

# Apollo Global Bond ESG

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr  
vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

# Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

## Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

## Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

## Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

## Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

MMag. Paul Swoboda

Mag. Berthold Troiß

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

## Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

(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 2024.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:		40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:		6
Fixe Vergütung:	EUR	3.243.163,32
Variable Vergütung (Boni):	EUR	531.750,00
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>3.774.913,32</b>
davon:		
- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	134.642,33
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.310.873,31</b>
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformation/](http://www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformation/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

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

## **Bericht an die Anteilhaber**

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Global Bond ESG, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 vorzulegen.

Am 21. Mai 2025 erfolgte eine Namensänderung von Apollo Nachhaltig Global Bond auf Apollo Global Bond ESG.

# 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Fondsvermögen gesamt in EUR</b>	<b>495.708.750,36</b>	<b>550.000.728,69</b>	<b>419.022.516,39</b>	<b>365.304.840,42</b>	<b>288.151.430,25</b>
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A13JZ6 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	99.336,41	98.505,31	90.123,46	89.886,67	105.360,50
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1.000,0000	1.000,0000	0,0000	300,0000	333,0000
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	1,87	9,30	0,59	-14,41	-0,90
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A13JV5 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9,57	9,53	8,75	8,76	10,32
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1000	0,1000	0,0000	0,0300	0,0500
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	1,48	8,91	0,22	-14,70	-1,25
<b>Thesaurierungsfonds AT0000A13JW3 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	10,22	10,06	9,24	9,22	10,81
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	1,59	8,87	0,22	-14,70	-1,24
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A1NQV3 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	90,19	89,56	82,07	82,01	96,45
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,9000	0,9000	0,0000	0,3000	0,4900
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	1,72	9,13	0,43	-14,53	-1,05
<b>Thesaurierungsfonds AT0000A1UXN1 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	98,11	96,45	88,40	88,01	102,98
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,9695	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,7342	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	1,72	9,11	0,44	-14,53	-1,05
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A2UX26 in EUR<sup>2)</sup></b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9,49	9,45	8,68	8,70	-
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1000	0,1000	0,0000	0,0300	-
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	1,49	8,87	0,10	-13,00	-

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

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

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

	<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A13JZ6</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	98.505,31
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0102 Anteilen) <sup>1)</sup>	1.000,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	99.336,41
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	100.351,14
Nettoertrag pro Anteil	1.845,83
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,87%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JZ6) am 2.12.2024 EUR 97.893,98

	<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A13JV5</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,53
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0106 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,1000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,57
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	9,67
Nettoertrag pro Anteil	0,14
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,48%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JV5) am 2.12.2024 EUR 9,46

	<b>Thesaurierungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A13JW3</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,06
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,22
Nettoertrag pro Anteil	0,16
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,59%</b>

	<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A1NQV3</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	89,56
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0101 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,9000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	90,19
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	91,10
Nettoertrag pro Anteil	1,54
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,72%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQV3) am 2.12.2024 EUR 88,99

	<b>Thesaurierungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A1UXN1</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	96,45
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	98,11
Nettoertrag pro Anteil	1,66
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,72%</b>

	<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A2UX26</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,45
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0107 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,1000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,49
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	9,59
Nettoertrag pro Anteil	0,14
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>1,49%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2UX26) am 2.12.2024 EUR 9,38

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

**2.2 Fondsergebnis**

in EUR

**a) Realisiertes Fondsergebnis****Ordentliches Fondsergebnis****Erträge (ohne Kursergebnis)**

Zinsenerträge		<u>16.190.842,52</u>	<u>16.190.842,52</u>
---------------	--	----------------------	----------------------

**Zinsaufwendungen (Sollzinsen)**

			<u>-8.721,70</u>
--	--	--	------------------

**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.795.794,65</u>	-1.795.794,65	
--	----------------------	---------------	--

Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
----------------------------------	--	--	--

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.920,00		
--	------------	--	--

Wertpapierdepotgebühren	-212.255,58		
-------------------------	-------------	--	--

Fondsbuchhaltungsgebühr	-35.026,04		
-------------------------	------------	--	--

Spesen Zinsertrag	-18,22		
-------------------	--------	--	--

Depotbankgebühr	<u>-43.968,75</u>	<u>-302.188,59</u>	<u>-2.097.983,24</u>
-----------------	-------------------	--------------------	----------------------

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**14.084.137,58**Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Realisierte Gewinne		6.263.960,98	
---------------------	--	--------------	--

derivative Instrumente		10.413.730,61	
------------------------	--	---------------	--

Realisierte Verluste		-5.964.697,48	
----------------------	--	---------------	--

derivative Instrumente		<u>-1.646.288,34</u>	
------------------------	--	----------------------	--

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**9.066.705,77**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**23.150.843,35**b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-13.144.723,74</u>
--	--	--	-----------------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres**10.006.119,61**c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-2.600.897,15	
--	--	---------------	--

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-2.466.268,30</u>	
--	--	----------------------	--

<b>Ertragsausgleich</b>			<u>-5.067.165,45</u>
-------------------------	--	--	----------------------

**Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>**4.938.954,16

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 -4.078.017,97

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 14.852,08

## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	<b>550.000.728,68</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>	
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JZ6)	-5.174.000,00
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JV5)	-53.456,10
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQV3)	-152.595,00
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2UX26)	<u>-100,10</u>
	<b>-5.380.151,20</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	24.873.566,09
Rücknahme von Anteilen	-83.791.512,82
Ertragsausgleich	<u>5.067.165,45</u>
	<b>-53.850.781,28</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b><u>4.938.954,16</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<b><u>495.708.750,36</u></b>

5) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 5.150.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JZ6) und 538.000.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JV5) und 1.563.369.00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A13JW3) und 168.996.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQV3) und 69.407.00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1UXN1) und 1.001.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX26)

6) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 4.546.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JZ6) und 511.444.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JV5) und 1.584.831.00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A13JW3) und 165.344.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQV3) und 82.743.00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1UXN1) und 1.001.00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2UX26)

### **Ausschüttung (AT0000A13JZ6)**

Die Ausschüttung von EUR 1.000,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 748,8402 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung (AT0000A13JV5)**

Die Ausschüttung von EUR 0,1000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0275 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung (AT0000A1NQV3)**

Die Ausschüttung von EUR 0,9000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

### **Auszahlung (AT0000A1UXN1)**

Die Auszahlung von EUR 0,7342 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,7342 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung (AT0000A2UX26)**

Die Ausschüttung von EUR 0,1000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0864 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UstG der Umsatzsteuer

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

### 3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum Oktober 2024 bis September 2025 war geprägt von erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen, von einer akkumulativen Geldpolitik in Europa sowie guten Entwicklungen der Kapitalmärkte.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen. Insgesamt war ein fortgesetzter Rückgang der Konsumentenpreisanstiege sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung festzustellen. Während das Wachstum der Weltwirtschaft 2025 laut IWF auf 2,8 % pro Jahr geschätzt wird, bleibt die Konjunkturdynamik in Europa auf einem sehr niedrigen, teils rezessiven Niveau. Besonders in Mitteleuropa kommt der Konjunkturmotor ins Stocken, während die EU-Peripherieländer zuletzt eine deutlich bessere Entwicklung verzeichnen konnten. Im Gegensatz dazu hielt das Wachstum in den USA ein robustes Niveau, erst in den Sommermonaten zeigte der Arbeitsmarkt eine spürbare Abschwächung.

