

APOLLO NACHHALTIG EURO CORPORATE BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

(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 2022.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.373.778,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- **Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:**

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000819487		Thesaurierungsfonds AT0000746938			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2023	194.099.632,85	5,59	0,0500	10,58	0,0000	0,0000	5,25
30.09.2022	180.131.400,19	5,34	0,0300	10,06	0,0000	0,0000	-20,29
30.09.2021	210.568.372,98	6,81	0,1100	12,69	0,2086	0,0657	5,05
30.09.2020	181.150.380,11	6,56	0,0800	12,11	0,0963	0,0366	-0,90
30.09.2019	274.788.585,59	6,74	0,1200	12,24	0,0235	0,0089	4,52
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQT7					Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				
30.09.2023	194.099.632,85	84,12	0,7000				5,46
30.09.2022	180.131.400,19	80,25	0,5000				-20,07
30.09.2021	210.568.372,98	102,17	1,7600				5,32
30.09.2020	181.150.380,11	98,32	1,3500				-0,70
30.09.2019	274.788.585,59	100,11	1,1000				4,82
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ60 ²⁾					Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				
30.09.2023	194.099.632,85	8,05	0,0200				4,52
30.09.2022	180.131.400,19	7,75	0,0500				-20,75
30.09.2021	210.568.372,98	9,93	0,1500				-0,70
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ78 ³⁾					Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				
30.09.2023	194.099.632,85	8.218,73	18,5600				5,59
30.09.2022	180.131.400,19	7.831,58	50,0000				-19,95
30.09.2021	210.568.372,98	9.934,58	150,0000				-0,65

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

2) Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A2SQ60) erfolgte am 31.08.2021.

3) Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A2SQ78) 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

	Ausschüttungs- anteil AT0000819487	Thesaurie- rungsanteil AT0000746938
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	5,34	10,06
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0055 Anteilen) ¹⁾	0,0300	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	5,59	10,58
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	5,62	10,58
Nettoertrag pro Anteil	0,28	0,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,25 %	5,17 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000819487) am 1.12.2022 EUR 5,50; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000746938) am 1.12.2022 EUR 10,42

	Ausschüttungsanteil AT0000A1NQT7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	80,25
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0060 Anteilen) ¹⁾	0,5000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	84,12
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	84,63
Nettoertrag pro Anteil	4,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,46 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQT7) am 1.12.2022 EUR 82,67

	Ausschüttungsanteil AT0000A2SQ60
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	7,75
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0063 Anteilen) ¹⁾	0,0500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8,05
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	8,10
Nettoertrag pro Anteil	0,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,52 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ60) am 1.12.2022 EUR 7,97

	Ausschüttungsanteil AT0000A2SQ78
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	7.831,58
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0062 Anteilen) ¹⁾	50,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8.218,73
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	8.269,67
Nettoertrag pro Anteil	438,09
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,59 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ78) am 1.12.2022 EUR 8.067,69

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

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	6.798.936,73	<u>6.798.936,73</u>
-------------	--------------	---------------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-3.393,75

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.291.300,24	-1.291.300,24	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.380,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-1.500,00		
Wertpapierdepotgebühren	-74.764,66		
Spesen Zinsertrag	5.630,70		
Depotbankgebühr	<u>-30.083,33</u>	<u>-111.097,29</u>	<u>-1.402.397,53</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

5.393.145,45

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	466.115,30	
derivative Instrumente	1.322.305,02	
Realisierte Verluste	-12.584.742,59	
derivative Instrumente	<u>-67.799,15</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-10.864.121,42

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-5.470.975,97

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>14.449.699,58</u>
--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

8.978.723,61

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-140.534,87	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>-222.063,47</u>	
Ertragsausgleich		<u>-362.598,34</u>

Fondsergebnis gesamt⁴⁾

8.616.125,27

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 3.585.578,16.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 15.239,10.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ **180.131.400,19**

Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000819487)	-306.709,59	
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQT7)	-162.996,00	
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ60)	-0,05	
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ78)	-3.900,00	
		-473.605,64

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	29.677.558,21	
Rücknahme von Anteilen	-24.214.443,52	
Ertragsausgleich	<u>362.598,34</u>	
		5.825.713,03

Fondsergebnis gesamt **8.616.125,27**

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **194.099.632,85**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

10.495.709,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000819487) und 365.865,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQT7) und 1,00000 Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ60) und 78,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ78) und 9.353.351,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746938)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

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

Ausschüttung (AT0000819487)

Die Ausschüttung von EUR 0,0500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.25 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0088 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1NQT7)

Die Ausschüttung von EUR 0,7000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.25 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

Ausschüttung (AT0000A2SQ60)

Die Ausschüttung von EUR 0,0200 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.25 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0055 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2SQ78)

Die Ausschüttung von EUR 18,5600 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.25 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 5,1040 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Nach Höchstständen der Preissteigerungen begann sich die Inflation im 4. Quartal in die Breite zu entwickeln und zog auch den Dienstleistungssektor in ihren Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sechs Zinserhöhungen und die EZB mit acht dagegen. Die FED entzog den Märkten zusätzlich Liquidität durch die Reduktionen der Bilanzsumme im Rahmen des ‚Quantitative Tightening‘-Programms. Die EZB startete ihr Programm zur Bilanzsummenverkürzung im März dieses Jahres. Das Wirtschaftswachstum, das zwar von einem milden Winter profitierte, als auch von der Abkehr der Null-Covid-Strategie Chinas im 1. Quartal dieses Jahres, konnte jedoch nicht den sich verlangsamenden Verlauf abwenden. Deutschland verzeichnete nach den ersten beiden Quartalen eine technische Rezession. Im globalen Kontext dämpfte die Kombination aus geringerer Kaufkraft und höheren Finanzierungskosten der Unternehmen die Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor weniger betroffen war. Die Inflationsraten nahmen im Laufe des Berichtszeitraums wieder ab. Insbesondere aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Kerninflation sank allerdings verzögert und deutlich langsamer. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächelnden Wirtschaftslage. Zugleich hemmte sie ein weiteres Absinken der Inflation. Die restriktive Zinspolitik und die etwas abflauenden langfristigen Wirtschaftserwartungen ließen die Zinskurven weiter invertieren. Europa, das mit höheren Energiekosten konfrontiert ist und sich in Nachbarschaft zum russischen Angriffskrieg befindet, verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten und niedrigere Wachstumsraten als die USA, die sich bis zuletzt in einem fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

