-15.05.32	USU85223AD42	USD	500.000	500.000
6.65% Nts E.ON INTERN Fin 2008-30.4.38 Gtd Reg S	USN3033QAU69	USD	1.300.000	1.300.000
6.7% Nts US Cellular 2003-15.12.33 Sr	US911684AD06	USD	700.000	700.000
6.875% Nts Ahold Fin USA 1999-1.5.29 Gtd	US008685AB51	USD		1.160.000
6.875% Nts United Util 1998-15.8.28 Glob	US91311QAC96	USD		1.000.000
7.1% Bonds Enel Fin 2022-14.10.27 Reg S	USU2920CAA19	USD		700.000
7.25% Nts Stena Intl 2024-15.01.31 Gtd Secd Reg S	USL62788AE12	USD	1.000.000	1.000.000
8.75% Nts Williams Companies 2003-15.3.32 Glob	US969457BM15	USD		500.000
BT Grp 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD		2.000.000
Deutsche Tel Intl F 2000-15.06.30 Gtd Sr Linked to Rating Changes Glob	US25156PAC77	USD		1.500.000
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD		1.500.000

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

### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder

gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

#### **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach**

##### **Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

##### **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps**

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

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

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

##### **HINWEIS**

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

Graz, am 2. Jänner 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 Nachhaltig Euro Corporate 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 Nachhaltig Euro Corporate Bond

### AT0000819487

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0344 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### AT0000746938

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

### AT0000A1NQT7

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,2628 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### AT0000A2SQ78

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 11,5143 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### AT0000A2SQ60

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0080 je Ausschüttungsanteil 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](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## 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/](http://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/) verfügbar.

## **Fondsbestimmungen** **Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond**

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

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

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

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

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

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

Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen an 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 **5,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

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

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

### **Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

### **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

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

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

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

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

Jedenfalls ist ab dem **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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.

#### - **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 auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt

durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,5 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

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

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande  
USA  
Kanada  
Japan

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1,2</sup>.

#### **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 <sup>3</sup> |

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

<sup>2</sup> Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. 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.

### 1.3. 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: Moscow Exchange
- 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, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE),  
Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas

---

<sup>3</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.25. Vereinigte Arabische

Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

4.1. Japan: Over the Counter Market

4.2. Kanada: Over the Counter Market

4.3. Korea: Over the Counter Market

4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder  
der International Capital Market Association (ICMA), Zürich

4.5. USA: Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.  
durch SEC, FINRA)

**5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires

5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)

5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock  
Exchange, Sao Paulo Stock Exchange

5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.

5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange,  
Tokyo Stock Exchange

5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange

5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)

5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados

5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange

5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange

5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)

5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)

5.13. Türkei: TurkDEX

5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade,  
Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York,  
Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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

**Name des Produkts:** Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900Q16HN85F0S8T95  
**Tranchen:** AT0000746938, AT0000819487, AT0000A1NQT7, AT0000A2SQ60, AT0000A2SQ78  
**Stand:** 30.09.2024

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja  Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 0,00%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0,00%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 17,40 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.
---	---

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

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



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

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung von internen und externen Mindeststandards, Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Prinzipien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen:

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)
- Interne Mindeststandards
- Nachhaltigkeitskriterien von externen Siegeln und Zertifikaten (österreichisches Umweltzeichen (UZ 49), Leitfaden für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche Deutschland (EKD) sowie Richtlinien Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaft Österreich (FinAnKo))

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

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

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren nicht historisch betrachtet wurden, da die relevanten Bestimmungen der gegenständlichen Verordnungen zu diesem Zeitpunkt noch nicht in Kraft waren.

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

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

#### Umweltziele

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

#### Sozialziele

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

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

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

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

#### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

#### Mindeststandards

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

#### ÖGUT RIS-Mindeststandards:

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

#### Interne Mindeststandards:

##### Definition von Ausschlusskriterien

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

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

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

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

##### Ausschlusskriterien Kohle:

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

- Energy and other – Production: Revenue Share > 30 %

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

#### Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz sowie Kriterien von Siegelanbietern

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

#### Ausschlusskriterien

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

#### Best-in-Class

Durch das Best-in-Class-Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Nach dem Best-in-Class-Prinzip wurden nur Emittenten ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllten.