Im Berichtszeitraum senkte die EZB den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte in sechs Schritten auf 2,15 %. Nach einer neunmonatigen Pause setzte auch die US Federal Reserve Bank im September 2025 ihren Zinssenkungskurs fort. Im Verlauf des Geschäftsjahres entwickelten sich liquide festverzinsliche Anlageklassen positiv. Die Performance von Unternehmens- und Schwellenländeranleihen lag dabei deutlich über jener von bonitätsstarken Staatsanleihen. Diese bessere Entwicklung ging jedoch mit erhöhter Volatilität einher, die insbesondere in der Phase der Ankündigung von US-Handelszöllen deutlich spürbar war.

Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war weiterhin geprägt von der Dominanz bestimmter Marktsegmente, insbesondere der Technologiebranche. Das KI-Thema und die bekannten Unternehmen des Sektors befeuerten das Wachstum dieses Segments erneut. Die weltweite Beliebtheit und der kontinuierliche Kapitalzufluss haben die Bewertungen dieser Wachstumstitel signifikant steigen lassen. Positiv entwickelte sich auch der europäische Aktienmarkt sowie die Märkte der Schwellenländer, die bei weiterhin angemessenen Bewertungen deutliche Kursgewinne erzielen konnten.

Die ausgeprägte Schwäche des US-Dollars belastete international ausgerichtete und nicht währungsgesicherte Portfolios erheblich. Die beobachtbare Abkehr einzelner Staaten vom US-Treasury-Markt, das bereits hohe US-Schuldenniveau sowie eine zunehmende politische Unberechenbarkeit fördern weiterhin den Kapitalstrom in Richtung Edelmetalle. Im Berichtszeitraum stieg der Goldpreis um über 1.000 USD auf rund 3.750 USD pro Unze.

## 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 verzeichnete der Fonds (T Publikumstranche ISIN AT0000A13JW3) einen Wertzuwachs von 1,59 %. Dieser Erfolg ist auf die laufenden Erträge sowie eine Einengung der Risikoprämien in einzelnen Sub-Assetklassen zurückzuführen. Während Covered Bonds, Emerging Markets und Unternehmensanleihen von dieser Einengung profitierten, stiegen die Prämien für Staatsanleihen an. Die globale Zinsentwicklung wirkte sich hingegen negativ auf die Wertentwicklung aus und führte dazu, dass das Ergebnis etwas unter der Ertragserwartung blieb. Trotz Zinssenkungen der Notenbanken, stiegen die Renditen für mittel- und längerfristige Laufzeiten an, was eine erhebliche Zunahme der Zinskurvensteilheit zur Folge hatte. Der Markt zeichnete sich durch eine hohe Liquidität im Sekundär- und Primärmarkt aus. Im Fonds wurden gezielt Transaktionen durchgeführt, um die Ertragserwartung zu optimieren. Gleichzeitig wurden Chancen durch die Teilnahme an zahlreichen attraktiv gepreisten Primärmarkt-Emissionen genutzt. Ein Teil der Portfolioaktivität lässt sich auch auf die Veränderung von Nachhaltigkeits- bzw. Ethikratings einzelner Emittenten zurückführen. In diesem Zusammenhang ist vor allem die Einhaltung der Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens sowie der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (FinAnKo) erwähnenswert.