Wenngleich sich das Geschäftsjahr sowohl für Anleihen als auch für Aktien als herausfordernd entpuppte, konnten sich beide Investmentkategorien positiv entwickeln. Insbesondere Anleihen abseits der sehr hohen Bonitätenklassen zeigten aufgrund sinkender Risikoaufschläge teils aktienähnliche Wertentwicklungen.

Die Aktienseite war geprägt von Zuwächsen, wobei eine Präferenz der Investoren für US-Titel im Segment der Big-Tech Unternehmen unverkennbar war. Die Performance von nordamerikanischen und europäischen Aktien in Lokalwährung lag in der Berichtsperiode sehr nahe beieinander. Aufgrund der Dollarschwäche in der ersten Hälfte des Berichtsjahres hatten europäische Aktien dieses Mal eindeutig die Nase vorne.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1.10.2022 bis zum 30.9.2023 verzeichnete der Fonds (T/Publikumstranche) einen positive Performance von 5,25%. Der Gewinn resultierte aus den laufenden Erträgen des Fonds und einer Einengung der Risikoprämien für Emerging-Market-Anleihen. Im Gegenzug dazu reduzierte das gestiegene USD- und EUR-Zinsniveau den Gewinn. Das Rechnungsjahr wurde geprägt durch die Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und einen überdurchschnittlich volatilen Marktumfeld. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums gab es eine deutlich geringere Liquidität am Sekundärmarkt und wenig Aktivität am Primärmarkt. Mit Jahreswechsel besserte sich die Situation deutlich und es konnte am Primärmarkt partizipiert werden und Neuemissionsprämien lukriert werden, wodurch die Handelsaktivität im Fonds wieder zunahm.

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, wobei die Aufteilung mit ca. 85% zu 15% im letzten Jahr unverändert blieb und somit in etwa der Historie des Fonds entsprach. 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. Investiert wurde dabei überwiegend in EUR denominierte Anleihen von globalen Unternehmen aus entwickelten Volkswirtschaften. An der sektoralen Verteilung gab es eine geringfügige Reduzierung des Immobilien-Exposures zu Gunsten stabilerer Sektoren.