Dabei wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten:

- auf Fondsebene musste ein gewichteter ESG-Score des besten Quantils vom Gesamtuniversum erreicht werden
- auf Einzeltitelebene durfte in Emittenten des schlechtesten Quantils nicht investiert werden.

Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden konnte, deren Performance-Score über einem gewissen Quantilsschwellenwert des Gesamtuniversums lag. Zusätzlich musste der gewichtete Mittelwert des jeweiligen Fondsportfolios mindestens einem gewissen Quantilsschwellenwert des gerateten Gesamtuniversums entsprechen.

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

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

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

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

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

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



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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (per Rechnungsjahrende 30. September 2024)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TDC Net A/S – XS2778383898	Kommunikation	1,32 %	Dänemark
Citycon Treasury – XS2778383898	Handel	1,22 %	Finnland
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA – XS2721465271, XS2842061421	Finanzwesen	1,64 %	Deutschland
Concentrix Corp. – US20602DAC56	Technologie	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Timken Co. – XS2824606532	Industrie	0,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
International Distribution Services plc – XS2673969650	Logistik und Fracht	0,96 %	Großbritannien
Teleperformance – FR001400M2G2	Dienstleistungen	0,92 %	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

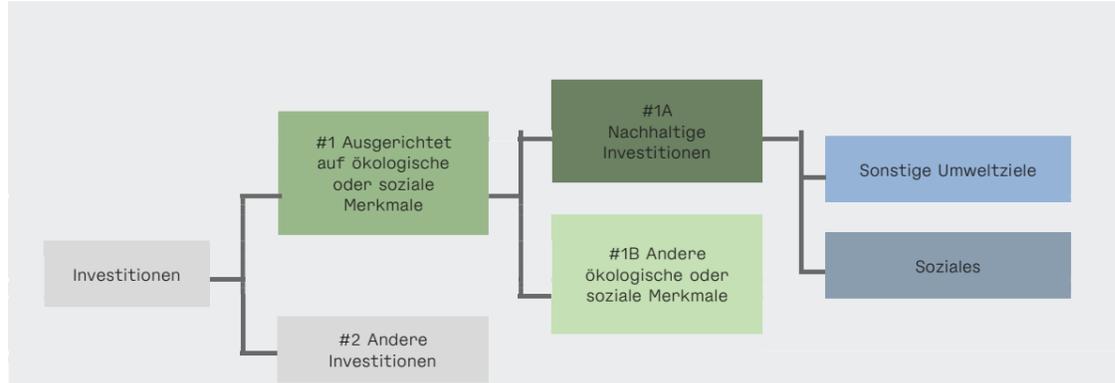
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %\* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 17,40 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 82,60 %\* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %\* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

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



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

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

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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Aktien und nicht notierte Wertpapiere	96,61 %
Bankkonten	2,04 %
Sonstige Vermögensgegenstände	1,40 %



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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>

Ja:

In Fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

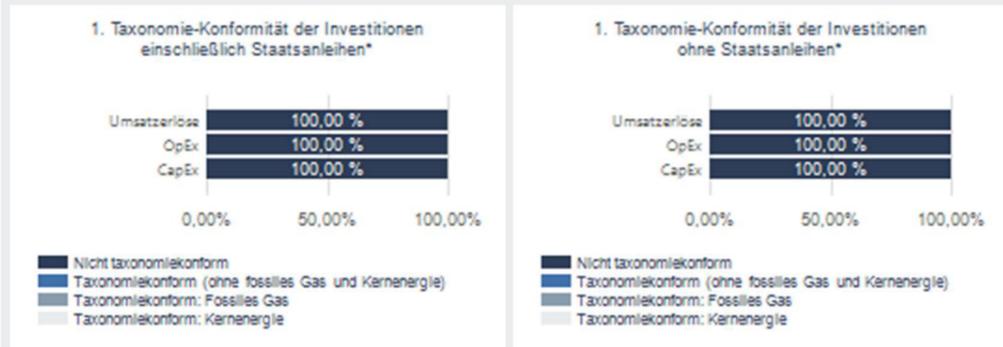
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

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

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

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

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



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2024 17,40 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2024 17,40 %.



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

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



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

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

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



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

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

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