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

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios blieb im Berichtszeitraum konstant im Bereich von AA. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer wurde im Rechenschaftsjahr angehoben und ist somit wieder im oberen Bereich der strategischen Zielspanne positioniert. Die Transaktionstätigkeit diente primär der Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios. Hinsichtlich der Währungsstruktur wurde das Portfolio an die Ertragserwartung angepasst. Der Schwerpunkt liegt weiterhin auf Anleihen in EUR und USD. Neu hinzugekommen sind Anlagen in CAD-denominierten Anleihen. Ergänzt wird die Struktur durch Anleihen in AUD, CHF, SEK und NOK. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
3.2% MTN Kred Wiederaufbau 2016-11.09.26	AU000KFVHAE5	AUD	6.791.000			99,5510	3.785.491,02	0,76
3.3% MTN BEI 2017-03.02.28	AU3CB0245884	AUD	3.748.000			98,8700	2.074.946,86	0,42
3.3% MTN BNG 2018-26.04.29	AU3CB0258028	AUD	6.000.000			97,5160	3.276.196,88	0,66
3.35% Nts Eurofima Basel 2018-21.05.29	AU3CB0258598	AUD	3.820.000			97,4280	2.083.963,04	0,42
1.1% Bonds World Bank 2020-18.11.30	AU3CB0275998	AUD	5.600.000			85,8640	2.692.415,03	0,54
1.05% MTN NRW.BANK 2021-31.03.26	AU3CB0279081	AUD	3.775.000			98,5380	2.082.876,70	0,42
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	12.100.000			97,4680	6.603.744,89	1,33
5.30% MTN CAF 2024-19.02.29	AU3CB0306678	AUD	7.000.000			101,7740	3.989.125,93	0,80
4.95% MTN Brit Columbia 2025-16.07.32	AU3CB0317303	AUD	1.100.000	1.100.000		101,8190	627.139,82	0,13
0% Regd.EMTN EBRD 1998-10.2.28 Sr	XS0084124725	AUD	10.300.000			90,8650	5.240.548,18	1,06
							<b>32.456.448,35</b>	<b>6,55</b>
4.7% Debs Brit Columbia 2006-18.6.37 Series BCCD-11	CA110709FL11	CAD	8.000.000	8.000.000		106,9070	5.236.368,09	1,06
CIBC 2024-10.12.30 Fixed/FR	CA13607LF997	CAD	2.500.000	2.500.000		101,7090	1.556.802,18	0,31
4.25% Bonds World Bank 2023-18.09.30	CA459058KV44	CAD	14.000.000	14.000.000		106,2320	9.105.785,83	1,84
3.65% Nts CDP Finl 2024-02.06.34	CAC23264AY75	CAD	12.000.000	16.000.000	4.000.000	100,2760	7.367.366,68	1,49
							<b>23.266.322,78</b>	<b>4,69</b>
0.75% Zuercher KB 2015-28.10.30 Serie 135	CH0299297280	CHF	5.500.000			100,7500	5.922.036,98	1,19
0.25% Bonds Ct de Geneve 2017-29.11.27 Reg S	CH0387879031	CHF	3.000.000		2.485.000	100,1500	3.210.965,05	0,65
0.25% Obligation Oesterreich 2024-20.02.34	CH1137122797	CHF	1.500.000			97,9500	1.570.214,81	0,32
1.75% Obligation Basler KB 2022-21.09.29 Garant.Series 1	CH1193213076	CHF	6.500.000			104,9000	7.287.057,82	1,47
2.0125% Covered Bonds Nationwide Build 2023-23.01.30 Guarant.Reg S	CH1236363417	CHF	4.000.000		2.000.000	106,4000	4.548.466,39	0,92
1.845% KHFC 2024-01.02.30	CH1314941415	CHF	3.500.000			104,5000	3.908.838,30	0,79
2.5925% Nts FONPLATA 2024-15.11.27	CH1344316711	CHF	5.450.000			103,8500	6.048.760,29	1,22
							<b>32.496.339,64</b>	<b>6,56</b>
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	1.800.000		700.000	104,6150	1.883.070,00	0,38
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	400.000			103,5520	414.208,00	0,08
2.90% Obligation Oesterreich 2024-20.02.34	AT0000A39UW5	EUR	3.500.000	11.000.000	7.500.000	100,0280	3.500.980,00	0,71
3.125% Anleihe Niederoesterreich 2024-30.10.36	AT0000A3EK38	EUR	3.700.000	6.700.000	3.000.000	97,9690	3.624.853,00	0,73
3.25% EMTN HYPO NOE 2025-27.02.31 Series 2025- 2031/01 Tranche 1	AT0000A3JH04	EUR	1.600.000	3.100.000	1.500.000	99,9630	1.599.408,00	0,32
EMTN VOLKSBANK WIEN 2025-09.09.31 Fixed/FR	AT000B122403	EUR	4.000.000	4.000.000		99,9820	3.999.280,00	0,81
3.375% MTN Bruxelles-Capitale 2014-7.4.44	BE0002465400	EUR	9.500.000	1.500.000		88,5030	8.407.785,00	1,70
3.98% Commercial Paper Bruxelles-Capitale 2023-22.05.63 Program 1131	BE0002943240	EUR	2.500.000	2.500.000		88,6630	2.216.575,00	0,45
0.01% Obligation Stadt Bochum 2020-18.11.30	DE000A289FM3	EUR	1.200.000			86,3990	1.036.788,00	0,21
1.95% Anleihe Gemein NRW Kom 2022-24.08.32 Serie 7	DE000A30VKN0	EUR	4.740.000	2.240.000		92,7850	4.398.009,00	0,89