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB- auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds war im Berichtszeitraum bei ca. 5 Jahren und lag damit im Mittel der strategischen Bandbreite von 4,5-5,5 Jahren. Verantwortlich für die mittlere Positionierung war das gestiegene Zinsniveau und die damit einhergehende inverse Zinskurvenform. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt. 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.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028	XS2282101539	EUR	100.000	0	0	76,2200	76.220,00	0,04
0,35 Macquarie Group Ltd. 03.12.2020-03.03.2028	XS2265371042	EUR	850.000	0	0	83,3320	708.322,00	0,36
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	2.000.000	2.000.000	0	82,9760	1.659.520,00	0,85
0,50 Tatra Banka AS FRN 23.04.2021-23.04.2028	SK4000018925	EUR	1.400.000	1.400.000	0	80,8510	1.131.914,00	0,58
0,625 Celanese US Hldgs. 10.09.2021-10.09.2028	XS2385114298	EUR	1.700.000	0	0	79,3580	1.349.086,00	0,70
0,65 General Motors 07.09.2021-07.09.2028	XS2384274366	EUR	1.000.000	1.000.000	0	81,7380	817.380,00	0,42
0,75 APT Pipelines Ltd. 15.03.2021-15.03.2029	XS2315784715	EUR	1.800.000	0	0	80,6980	1.452.564,00	0,75
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	920.000	0	0	85,8130	789.479,60	0,41
0,75 SAGAX AB 26.01.2021-26.01.2028	XS2291340433	EUR	600.000	0	1.000.000	79,8420	479.052,00	0,25
0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	1.600.000	500.000	0	79,6170	1.273.872,00	0,66
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	1.100.000	0	0	72,1300	793.430,00	0,41
0,875 Worley US Finance Sub 09.06.2021-09.06.2026	XS2351032227	EUR	1.800.000	0	0	89,9910	1.619.838,00	0,83
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000087	EUR	1.800.000	0	0	79,1370	1.424.466,00	0,73
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	1.500.000	0	0	82,3350	1.235.025,00	0,64
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.800.000	0	0	81,5940	1.468.692,00	0,76
1,00 Atos SE 12.11.2021-12.11.2029	FR0014006G24	EUR	1.300.000	0	700.000	58,2640	757.432,00	0,39
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	1.400.000	0	0	74,9250	1.048.950,00	0,54
1,00 Imerys S.A. 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	1.200.000	500.000	0	74,0860	889.032,00	0,46
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	600.000	0	0	78,1070	468.642,00	0,24
1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	1.800.000	0	0	79,1070	1.423.926,00	0,73
1,25 Fastighets AB Balder 28.01.2020-28.01.2028	XS2109608724	EUR	1.530.000	0	0	74,9620	1.146.918,60	0,59
1,375 Heimstaden Bostad Treas. 24.1.2022-24.7.2028	XS2435611244	EUR	1.400.000	0	0	73,0290	1.022.406,00	0,53
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	1.500.000	0	0	77,7840	1.166.760,00	0,60
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.600.000	0	0	84,7370	1.355.792,00	0,70
1,375 Unibail-Rodamco-Westf. 15.04.2015-15.04.2030	XS1218363270	EUR	1.300.000	0	0	81,7490	1.062.737,00	0,55
1,475 Holding d'Infrastructure 18.1.2022-18.1.2031	XS2433135543	EUR	700.000	0	0	79,2490	554.743,00	0,29
1,50 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027	XS1717584913	EUR	2.000.000	0	0	72,0370	1.440.740,00	0,74
1,50 ASTM S.p.A. 25.11.2021-25.01.2030	XS2412267515	EUR	1.600.000	0	0	80,5690	1.289.104,00	0,66
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	1.000.000	0	0	78,7230	787.230,00	0,41
1,50 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028	FR00140005C6	EUR	900.000	900.000	0	74,3810	669.429,00	0,34
1,625 Aeroporti di Roma 02.12.2020-02.02.2029	XS2265521620	EUR	100.000	0	0	86,2660	86.266,00	0,04
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	2.100.000	0	0	77,9800	1.637.580,00	0,84
1,625 Eiffage S.A. 30.06.2020-14.01.2027	FR0013521960	EUR	800.000	0	0	89,4900	715.920,00	0,37
1,625 Indigo Group S.A.S. 19.04.2018-19.04.2028	FR0013330099	EUR	400.000	0	300.000	88,6730	354.692,00	0,18
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	1.470.000	0	0	87,6930	1.289.087,10	0,66
1,625 Logisor Financing Sàrl 17.01.2022-17.01.2030	XS2431318802	EUR	600.000	0	0	75,4690	452.814,00	0,23
1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	1.900.000	0	0	78,5970	1.493.343,00	0,77
1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031	XS2337326727	EUR	900.000	0	0	79,2210	712.989,00	0,37
1,75 Altea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	1.400.000	0	0	72,3730	1.013.222,00	0,52
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	1.500.000	0	0	71,7450	1.076.175,00	0,55
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	1.650.000	0	0	84,8150	1.399.447,50	0,72
1,75 Sirius Real Estate Ltd. 24.11.2021-24.11.2028	XS2412732708	EUR	900.000	0	1.000.000	78,6940	708.246,00	0,36
1,75 Via Outlets BV 15.11.2021-15.11.2028	XS2407027031	EUR	1.700.000	0	0	83,0540	1.411.918,00	0,73
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	700.000	0	0	91,7900	642.530,00	0,33
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	1.500.000	0	0	87,2010	1.308.015,00	0,67
1,875 FFP 30.10.2019-30.10.2026	FR0013457405	EUR	1.600.000	0	0	91,3140	1.461.024,00	0,75
1,908 Upjohn Finance B.V. 23.06.2020-23.06.2032	XS2193983108	EUR	2.000.000	900.000	0	76,3620	1.527.240,00	0,79
2,00 Dometic Group AB 29.09.2021-29.09.2028	XS2391403354	EUR	700.000	0	0	80,5660	563.962,00	0,29
2,00 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	1.300.000	0	0	91,7490	1.192.737,00	0,61
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.300.000	0	0	76,7580	997.854,00	0,51
2,00 Unibail-Rodamco-Westf. SE 29.06.2020-2032	FR0013521267	EUR	1.600.000	0	0	80,3820	1.286.112,00	0,66
2,125 Ardagh Packaging Finance 10.6.2020-15.8.2026	XS2189356996	EUR	1.000.000	1.000.000	0	88,7500	887.500,00	0,46
2,125 Nexi S.p.A. 29.04.2021-30.04.2029	XS2332590475	EUR	1.100.000	1.100.000	0	83,1650	914.815,00	0,47
2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026	XS2388910270	EUR	1.200.000	0	0	55,0780	660.936,00	0,34
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.800.000	0	0	96,1000	1.729.800,00	0,89
2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028	XS2341724172	EUR	1.200.000	0	0	76,7870	921.444,00	0,47
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	1.000.000	0	0	90,2690	902.690,00	0,47
2,50 JAB Holdings BV 25.06.2018-25.06.2029	DE000A1919H2	EUR	400.000	0	400.000	90,6910	362.764,00	0,19
2,50 Prosegur Cia de Seguridad 6.4.2022-6.4.2029	XS2448335351	EUR	1.500.000	1.500.000	0	89,3990	1.340.985,00	0,69

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				IN EUR
2,75 Ceetrus SA 26.11.2019-26.11.2026	FR0013462728	EUR	600.000		0	1.200.000	90,7190	544.314,00	0,28
2,875 INEOS Finance PLC 24.04.2019-01.05.2026	XS1843437549	EUR	800.000		0	92,9690	743.752,00	0,38	
2,875 Raiffeisen Bank Intl FRN_ 18.06.2020-2032	XS2189786226	EUR	1.500.000		0	80,3990	1.205.985,00	0,62	
3,00 Intrum AB 19.09.2019-15.09.2027	XS2052216111	EUR	1.500.000		0	69,5760	1.043.640,00	0,54	
3,00 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2029	XS2010039894	EUR	800.000	1.500.000	700.000	83,4490	667.592,00	0,34	
3,125 Altria Group Inc. 15.02.2019-15.06.2031	XS1843443786	EUR	1.500.000		0	84,3120	1.264.680,00	0,65	
3,125 Cetin Finance Group BV 14.04.2022-14.04.2027	XS2468979302	EUR	1.200.000		0	92,6140	1.111.368,00	0,57	
3,125 Mylan N.V. 22.11.2016-22.11.2028	XS1492458044	EUR	1.000.000		0	91,6000	916.000,00	0,47	
3,25 Logicor Financing Sàrl 13.11.2018-13.11.2028	XS1909057645	EUR	700.000		0	87,3070	611.149,00	0,31	
3,375 Belden Inc. 28.07.2021-15.07.2031	XS2367228058	EUR	600.000		0	500.000	84,1870	505.122,00	0,26
3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	1.200.000		0	88,6920	1.064.304,00	0,55	
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	1.200.000		0	92,6430	1.111.716,00	0,57	
3,75 Loxam SAS 22.07.2019-15.07.2026	XS2031871069	EUR	400.000	400.000		93,8030	375.212,00	0,19	
3,75 Schaeffler Verwaltung 22.09.2016-15.09.2026	XS1490159495	EUR	400.000	400.000		94,1100	376.440,00	0,19	
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	1.800.000	1.800.000		93,5230	1.683.414,00	0,87	
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	500.000	500.000		95,4850	477.425,00	0,25	
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	300.000		0	700.000	94,0580	282.174,00	0,15
3,875 SoftBank Group Corp. 06.07.2021-06.07.2032	XS2362416617	EUR	1.600.000	1.600.000		76,7010	1.227.216,00	0,63	
3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026	XS2437324333	EUR	800.000		0	93,1970	745.576,00	0,38	
4,125 Italgas SPA 08.06.2023-08.06.2032	XS2633317701	EUR	1.800.000	1.800.000		95,2450	1.714.410,00	0,88	
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	700.000	700.000		97,9830	685.881,00	0,35	
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	600.000	600.000		95,1720	571.032,00	0,29	
4,25 Holding d'Infrastructure 18.1.2023-18.3.2030	XS2577384691	EUR	600.000	600.000		96,7750	580.650,00	0,30	
4,25 Johnson Controls Intl.23.05.2023-23.05.2035	XS2626007939	EUR	1.100.000	1.100.000		95,3430	1.048.773,00	0,54	
4,25 Molnlycke Holdings AB 08.09.2023-08.09.2028	XS2672967234	EUR	350.000	350.000		98,1550	343.542,50	0,18	
4,25 Stellantis N.V. 16.06.2023-16.06.2031	XS2634690114	EUR	1.100.000	1.100.000		95,0550	1.045.605,00	0,54	
4,25 Volvo Car AB 31.05.2022-31.05.2028	XS2486825669	EUR	500.000	1.000.000	500.000	95,4020	477.010,00	0,25	
4,25 VF Corp 07.03.2023-07.03.2029	XS2592659671	EUR	400.000	400.000		95,5680	382.272,00	0,20	
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	700.000	700.000		94,7290	663.103,00	0,34	
4,375 Ferrovial 13.09.2023-13.09.2030	XS2680945479	EUR	500.000	500.000		98,0110	490.055,00	0,25	
4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027	SE0016589105	EUR	1.500.000		0	51,0000	765.000,00	0,39	
4,375 La Banque Postale 17.01.2023-17.01.2030	FR001400F5F6	EUR	1.600.000	1.600.000		96,4520	1.543.232,00	0,80	
4,375 Nokia Oyj 21.02.2023-21.08.2031	XS2488809612	EUR	1.500.000	1.500.000		95,3050	1.429.575,00	0,74	
4,375 Stellantis N.V. 14.03.2023-14.03.2030	XS2597110027	EUR	750.000	1.750.000	1.000.000	97,9900	734.925,00	0,38	
4,375 Sydney Airport Fin. 03.05.2023-03.05.2033	XS2613209670	EUR	800.000	800.000		96,8990	775.192,00	0,40	
4,375 Thames Water Utilities 18.01.2023-18.01.2031	XS2576550672	EUR	1.800.000	1.800.000		88,2650	1.588.770,00	0,82	
4,375 Volkswagen Bank GmbH 03.05.2023-03.05.2028	XS2617456582	EUR	300.000	300.000		97,6970	293.091,00	0,15	
4,50 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.400.000		0	98,7830	1.382.962,00	0,71	
4,50 DS Smith PLC 27.07.2023-27.07.2030	XS2654098222	EUR	400.000	400.000		97,2090	388.836,00	0,20	
4,50 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	1.200.000	1.200.000		97,3140	1.167.768,00	0,60	
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	100.000	100.000		100,2340	100.234,00	0,05	
4,625 Mercialis SA 07.07.2020-2027	FR0013522091	EUR	500.000		0	95,0000	475.000,00	0,24	
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	900.000	900.000		93,7120	843.408,00	0,43	
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	900.000		0	600.000	100,2500	902.250,00	0,46
4,75 Autostrade per L'Italia 24.01.2023-24.01.2031	XS2579897633	EUR	1.200.000	1.200.000		96,4300	1.157.160,00	0,60	
4,75 JAB Holdings B.V. 29.06.2022-2032	DE000A3K5HW7	EUR	1.200.000		0	98,0060	1.176.072,00	0,61	
4,75 Volkswagen Leasing 25.09.2023-25.09.2031	XS2694874533	EUR	1.500.000	1.500.000		97,5190	1.462.785,00	0,75	
4,875 Aeroporti di Roma SpA 10.07.2023-10.07.2033	XS2644240975	EUR	600.000	600.000		95,7790	574.674,00	0,30	
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	1.600.000	1.600.000		98,4010	1.574.416,00	0,81	
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	1.800.000	1.800.000		94,7380	1.705.284,00	0,88	