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR	9.600.000			99,3070	9.533.472,00	1,92
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	7.000.000	7.000.000		99,9530	6.996.710,00	1,41
3.125% Landesschatzanweisung Stadt Dortmund 2025- 31.03.32	DE000A4DFC81	EUR	7.000.000	7.000.000		100,3160	7.022.120,00	1,42
3.125% Anleihe Stadt Bochum 2025-11.04.33	DE000A4DFSW9	EUR	5.300.000	5.300.000		99,9990	5.299.947,00	1,07
0.714% Bonds Comunidad Canarias 2021-31.10.31	ES0000093452	EUR	1.000.000			87,2510	872.510,00	0,18
1.75% EMTN Ville de Paris 2015-25.5.31	FR0013054897	EUR	1.600.000	1.600.000	1.600.000	93,1610	1.490.576,00	0,30
0.25% EMTN UNEDIC 2020-16.07.35	FR0013524410	EUR	2.000.000			73,6390	1.472.780,00	0,30
3.625% EMTN Act Log Serv 2023-25.05.43 Reg S	FR001400FT11	EUR	7.100.000	5.600.000	5.600.000	91,9850	6.530.935,00	1,32
4% Bonds Ville de Paris 2023-02.11.37	FR001400LQ50	EUR	10.000.000			101,0320	10.103.200,00	2,04
3.2% EMTN Region Ile de FR 2024-25.05.34	FR001400NHX9	EUR	7.000.000			97,8960	6.852.720,00	1,38
3.75% EMTN Ville de Paris 2024-22.06.48	FR001400QW65	EUR	5.000.000			91,8380	4.591.900,00	0,93
3.65% EMTN Region Ile de FR 2025-25.05.35 Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	FR001400WR49	EUR	6.700.000	6.700.000		100,7790	6.752.193,00	1,36
3.25% EMTN UNEDIC 2025-25.05.35	FR001400ZAD0	EUR	3.700.000	3.700.000		97,8150	3.619.155,00	0,73
3.125% EMTN Cr Mut H L SFH 2025-06.06.35 Extendible until 06.06.36 70 Tr 1 Reg S	FR00140103M8	EUR	5.600.000	5.600.000		98,8340	5.534.704,00	1,12
3.25% Covered Bonds BPCE SFH 2025-26.06.35 Extendible -26.06.36 212 Tr 1 Reg S	FR0014010MT8	EUR	3.700.000	3.700.000		99,9370	3.697.669,00	0,75
0,125% Cov Bonds CA Italia 2021-15.03.33 Extendibl until 15.03.34 Gtd 16 1 Reg S	IT0005437733	EUR	2.000.000		5.000.000	80,3790	1.607.580,00	0,32
0.375% Covered Bonds CA Italia 2022-20.01.32 Secured	IT0005481046	EUR	1.900.000	1.900.000		84,9250	1.613.575,00	0,33
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	9.000.000	9.000.000		99,9550	8.995.950,00	1,81
3.5% EMTN ICS 2025-29.01.30	IT0005633513	EUR	2.300.000	4.550.000	2.250.000	101,5840	2.336.432,00	0,47
3.5% Nts Malta 2025-18.12.35	MT0000014077	EUR	700.000	3.900.000	3.200.000	99,5570	696.899,00	0,14
5.7% CP Portugal 2010-5.3.2030	PTCFPBOM0001	EUR	2.000.000			109,1150	2.182.300,00	0,44
3.5% EMTN Slovenska Sporitel 2022-05.04.28 Secured	SK4000021820	EUR	2.000.000		3.200.000	102,5060	2.050.120,00	0,41
4.383% EMTN Auto Reg Sardinia 2004-20.12.34 Series 1	XS0208374628	EUR	4.000.000			102,4570	1.901.421,41	0,38
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	3.500.000			101,6980	3.559.430,00	0,72
3.31% Euro-MTN CAF 2013-12.12.28 Series 28 Sr	XS1003743827	EUR	2.000.000			99,7960	1.995.920,00	0,40
0.83% Nts Chile 2019-02.07.31	XS1843433639	EUR	8.500.000	1.500.000		87,4930	7.436.905,00	1,50
0.125% Bonds SID Banka 2019-24.06.26 Guarant.	XS2012087008	EUR	1.000.000	500.000		98,1120	981.120,00	0,20
0.625% MTN Corp Andina Fomento 2019-20.11.26 Series 85 Tranche 1	XS2081543204	EUR	4.800.000		2.000.000	88,1890	4.713.072,00	0,95
1.25% EMTN Andorra 2021-06.05.31	XS2339399946	EUR	8.000.000	2.500.000		99,8410	7.187.280,00	1,45
(0% - 0.8%) Nts World Bank 2021-07.10.31 Series 101411 Tranche 1 Step Up	XS2392596008	EUR	3.000.000			88,1540	2.644.620,00	0,53
0.25% EMTN Auckland Co 2021-17.11.31	XS2407197545	EUR	4.000.000	4.000.000		85,2620	3.410.480,00	0,69
2,25% Cov Nat Builid 2022-16.05.37 Guar. Glob Secd 2022- 01 Tr 1 Reg S (118937707)	XS2480519656	EUR	3.584.000		616.000	89,3470	3.202.196,48	0,65
2.125% EMTN Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2487342649	EUR	1.500.000		3.000.000	93,6640	1.404.960,00	0,28
3.875% EMTN Lithuania 2023-14.06.33	XS2604821228	EUR	6.650.000		2.350.000	103,5950	6.889.067,50	1,39
3.75% Covered Bonds UniCre Bk Cz Sk 2023-20.06.2028	XS2637445276	EUR	5.000.000		2.000.000	102,9870	5.149.350,00	1,04
3.625% Nts CAF 2024-13.02.30	XS2763029571	EUR	5.100.000			102,9860	5.252.286,00	1,06
3.5% EMTN Lithuania 2025-13.02.34 Series 16 Tranche 1 Reg S	XS2765498717	EUR	5.550.000	2.400.000		100,4990	5.577.694,50	1,13