4,875 Mobico Group PLC 26.09.2023-26.09.2031	XS2693304813	EUR	1.400.000	1.400.000		96,6910	1.353.674,00	0,70	
4,875 RCI Banque S.A. 02.10.2023-02.10.2029	FR001400KY69	EUR	1.500.000	1.500.000		98,6290	1.479.435,00	0,76	
4,875 Sartorius Finance BV 14.09.2023-14.09.2035	XS2676395408	EUR	1.600.000	1.600.000		97,5850	1.561.360,00	0,80	
4,875 Wienerberger AG 04.10.2023-04.10.2028	AT0000A37249	EUR	1.100.000	1.100.000		98,7980	1.086.778,00	0,56	
4,875 3i Group PLC 14.06.2023-14.06.2029	XS2626289222	EUR	1.600.000	1.600.000		96,7520	1.548.032,00	0,80	
5,00 Fresenius SE & Co KGAA 28.11.2022-28.11.2029	XS2559501429	EUR	2.000.000	2.000.000		100,0860	2.001.720,00	1,03	
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588986997	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	95,4530	954.530,00	0,49	
5,00 JAB Holdings BV 12.06.2023-12.06.2033	DE000A3LJPA8	EUR	300.000	300.000		98,6300	295.890,00	0,15	
5,00 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	1.500.000	1.500.000		99,3880	1.490.820,00	0,77	
5,125 Harley Davidson Fin. 05.04.2023-05.04.2026	XS2607183980	EUR	750.000	750.000		100,9450	757.087,50	0,39	
5,25 Imperial Brands Finance 15.02.2023-15.02.2031	XS2586739729	EUR	1.700.000	1.700.000		96,5900	1.642.030,00	0,85	
5,25 Intl.Distributions Ser.14.09.2023-14.09.2028	XS2673969650	EUR	1.500.000	1.500.000		99,6300	1.494.450,00	0,77	
5,375 BAT Netherlands Fin. 16.02.2023-16.02.2031	XS2589367528	EUR	1.400.000	1.400.000		99,1310	1.387.834,00	0,72	
5,375 Slovenská Sporiteľna FRN 4.10.2023-4.10.2028	AT0000A377W8	EUR	400.000	400.000		99,4630	397.852,00	0,20	
6,00 AMS-Osram 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	1.700.000	400.000		98,3830	1.672.511,00	0,86	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
6,00 Elo Saca 22.09.2023-22.03.2029	FR001400KWR6	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,7840	987.840,00	0,51
6,125 ZF Europe Finance BV 13.09.2023-13.03.2029	XS2681541327	EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,6930	1.096.623,00	0,56
6,50 TDC NET AS 09.05.2023-01.06.2031	XS2615584328	EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,3950	2.981.850,00	1,54
7,00 Bayerische Landesbank FRN 02.10.2023-05.01034	XS2696902837	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,1620	991.620,00	0,51
7,00 Eramet S.A. 22.05.2023-22.05.2028	FR001400HZE3	EUR	500.000	500.000	0	97,6070	488.035,00	0,25
7,375 Islandsbanki 17.05.2023-17.05.2026	XS2553604690	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,2800	1.032.800,00	0,53
7,375 Raiffeisen Bank Intl. 20.09.2022-20.12.2032	XS2534786590	EUR	600.000	0	0	96,7670	580.602,00	0,30
7,875 Grenke Finance Plc 29.09.2023-06.04.2027	XS2695009998	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,9910	1.211.892,00	0,62
8,125 Air France-KLM S.A. 16.01.2023-31.05.2028	FR001400F2R8	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,9930	1.039.930,00	0,54
							133.950.051,80	69,01
2,125 Intercontinental Hotels 2016-24.08.2026	XS1480022315	GBP	1.400.000	1.400.000	0	89,5570	1.452.281,28	0,75
2,375 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2027	XS2289852522	GBP	1.300.000	0	0	86,3400	1.300.105,41	0,67
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.600.000	0	0	99,5660	1.845.245,73	0,95
4,00 Stagecoach Group PLC FRN 29.09.2015-2025	XS1298002244	GBP	1.200.000	0	0	94,3680	1.311.683,83	0,68
4,375 NEXT PLC 02.10.2013-02.10.2026	XS0975833319	GBP	800.000	800.000	0	95,7220	887.002,65	0,46
6,375 Northern Irel.Finance 02.06.2011-02.06.2026	XS0633547087	GBP	800.000	800.000	0	101,2220	937.968,10	0,48
6,50 Inchcape Plc 09.06.2023-09.06.2028	XS2623504102	GBP	400.000	400.000	0	99,9830	463.243,49	0,24
							8.197.530,49	4,22
2,375 SK Hynix Inc. 19.01.2021-19.01.2031	USY8085FBD16	USD	1.500.000	1.500.000	0	75,3860	1.072.957,59	0,55
2,40 Brunswick Corp. 18.08.2021-18.08.2031	US117043AT65	USD	1.500.000	1.500.000	0	73,2320	1.042.300,03	0,54
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.500.000	0	0	76,6300	1.090.663,25	0,56
2,875 WEA Finance LLC 15.10.2019-15.01.2027	USU94303AF86	USD	1.900.000	0	0	86,0140	1.550.684,13	0,80
3,05 Entel Chile S.A. 14.09.2021-14.09.2032	USP37115AH81	USD	400.000	0	0	76,5290	290.460,20	0,15
3,061 Prosus N.V. 13.07.2021-13.07.2031	USN7163RAR41	USD	2.200.000	0	0	74,6330	1.557.952,37	0,80
3,103 Nomura Holdings Inc. 16.01.2020-16.01.2030	US655355HAQ20	USD	1.300.000	0	0	82,9190	1.022.817,16	0,53
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	1.000.000	1.000.000	0	76,6630	727.421,96	0,37
3,15 NXP BV/NXP Funding 16.05.2022-01.05.2027	US62954HAX61	USD	325.000	0	0	91,2440	281.376,79	0,14
3,15 Triton Container 07.06.2021-15.06.2031	US89680YAC93	USD	1.500.000	1.500.000	0	76,2570	1.085.354,40	0,56
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	1.700.000	0	0	83,5720	1.348.063,38	0,69
3,421 Lenovo Group Limited 02.11.2020-02.11.2030	USY5257YAJ65	USD	559.000	0	0	81,7390	433.552,53	0,22
3,537 Telefonica M. Chile 18.11.2021-18.11.2031	USP90375AV12	USD	1.600.000	0	0	75,7320	1.149.740,96	0,59
3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028	US683715AC05	USD	300.000	0	0	87,0710	247.853,69	0,13
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	700.000	0	0	92,5580	614.769,90	0,32