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3% EMTN Auckland Co 2024-18.03.34 Series 18032034 Tranche 1 Reg S	XS2784364973	EUR	1.100.000		400.000	98,3070	1.081.377,00	0,22
3.125% EMTN DSB S-TOG 2024-04.09.34	XS2847684938	EUR	5.200.000			99,6120	5.179.824,00	1,04
Pfd EMTN Luminor Bk 2024-10.09.28 Fix to FR	XS2888497067	EUR	2.000.000			101,6200	2.032.400,00	0,41
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR	1.800.000	1.800.000		100,3240	1.805.832,00	0,36
3.875% Pfd EMTN Islandsbanki 2025-20.09.30 Glob Series 59 Tranche 1	XS3028099417	EUR	700.000	700.000		102,0060	714.042,00	0,14
Pfd EMTN Luminor Bk 2025-12.06.29 Fixed/Variable Rate	XS3079969104	EUR	1.000.000	1.000.000		100,6090	1.006.090,00	0,20
3.8% Nts Chile 2025-01.07.35 Reg S	XS3107229281	EUR	1.200.000	2.200.000	1.000.000	100,2320	1.202.784,00	0,24
3.125% Nts Invitalia 2025-18.07.30 Reg S	XS3114394995	EUR	1.400.000	1.400.000		99,7410	1.396.374,00	0,28
Nts CIBC 2025-16.07.31 Series 348 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3118936452	EUR	1.500.000	1.500.000		100,1720	1.502.580,00	0,30
3.5% Bonds Arion Bank 2025-02.09.31	XS3168817263	EUR	3.000.000	3.000.000		99,3680	2.981.040,00	0,60
2.875% EMTN Nationwide Build 2025-16.09.32 Secured	XS3180074380	EUR	3.200.000	4.700.000	1.500.000	99,6510	3.188.832,00	0,64
3.137% Covered EMTN OTP JELZALOGBANK 2025-31.03.31	XS3187013779	EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000	100,3620	3.010.860,00	0,61
							<b>217.342.240,89</b>	<b>43,84</b>
6% EMTN Italy 1998-4.8.28 Series 1	XS0089572316	GBP	700.000			103,4230	829.944,97	0,17
							<b>829.944,97</b>	<b>0,17</b>
1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28	NO0010907033	NOK	75.000.000	15.000.000		93,3390	5.994.797,69	1,21
							<b>5.994.797,69</b>	<b>1,21</b>
4.25% Nts New Zealand 2022-15.05.34	NZGOVDT534C4	NZD	15.000.000	15.000.000		101,2880	7.495.411,94	1,51
							<b>7.495.411,94</b>	<b>1,51</b>
1% Covered Bonds SCBC 2019-12.06.30 Series 151	SE0013486156	SEK	90.000.000	90.000.000		92,7010	7.563.998,19	1,53
0.25% Nts Kommunivn I Sve 2020-26.11.27 Guarant.Series 2279 Tranche 1	XS2259127269	SEK	20.000.000		25.000.000	95,9930	1.740.580,24	0,35
							<b>9.304.578,43</b>	<b>1,88</b>
5.25% Hyp-Pfandbrief Deut Pfandbrfbk 2023-07.12.26 Serie 15334	DE000A31RJ11	USD	5.000.000			100,7940	4.298.984,90	0,87
4.875% EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2024-04.02.28	DE000LB39ED4	USD	4.702.000	1.302.000		101,8580	4.085.441,58	0,82
2.7% MTN BPCE 2019-01.10.29 Reg S	US05578BAN64	USD	1.500.000	1.500.000	1.500.000	94,0050	1.202.827,77	0,24
4.2% Bonds Brit Columbia 2023-06.07.33 Series BCUSG-13	US11070TAM09	USD	1.200.000			99,3200	1.016.668,09	0,21
Covered Bonds CIBC 2023-07.06.28 Series CBL50 -144A-	US13607GSE51	USD	2.900.000			101,3670	2.507.585,94	0,51
1.14% MTN CABEI 2021-09.02.26 Reg S	US15238RAG74	USD	1.000.000			98,8610	843.308,03	0,17
2.55% Nts Chile 2021-27.07.33	US168863DT21	USD	2.500.000	3.000.000	500.000	86,1610	1.837.434,96	0,37
4.95% Bonds Chile 2023-05.01.36	US168863DZ80	USD	3.600.000		1.195.508	100,6480	3.090.785,64	0,62
0.875% Nts World Bank 2020-14.05.30	US459058JC89	USD	3.352.000		3.000.000	87,8340	2.511.469,49	0,51
3.875% Nts World Bank 2023-14.02.30 Series 101661	US459058KQ56	USD	6.400.000	2.400.000	2.400.000	100,4740	5.485.230,74	1,11
2.875% Bonds Italia 2019-17.10.29	US465410BY32	USD	1.000.000		3.900.000	95,6600	816.002,73	0,16
4% Bonds Italia 2019-17.10.49	US465410BZ07	USD	11.000.000	11.000.000		75,5820	7.092.058,35	1,43
3.75% Nts Oest Kontrollbk 2024-05.09.29 Guarant.Glob	US676167CN72	USD	400.000			99,8800	340.800,14	0,07
1.9% Bonds Prov Quebec 2021-21.04.31 Glob	US748149AR21	USD	1.500.000			89,4660	1.144.749,64	0,23
4.414% Bonds CIBC 2023-08.06.28 Reg S	USC17988AA17	USD	3.000.000			101,3670	2.594.054,42	0,52
5.6% Nts CDP Finl 2009-25.11.39 Sr Reg S	USC23264AC59	USD	7.200.000	4.800.000		107,7440	6.617.391,45	1,33
1% Nts CDP Finl 2021-26.05.26 Reg S	USC23264AL58	USD	3.000.000			98,0920	2.510.244,82	0,51
1.15% Nts CIBC 2021-08.07.26 Reg S	USC24285JP17	USD	2.000.000		2.000.000	97,8640	1.669.606,76	0,34
4.876% Nts CIBC 2025-14.01.30 Gtd Reg S	USC2428PBN09	USD	2.000.000	2.000.000		103,6330	1.768.028,66	0,36
2.9% Bonds Natl Bk Canada 2022-06.04.27 Series CBL18 Tranche 1 Reg S	USC60191BF63	USD	3.000.000			98,6010	2.523.270,49	0,51
1.25% Nts Ontario Teach 2020-27.09.30 Gtd Reg S	USC69798AG87	USD	15.000.000			87,9320	11.251.215,56	2,27
2% Nts Ontario Teach 2021-16.04.31 Gtd Reg S-3c7	USC69798AJ27	USD	5.000.000			89,9840	3.837.925,45	0,77
5.264% Bonds Nationwide Build 2023-10.11.26 Reg S	USG6398ADD66	USD	490.000			101,4680	424.117,72	0,09
3.65% Nts METRO 2020-07.05.30 Reg S	USP37466AR35	USD	1.500.000			98,0080	1.254.047,60	0,25
1% Bonds NWB 2020-28.05.30 Reg S	XS2180643889	USD	3.800.000			87,9140	2.849.724,47	0,57
1.125% Bonds Kommunalbanken A/S 2020-14.06.30 Reg S	XS2189767515	USD	9.000.000			88,4200	6.788.194,15	1,37
4% Nts NWB 2023-01.06.28	XS2630112287	USD	8.200.000			100,5660	7.034.387,10	1,42
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	16.400.000	1.400.000		103,1070	14.424.249,77	2,91
4.125% Nts Muni Fin 2023-15.12.27 Reg S	XS2635195311	USD	7.000.000	1.000.000		100,7570	6.016.369,53	1,21
5.125% MTN Latvia Rep Of 2024-30.07.34 Glob Series 18 Tranche 1 -Unty	XS2829701718	USD	11.000.000	5.000.000		102,8460	9.650.311,35	1,95
3.625% Nts Muni Fin 2024-09.10.29 Reg S	XS2914674408	USD	11.000.000	11.000.000		99,3820	9.325.275,10	1,88
4.75% Bonds Dexia 2025-24.01.30	XS2985425524	USD	10.000.000	10.000.000		102,8370	8.772.242,60	1,77
							<b>135.584.005,00</b>	<b>27,35</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>464.770.089,69</b>	<b>93,76</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
1.5% MTN BPCE 2021-20.04.26	AU3CB0279503	AUD	1.000.000			98,5980	552.091,38	0,11
1.1% Nts ING Bank (Aust) 2021-19.08.26 Secd	AU3CB0282358	AUD	7.000.000			97,6130	3.826.031,69	0,77
4.5% Nts ING Bank (Aust) 2022-26.05.29 Secd	AU3CB0289551	AUD	9.800.000			100,9570	5.539.944,01	1,12
							<b>9.918.067,08</b>	<b>2,00</b>
3.4% Bonds Malta 2025-16.07.35	MT0000014093	EUR	5.500.000	8.000.000	2.500.000	99,3240	5.462.820,00	1,10
							<b>5.462.820,00</b>	<b>1,10</b>
0.75% Covered Bonds Kommunivn I Sve 2020-12.05.28 Guarant.Series K2805	SE0015660139	SEK	60.000.000			96,2330	5.234.796,01	1,06
							<b>5.234.796,01</b>	<b>1,06</b>
Coop Rabobank 2022-06.04.33 Reg S Fixed/FR	US74977SDP48	USD	3.500.000	2.000.000		95,0470	2.837.707,92	0,57
							<b>2.837.707,92</b>	<b>0,57</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>23.453.391,01</b>	<b>4,73</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>488.223.480,70</b>	<b>98,49</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 15.10.2025		AUD	-76.320.000			1,7875	-549.594,84	-0,11
DH CAD/EUR 18.02.2026		CAD	-25.300.000			1,6389	207.698,50	0,04
DH CAD/EUR 18.02.2026		CAD	-15.250.000			1,6389	120.222,48	0,02
DH CHF/EUR 22.01.2026		CHF	-38.600.000			0,9299	83.128,61	0,02
DH NOK/EUR 11.12.2025		NOK	-115.970.000			11,7271	-191.173,32	-0,04
DH NZD/EUR 18.02.2026		NZD	-14.600.000			2,0360	111.521,16	0,02
DH SEK/EUR 26.11.2025		SEK	-155.920.000			11,0356	-49.940,80	-0,01
DH USD/EUR 26.11.2025		USD	-173.000.000			1,1763	1.270.331,29	0,26
DH USD/EUR 26.11.2025		USD	-11.800.000			1,1763	-33.060,66	-0,01
DH AUD/EUR 15.10.2025		AUD	2.200.000			1,7875	16.987,37	0,00
DH CAD/EUR 18.02.2026		CAD	4.000.000			1,6389	-9.756,26	0,00
DH CHF/EUR 22.01.2026		CHF	6.500.000			0,9299	-14.875,49	0,00
DH CHF/EUR 22.01.2026		CHF	2.100.000			0,9299	-7.222,73	0,00
DH NOK/EUR 11.12.2025		NOK	34.500.000			11,7271	48.579,22	0,01
DH NOK/EUR 11.12.2025		NOK	15.000.000			11,7271	9.614,78	0,00
DH USD/EUR 26.11.2025		USD	10.000.000			1,1763	-46.652,79	-0,01
DH USD/EUR 26.11.2025		USD	15.000.000			1,1763	-37.575,73	-0,01
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>928.230,79</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	1.303.477,08				1.303.477,08	0,26
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		SEK	14.516,88				14.516,88	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	412,50				230,98	0,00
		CAD	8.519,43				5.216,08	0,00
		CHF	12.145,58				12.980,21	0,00
		GBP	390,03				447,13	0,00
		NOK	19.679,17				1.685,22	0,00
		NZD	6.632,71				3.272,18	0,00
		USD	123.248,62				105.134,03	0,02
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>1.433.759,04</b>	<b>0,29</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		AUD	5.694,18				3.188,41	0,00
		CAD	891,24				545,67	0,00
		CHF	-9,34				-9,98	0,00
		EUR	13.827,50				13.827,50	0,00
		GBP	249,66				286,21	0,00
		NOK	1.943,22				166,41	0,00
		NZD	19,89				9,81	0,00
		SEK	59,16				5,36	0,00
		USD	7.088,16				6.046,37	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>								
		AUD	470.924,60				263.690,36	0,05
		CAD	299.242,89				183.213,68	0,04
		CHF	272.357,41				291.073,43	0,06
		EUR	2.767.297,24				2.767.297,24	0,56
		GBP	6.533,33				7.489,77	0,00
		NOK	612.986,30				52.492,94	0,01
		NZD	239.062,50				117.939,07	0,02
		SEK	484.722,22				43.945,80	0,01
		USD	1.791.831,09				1.528.474,86	0,31
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-13.323,94				-13.323,94	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-140.266,64				-140.266,64	-0,03
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-2.812,50				-2.812,50	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>5.123.279,83</b>	<b>1,03</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>495.708.750,36</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	EUR	99.336,41
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	STK	4.546,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	EUR	9,57
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	STK	511.444,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	EUR	10,22
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	STK	1.584.831,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	EUR	90,19
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	STK	165.344,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	EUR	98,11
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	STK	82.743,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX26	EUR	9,49
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX26	STK	1.001,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.09.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,172300
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,872300
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,633300
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,677500
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,785900
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,030000
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	2,027000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
4.25% MTN FMO-Niederlandse 2014-8.7.25	AU3CB0222354	AUD		1.100.000
4.25% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2014-7.8.25 Unsubord.	AU3CB0223097	AUD		2.000.000
2.875% Oest Kontrollbk 2005-25.2.30	CH0020632144	CHF		5.000.000
(0% Min) EMTN Tatra Banka 2023-17.2.26 Fix/Fltg Rt Calld for red.on 17.2.25 100%	SK4000022505	EUR		1.900.000
0.125% Covered Bonds NIBC Bank 2021-25.11.30 Secured	XS2411638575	EUR		10.700.000
0.125% Covered EMTN Raiff Bank Int 2019-03.12.29 Secured	XS2086861437	EUR		2.400.000