4,25 Lear Corp. DL-Notes 01.05.2019-15.05.2029	US521865BA22	USD	1.800.000	1.800.000	0	90,8740	1.552.075,15	0,80
4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027	US654744AC50	USD	1.025.000	0	395.000	91,2670	887.642,80	0,46
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	700.000	0	0	94,7240	629.156,47	0,32
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	673.000	0	600.000	95,2200	608.056,36	0,31
4,50 AT & T Inc. 04.05.2015-15.05.2035	US00206RCP55	USD	2.050.000	0	0	85,6020	1.665.092,51	0,86
4,50 Braskem Netherlands 01.11.2019-31.01.2030	USN15516AD40	USD	1.200.000	1.200.000	0	81,2930	925.624,82	0,48
4,55 Mylan Inc. 09.01.2019-15.04.2028	US628530BK28	USD	1.000.000	1.000.000	0	91,9960	872.910,14	0,45
4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027	US30212PBK03	USD	1.300.000	0	0	95,3160	1.175.735,84	0,61
4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030	US33938XAB10	USD	800.000	0	0	93,1620	707.179,05	0,36
5,125 Steelcase Inc. 18.01.2019-18.01.2029	US858155AE40	USD	2.000.000	0	0	88,7690	1.684.581,08	0,87
5,50 Berry Global Inc. 30.03.2023-15.04.2028	USU0740WAH44	USD	1.200.000	1.200.000	0	96,5670	1.099.538,86	0,57
5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	1.400.000	0	0	85,4610	1.135.263,31	0,58
5,70 Ingersoll-Rand 14.08.2023-14.08.2033	US45687VAB27	USD	200.000	200.000	0	96,7980	183.694,85	0,09
5,75 VERISK Analytice Inc. 07.03.2023-01.04.2033	US92345YAH99	USD	400.000	400.000	0	99,2540	376.711,26	0,19
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	400.000	0	0	99,4830	377.580,42	0,19
6 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	1.500.000	0	0	94,2970	1.342.115,00	0,69
6,125 Northern Star Corp. 11.04.2023-11.04.2033	USQ6951UAA99	USD	500.000	500.000	0	93,2710	442.504,03	0,23
6,25 Oracle Corporation 09.11.2022-09.11.2032	US68389XCJ28	USD	1.200.000	1.200.000	0	101,2970	1.153.395,96	0,59
6,25 Pilgrim's Pride Corp. 19.04.2023-01.07.2033	US72147KAK43	USD	1.000.000	1.000.000	0	94,1220	893.082,84	0,46
6,50 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038	US24702RAF82	USD	1.400.000	0	0	99,0300	1.315.513,81	0,68
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	800.000	0	0	98,8160	750.097,73	0,39
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	500.000	0	0	90,2200	428.029,22	0,22
6,85 Concentrix Corp. 02.08.2023-02.08.2033	US20602DAC56	USD	2.400.000	2.400.000	0	92,2910	2.101.702,25	1,08
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.160.000	0	0	105,5910	1.162.212,35	0,60
6,875 United Utilities PLC 28.07.1998-15.08.2028	US91311QAC96	USD	1.000.000	0	1.000.000	103,5340	982.389,22	0,51
8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.00-15.6.30	US25156PAC77	USD	1.500.000	0	0	114,5940	1.630.999,15	0,84
8,75 Williams Cos. 15.03.2003-15.03.2032	US969457BM15	USD	500.000	0	0	113,8180	539.984,82	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
9,25 Piedmont Office Realty 20.07.2023-20.07.2028	US720198AG56	USD	1.700.000	1.700.000		0 101,0120	1.629.380,40	0,84	
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	2.000.000		0	0 117,9360	2.238.087,11	1,15	
							44.006.305,15	22,67	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	186.153.887,44	95,91
Neuemissionen									
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen									
Obligationen									
7,10 Enel Finance America LLC 14.10.2022-14.10.2027	USU2920CAA19	USD	700.000	700.000		0 103,2950	686.085,02	0,35	
							686.085,02	0,35	
7,00 Webuild S.P.A. 27.09.2023-27.09.2028	XS2681940297	EUR	600.000	600.000		0 98,3320	589.992,00	0,30	
							589.992,00	0,30	
Summe der Neuemissionen							EUR	1.276.077,02	0,65
Nicht notierte Wertpapiere									
Obligationen									
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.200.000		0	0 77,2860	1.074.249,71	0,55	
							1.074.249,71	0,55	
4,091 Seagate HDD Cayman 18.06.2020-01.06.2029	US81180WBC47	USD	1.100.000		0	0 86,5090	902.931,02	0,47	
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	US654744AD34	USD	1.000.000		0	0 86,6610	822.288,64	0,42	
6,90 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039	US254687EP75	USD	700.000		0	0 105,4940	700.690,77	0,36	
							2.425.910,43	1,25	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	3.500.160,14	1,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	190.930.124,60	98,37
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH GBP/EUR 01.12.2023		GBP	7.875.000,00			0,8662	49.966,97	0,03	
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	47.725.000,00			1,0548	-2.217.963,08	-1,14	
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.950.000,00			1,0548	-119.322,95	-0,06	
Geschlossene Position									
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.500.000,00			1,1035	-6.868,29	0,00	
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.000.000,00			1,1234	11.406,82	0,01	
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.500.000,00			1,0623	-59.602,50	-0,03	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	-2.342.383,03	-1,21
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	2.804.146,24				2.804.146,24	1,44	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		GBP	38.070,56				44.097,34	0,02	
		USD	12.972,53				12.309,07	0,01	
Summe der Bankguthaben							EUR	2.860.552,65	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände									