0.375% EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2021-21.02.31	DE000LB2CW16	EUR	1.400.000	3.900.000
0.375% EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2021-21.04.31	DE000BHY0SL9	EUR		4.100.000
1.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-01.02.29 Program 6500 Series 243	DE000AAR0330	EUR		2.500.000
1.375% Nts DeutschBahnFin 2022-03.03.34 Guarant.	XS2451376219	EUR	1.500.000	4.500.000
1.65% Oeffentl Pfandbrief Raif Lbk Oberoest 2016-23.08.46 Serie 97	AT0000A1N9T9	EUR		2.500.000
1.75% Bonds Banco Sabadell 2022-30.05.29	ES0413860802	EUR		2.000.000
2.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-14.09.29 Series 251 Program 6500	DE000AAR0363	EUR	2.500.000	2.500.000
2.4% Government Bonds Lithuania 2022-15.12.29	LT0000670069	EUR		1.500.000
2.625% Eur Med Term Cov Nts LHV Pa. 2025-11.06.29 5 Tra 1 Reg S Ext til 11.06.30	XS3089783545	EUR	2.800.000	2.800.000
2.625% MTN Aareal Bank 2024-10.04.30 Program 6500 Series 263 Tranche 1	DE000AAR0447	EUR	4.300.000	4.300.000
2.75% EMTN CRH 2025-20.02.32 Series 15 Tranche 1 Ext until 20.02.33 Reg S	FR001400XFS2	EUR	5.100.000	5.100.000
2.875% Covered Bonds BPER Banca 2024-22.07.29	IT0005611048	EUR		1.000.000
3.1% Hyp-Pfandbrief Erste Grp Bk 2025-28.05.35 Ext. Until 28.05.36 23 Tranche 1	AT0000A3M7Y2	EUR	3.500.000	3.500.000
3.125% Cov Bds UniCre Bk Cz Sk 2022-11.10.27 2022-01 Tr 1 Reg S Leg Mat 11.10.28	XS2541314584	EUR		2.000.000
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BP Sondrio 24-22.07.29 Reg S	IT0005580276	EUR		2.500.000
3.35% Bonds Malta 2024-27.11.29	MT0000013889	EUR	1.300.000	1.300.000
3.35% Bonds Malta 2024-27.11.29	MT0000013871	EUR		300.000
3.375% Covered Bonds BP Alto Adige 2024-17.07.31	IT0005605180	EUR		1.500.000
3.375% EMTN Deutsche Bahn 2024-29.01.38 Guarant.	XS2755487076	EUR		800.000
3.375% Euro Medium Term Covered Nts Raiff Bank Int 2023-25.09.27	XS2626022656	EUR		3.500.000
3.375% Mortgage Covered Bonds Cajamar 2023-16.02.28	ES0422714172	EUR		9.000.000
3.375% Pfandbrief Raiff Bauspark Ges 2024-10.07.29	AT0000A3DNT1	EUR		1.500.000
3.45% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2024-15.07.31 Reg S	IT0005595803	EUR	1.200.000	6.700.000
3.5% Bonds Malta 2024-31.07.34	MT0000013939	EUR		5.300.000
3.5% EMTN Lithuania 2024-03.07.31	XS2841247583	EUR		1.900.000
3.5% EMTN Social Bonds Region Wallonne 2023-15.03.43 Reg S	BE0002923044	EUR		2.100.000
3.5% Treasury Bills Malta 2025-18.12.35	MT0000014069	EUR	3.900.000	3.900.000
3.625% EMTN Flemish Commun.2023-22.06.32 Reg S	BE0002965466	EUR		7.100.000
3.75% EMTN Social Bonds Commun Francaise 2023- 22.06.33 Program 1005	BE0002933142	EUR		2.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3.875% Covered Bonds Slovenska Sporitel 2023-30.09.27	SK4000023636	EUR		2.000.000
3.875% MTN Raiff Bank Int -03.01.30	XS2893858352	EUR		800.000
3.9% EMTN Region Wallonne 2024-22.06.54 Program 1081 Reg S	BE0390135011	EUR		2.400.000
3% Bonds LHV Pank 2024-17.10.28	XS2921553793	EUR	3.100.000	3.100.000
3% Covered Bonds Mediobanca 2024-04.09.31 Garant.	IT0005611063	EUR		3.100.000
3% Covered EMTN Islandsbanki 2022-20.09.27 Series 2 Tranche 1 Secured Reg S	XS2530443659	EUR		7.000.000
3% Medium Term Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2025-05.08.31 Series 266	DE000AAR0454	EUR	2.900.000	2.900.000
3% MTN Latvia Rep Of 2024-24.01.32 Glob	XS2906240028	EUR		1.500.000
4.125% Nts Chile 2023-05.07.34	XS2645248225	EUR		400.000
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR		2.500.000
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR		1.000.000
4.875% Bonds Hamb Comm Bank 2023-30.03.27 Serie 2762	DE000HCB0BZ1	EUR		900.000
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35 Unitary	IT0005508590	EUR		12.500.000
4% Covered Bonds BP Alto Adige 2023-27.09.28	IT000565988	EUR		5.100.000
4% EMTN Deutsche Bahn 2023-23.11.43	XS2722190795	EUR		7.200.000
Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR	XS2826609971	EUR		4.300.000
1.2% Bonds City of Oslo 2020-10.12.26	NO0010912835	NOK	15.000.000	15.000.000
2.05% Bonds City of Oslo 2019-31.10.24	NO0010867575	NOK		40.000.000
2.17% Covered Bonds Ndea Eiendomskr 2019-22.05.26 Extendible until 22.05.27	NO0010852650	NOK		22.000.000
2.25% Bonds City of Oslo 2017-07.06.27	NO0010811235	NOK		20.000.000
2.3% Bonds City of Oslo 2017-01.12.27	NO0010811227	NOK	14.000.000	14.000.000
2.6% City of Oslo 2015-12.11.25	NO0010752124	NOK		15.000.000
2% Bonds SCBC 2017-17.06.26 Secured Series 147	SE0009383664	SEK		25.000.000
1.125% MTN Inter-Am Dev Bk 2021-13.01.31 Glob	US4581X0DS49	USD		2.000.000
1.375% MTN CADES 2021-20.01.31 Glob Series 27 Tranche 1 Reg S	XS2287909159	USD		12.400.000
1.625% Nts BEI 2019-09.10.29 Glob	US298785JA59	USD	5.000.000	5.000.000
1.75% MTN CDP Finl 2022-01.02.27 Reg S	USC23264AN15	USD		1.590.000
1% EMTN Belgium 2020-28.05.30 Series 1 Tranche 1 Reg S	BE6322164920	USD		7.708.000
2.25% MTN Inter-Am Dev Bk 2019-18.06.29	US4581X0DG01	USD		1.000.000
2.5% Nts World Bank 2014-25.11.24 Series 11145 Tranche 1	US459058DX80	USD		2.000.000
2% Bonds CABEI 2020-06.05.25 Reg S	XS2158595251	USD		11.075.000
2% Nts Asian Develop Bank 2015-22.1.25 Glob	US045167CW12	USD		1.191.000
3.301% Covered Bonds Toronto Dominion Bk 20.04.27 Glob CBL 35 Tranche 1 Reg S	USC8888MTC21	USD		9.500.000
3.625% Nts Oest Kontrollbk 2022-09.09.27 Glob	US676167CF49	USD		1.500.000
5.05% Bonds Prov Ontario 2024-24.04.34	US683234AV04	USD	4.000.000	4.000.000
5.125% EMTN Portugal 2014-15.10.24 Reg-S Series 17	XS1085735899	USD		3.251.000
5.141% Bonds Toronto Dominion Bk 2023-13.09.28 Reg S	USC8920GAA97	USD		6.300.000
<b>Obligationen</b>				
Toronto Dominion Bk 2025-09.01.33 Fixed/FR	CA89116CWY97	CAD	5.000.000	5.000.000
3.5% Nts Malta 2025-31.07.34	MT0000013947	EUR	3.800.000	3.800.000