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	15.365,49				15.365,49	0,01
		GBP	389,27				450,89	0,00
		USD	3.342,88				3.171,91	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	1.901.702,14				1.901.702,14	0,98
		GBP	170.595,23				197.601,42	0,10
		USD	727.366,84				690.166,85	0,36
Dispositive Wertpapierstückzinsen								
		EUR	-39.922,19				-39.922,19	-0,02
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-109.093,38				-109.093,38	-0,06
Depotgebühren								
		EUR	-5.604,50				-5.604,50	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.651.338,63	1,37
FONDSVERMÖGEN						EUR	194.099.632,85	100,00

**Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000819487	EUR	5,59
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819487	STK	10.478.906,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7	EUR	84,12
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7	STK	305.266,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60	EUR	8,05
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60	STK	1,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78	EUR	8.218,73
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78	STK	78,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746938	EUR	10,58
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746938	STK	10.323.010,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05390	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86333	GBP

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

zurückgegriffen.

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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	0	2.000.000
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	2.100.000	2.100.000
0,625 Grenke Finance PLC 01.12.2022-09.01.2025	XS2560495207	EUR	1.100.000	1.100.000
0,625 Hochtief AG 26.04.2021-26.04.2029	DE000A3E5S00	EUR	0	1.900.000
0,75 Stellantis N.V. 18.06.2021-18.01.2029	XS2356040357	EUR	0	1.500.000
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	0	800.000
0,8 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	0	1.200.000
0,875 ISS Global A/S 18.06.2019-18.06.2026	XS2013618421	EUR	0	400.000
0,875 Ryanair DAC 25.05.2021-25.05.2026	XS2344385815	EUR	0	800.000
0,95 DXC Capital Funding Ltd.09.09.2021-15.09.2031	XS2384716721	EUR	0	1.300.000
1,00 Blackstone PP EUR Holdings 04.05.2021-04.05.28XS2338355014		EUR	0	1.600.000
1,125 Glencore Fin. Cap.10.09.2020-10.03.2028	XS2228892860	EUR	0	700.000
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	0	1.000.000
1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027	XS2079105891	EUR	0	1.200.000
1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028	XS2068065163	EUR	0	1.370.000
1,25 WABTEC Transportation 03.06.2021-03.12.2027	XS2345035963	EUR	0	1.200.000
1,50 Berry Global Inc. 02.01.2020-15.01.2027	XS2093881030	EUR	0	1.400.000
1,50 Bevco Lux Sàrl 16.09.2020-2027	XS2231165668	EUR	0	700.000
1,50 Ferrari NV 27.05.2020-27.05.2025	XS2180509999	EUR	0	600.000
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	0	1.397.000
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	0	1.500.000
1,625 Abertis Infraestr. 15.07.2019-15.07.2020	XS2025480596	EUR	0	500.000
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	0	1.200.000
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	0	400.000
1,625 Italgas SPA 18.09.2017-18.01.2029	XS1685542497	EUR	0	1.400.000
1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029	XS2288109676	EUR	0	1.100.000
1,75 Ceconomy AG 24.06.2021-24.06.2026	XS2356316872	EUR	0	1.000.000
1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026	XS2363989273	EUR	0	1.400.000
1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2028	XS2459163619	EUR	0	1.500.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	1.100.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	0	1.500.000
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	600.000	1.400.000
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	0	1.000.000
2,125 Imperial Brands Finance 12.02.2019-2027	XS1951313763	EUR	0	500.000
2,125 InterCont. Hotels Group 15.11.18-15.07.27	XS1908370171	EUR	0	1.600.000
2,25 ZF Finance GmbH 03.11.2021-03.05.2028	XS2399851901	EUR	0	1.500.000
2,375 Accor SA 29.11.2021-29.11.2028	FR0014006ND8	EUR	0	700.000
2,375 Signify N.V. 11.05.2020-2027	XS2128499105	EUR	0	700.000
2,50 Renault S.A. 02.12.2021-02.06.2027	FR0014006W65	EUR	0	1.000.000
2,50 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2027	XS2010039977	EUR	0	800.000
2,625 JCDecaux SE 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	1.100.000
2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027	XS1627343186	EUR	0	1.600.000
2,75 Telecom Italia Fin SA 15.04.2019-15.04.2025	XS1982819994	EUR	0	400.000
2,95 Globalworth Real Estate 29.07.2020-29.07.2026	XS2208868914	EUR	0	1.500.000
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	0	1.600.000
3,25 Auchan Holding SA 23.07.2020-23.07.2027	FR0013524865	EUR	0	1.800.000
3,50 Intl. Game Technology 20.06.2019-15.06.2026	XS2009038113	EUR	0	500.000
3,625 ProLogis Intl Fd.II 07.09.22-07.03.2030	XS2529520715	EUR	0	1.650.000
3,625 IHO Verwaltungs GmbH 06.06.2019-15.05.2025	XS2004438458	EUR	1.000.000	1.000.000
3,75 Ferrovie dello stato 14.09.2022-14.04.2027	XS2532681074	EUR	0	1.700.000
3,75 Sandvik AB 27.09.2022-27.09.2029	XS2538368221	EUR	0	1.200.000
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	1.400.000	2.200.000
3,95 Grenke Finance PLC 01.03.2023-09.07.2025	XS2591852202	EUR	1.000.000	1.000.000
3,95 Grenke Finance PLC 16.02.2023-09.07.2025	XS2588979869	EUR	400.000	400.000
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	0	1.300.000
4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029	XS2555220867	EUR	450.000	450.000
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	500.000	500.000
4,25 VW Intl.Fin.N.V. 29.03.2023-29.03.2029	XS2604699327	EUR	1.700.000	1.700.000
4,50 Fiat Chrysler Automobile 07.07.2020-2028	XS2199351375	EUR	0	700.000
4,50 Porsche Auto Holding SE 27.04.2023-27.09.2028	XS2615940215	EUR	1.950.000	1.950.000
4,5 RCI Banque S.A. 06.04.2023-06.04.2027	FR001400H2O3	EUR	1.400.000	1.400.000
4,75 Covestro AG 15.11.2022-15.11.2028	XS2554997937	EUR	500.000	500.000
5,00 SoftBank Group Corp. 03.04.2018-15.04.2028	XS1793255941	EUR	0	1.300.000
5,056 TDC NET AS 31.05.2022-31.05.2028	XS2484502823	EUR	0	1.700.000
5,375 Valeo SA 28.11.2022-28.05.2027	FR001400EA16	EUR	300.000	300.000
5,618 TDC NET AS 06.02.2023-06.02.2030	XS2582501925	EUR	1.300.000	1.300.000
5,625 PKO Bank Polski S.A. FRN 01.2.2023-01.2.2026	XS2582358789	EUR	1.100.000	1.100.000
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	0	950.000
7,75 Credit Suisse Gr. FRN 14.11.2022-01.03.2029	CH1214797172	EUR	1.600.000	1.600.000
4,565 RAC Bond Co. 06.05.2016-06.05.2023	XS1404980846	GBP	0	1.400.000
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	0	1.500.000
3,65 Daimler Truck Intl.Fin. 07.04.2022-07.04.2027	USU2340BAM91	USD	0	2.000.000
4 Enersis Americas S.A. 25.10.2016-25.10.2026	US29274FAF18	USD	0	1.300.000
4 Glencore Funding LLC 27.03.2017-27.03.2027	USU37818AR97	USD	0	1.600.000
4,625 ENEL Finance Intl N.V. 15.06.2022-15.06.2027	USN30707AP36	USD	0	700.000
5,30 Dell Intern.LLC/EMC Corp.15.06.2021-01.10.2029	US24703TAG13	USD	0	1.400.000
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	0	1.700.000
5,45 Dell Intern. 15.06.2021-15.06.2023	US24703TAA43	USD	0	27.000
7,70 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029	US501044BT76	USD	0	1.100.000
7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	0	1.200.000
8,25 CoreCivic Inc. 14.04.2021-15.04.2026	US21871NAB73	USD	0	1.300.000

Graz, am 17. Jänner 2024

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 2023, 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 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 24. Jänner 2024

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.

Angaben zu ESG-Kriterien

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU-Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

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

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

Steuerliche Behandlung des Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond

AT0000819487

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0088 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1NQT7

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

AT0000A2SQ60

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0055 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2SQ78

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 5,1040 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.

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

Apollo Nachhaltig 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 ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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
- 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
Tranchen:
AT0000746938, AT0000819487, AT0000A1NQT7, AT0000A2SQ60, AT0000A2SQ78

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q16HN85F0S8T95
Stand: 30.09.2023

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 20,90 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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 Klassifikationssystem, 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), Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG), Europäische Transparenzkodex (Eurosif), Europäische Transparenzrichtlinie für Nachhaltigkeitsfonds und Kriterien der Evangelischen Kirche Deutschland (EKD) sowie Richtlinien Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaft Österreich (FinAnKo))

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

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?*“.

... 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

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

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.

Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

Interne Mindeststandards:

Definition von Ausschlusskriterien

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

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

Für den Betrieb von Kohleminen, die Herstellung von Kokskohle, 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 weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein 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 des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glückspiel, 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 Quartilsschwellenwert des Gesamtuniversums lag. Zusätzlich musste der gewichtete Mittelwert des jeweiligen Fondsportfolios mindestens einem gewissen Quartilsschwellenwert des gerateten Gesamtuniversums entsprechen.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beziehung 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)

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (per Rechnungsjahrende 30. September 2023)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mobico Group plc - XS1514188488, XS2693304813	Verkehr/Transport	1,67 %	Großbritannien
TDC Net A/S - XS2615584328	Kommunikation	1,58 %	Dänemark
Elo Saca - FR001400EHH1, FR001400KWR6	Handel	1,42 %	Frankreich
Unibail Rodamco Westfield SE- FR0013521267, XS1218363270	Immobilien	1,22 %	Frankreich
British Telecom plc - US111021AE12	Telekommunikation	1,18 %	Großbritannien
Concentrix Corp. - US20602DAC56	Technologie	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fresenius SE & CO KG - XS2559501429	Gesundheit/Pharmazie	1,07 %	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

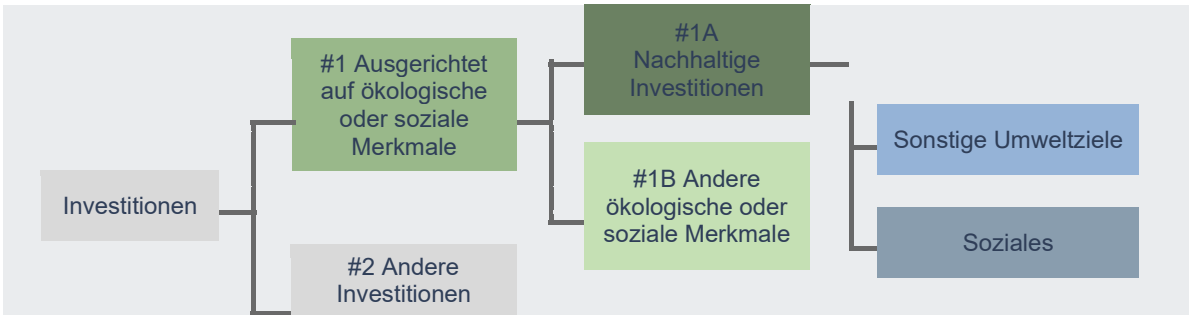
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 20,90 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 79,10 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus 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



#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
Anleihen	99,74 %
Bankkonten	0,26 %



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^{1?}

Ja: In Fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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

Übergangstätigkeiten

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

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den 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.



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

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 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 2023 20,90 %.



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 2023 20,90 %.



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.