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

## **Bewertungsgrundsätze**

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

### **Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:**

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

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

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

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

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

#### **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps**

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

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

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

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

Graz, am 2. Jänner 2026

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 Global Bond ESG**  
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, 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 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

#### Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 16. Jänner 2026

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## **Steuerliche Behandlung des Apollo Global Bond ESG**

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at) veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

### Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU- Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

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

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

## **Fondsbestimmungen Apollo Global Bond ESG**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Global Bond ESG**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt. Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

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

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

Dieser Fonds investiert insgesamt mindestens 80 v.H. des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden.

Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

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

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

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

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

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

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

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

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

#### **- Anteile an Investmentfonds**

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

#### **- Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### **Commitment Ansatz**

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

#### **- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden, unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

#### **- Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

#### **- Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

#### **- Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

##### **- Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

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

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

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

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

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

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

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

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

### 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

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

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 Global Bond ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900Q16HN85FOS8T95

Tranchen:  
AT0000A13JV5, AT0000A13JZ6, AT0000A1NQV3, AT0000A2UX26, AT0000A13JW3, AT0000A1UXN1

Stand: 30.09.2025

## 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%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 80,66 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel 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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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 interner und externer Mindeststandards und Ausschlusskriterien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen.

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

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin. Zum Stichtag 30.09.2025 weist der Fonds Apollo Global Bond ESG einen Performance-Score von 55,6 aus.

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

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



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

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

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der kommenden Berichtsperiode wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt.

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

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

### Umweltziele

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

### Sozialziele

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

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

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

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

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

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

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

### Mindeststandards

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

#### ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, 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 Koks, die Umwandlung von Kohle in andere Kraftstoffe sowie die Verstromung von Kohle wird der Anteil am Unternehmensumsatz herangezogen, der nicht größer als 30 % sein darf. Für Fracking und Ölsande gilt eine Maximalquote von 5 %. Eine Involvierung in arktische Bohrungen ist ein absoluter Ausschlussgrund.

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

##### Ausschlusskriterien Kohle:

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

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

Durch eine 5 %-Mindestquote an Green bzw. Social Bonds fördert die Security KAG aktiv nachhaltige Projekte und Unternehmungen. Als Social und Green Bonds werden alle Investments gewertet, deren Verwendungszweck sich an mindestens eine der gängigen Richtlinien zur Begebung von Positive Impact Bonds orientiert. Die Klassifizierung erfolgt gemäß internen Richtlinien. Die 5 %-Quote bezieht sich auf die Anleiheninvestments der Fonds, Wandelanleihen sind explizit ausgenommen.

#### **Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz**

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 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, Glücksspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

#### Best-in-Class

Durch das Best-in-Class Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher werden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden kann, deren Performance-Score über einem gewissen Schwellenwert des Gesamtuniversums liegt.

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

*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:

- CO<sub>2</sub>-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.



## 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.

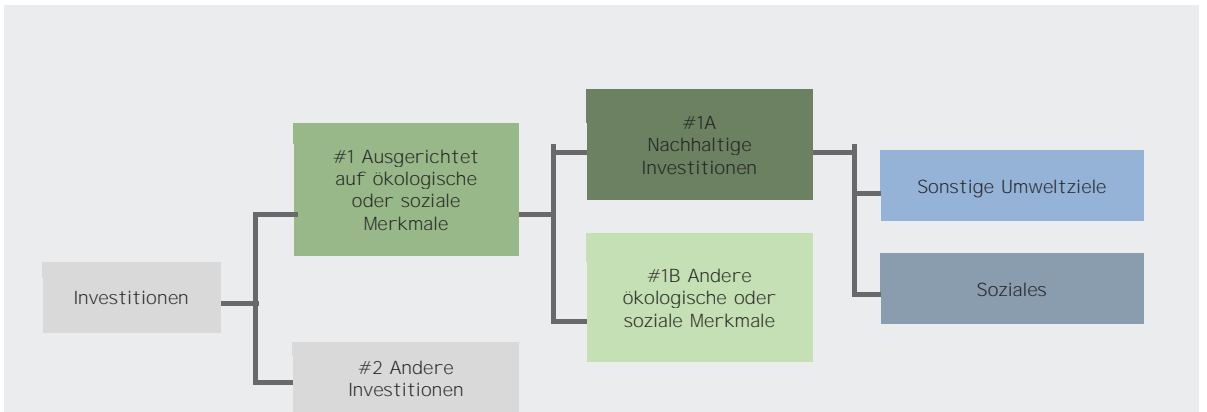
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 80,66 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 19,34 %\* 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



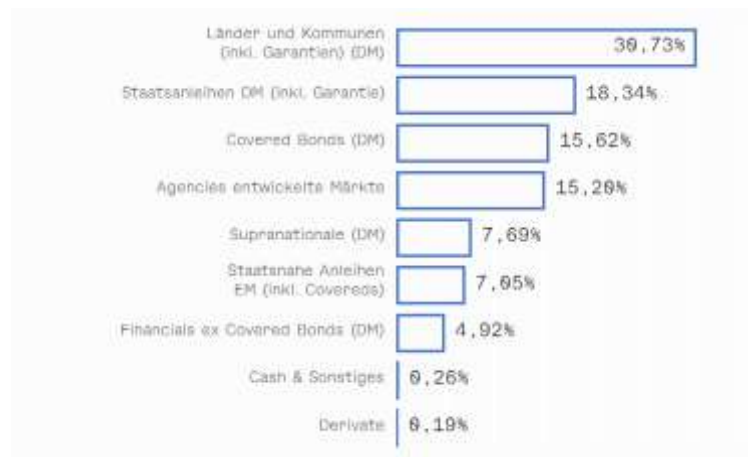
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#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?





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

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

Ja:  In Fossiles Gas  In Kernenergie

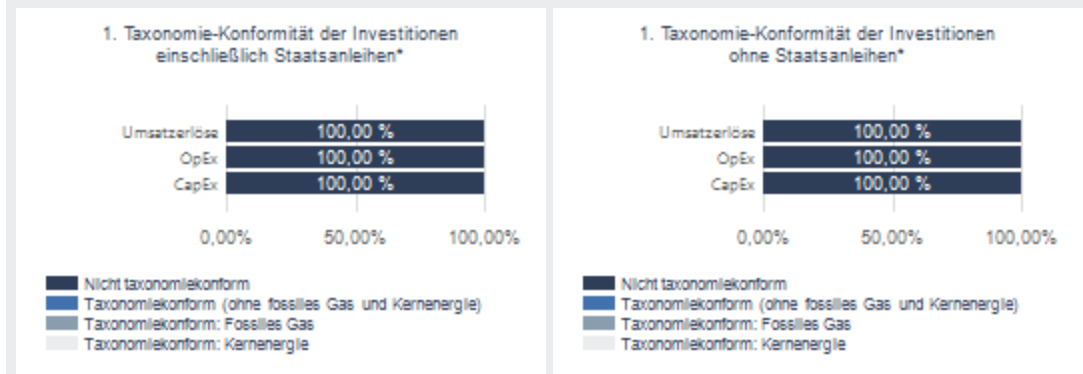
Nein

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

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

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxoniekonformen 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 2025 80,66 %.



**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 2025 80,66 %.



**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.