

SECURITY KAG

Apollo Nachhaltig High Yield Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024

Mit Sicherheit faktenbasiert

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2023)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2023.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 43
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 6

Fixe Vergütung:	EUR	3.258.762,06
Variable Vergütung (Boni):	EUR	368.834,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.627.596,06

davon:

- | | | |
|---|------------|---------------------|
| - Vergütung an Geschäftsleitung: | EUR | 888.233,42 |
| - Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung): | EUR | 314.854,78 |
| - Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte): | EUR | 117.250,86 |
| - Vergütung an sonstige Risikoträger: | EUR | 0,00 |
| - Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: | EUR | 0,00 |
| - Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: | EUR | 1.320.339,06 |
| - Angaben zu carried interests: | | Leermeldung |

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen

relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

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

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig High Yield Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000837299		Thesaurierungsfonds AT0000496179			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2024	319.426.632,89	21,98	0,4000	46,22	0,0000	0,0000	11,03
31.05.2023	302.207.037,40	20,09	0,3000	41,62	0,0000	0,0000	-1,90
31.05.2022	221.279.602,45	20,48	0,0000	42,45	0,0000	0,0000	-10,59
31.05.2021	255.892.945,65	23,29	0,3900	47,69	0,5843	0,2223	8,23
31.05.2020	227.301.839,49	22,10	0,6000	44,05	0,0000	0,0000	-1,36
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000835004 ²⁾		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾			
	EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil USD	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil USD			USD	
31.05.2024	319.426.632,89	25,46	-			12,16	
31.05.2023	302.207.037,40	22,70	0,0000			-2,11	
31.05.2022	221.279.602,45	23,19	0,0000			-20,75	
31.05.2021	255.892.945,65	29,26	0,0000			19,33	
31.05.2020	227.301.839,49	24,52	0,0000			-2,59	
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQX9		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾			
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				
31.05.2024	319.426.632,89	94,65	2,0000			11,39	
31.05.2023	302.207.037,40	86,19	1,2500			-1,64	
31.05.2022	221.279.602,45	87,63	0,0000			-10,32	
31.05.2021	255.892.945,65	97,71	0,0000			8,59	
31.05.2020	227.301.839,49	92,40	2,5000			-1,06	
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ86 ³⁾		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾			
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				
31.05.2024	319.426.632,89	9.551,81	200,0000			11,60	
31.05.2023	302.207.037,40	8.691,65	136,0000			-1,45	
31.05.2022	221.279.602,45	8.819,43	0,0000			-11,81	
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ94 ³⁾		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾			
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				

31.05.2024	319.426.632,89	9,32	0,2000	10,58
31.05.2023	302.207.037,40	8,55	0,1250	-2,40
31.05.2022	221.279.602,45	8,76	0,0000	-12,40

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

²⁾ Die Rückgabe sämtlicher ausschüttender Anteilscheine (AT0000835004) erfolgte am 31. Mai 2024.

³⁾ Die erstmalige Auflage ausschüttender Anteilscheine AT0000A2SQ86 und AT0000A2SQ94 erfolgte am 31. August 2021.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000837299	Thesaurie- rungsanteil AT0000496179
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	20,09	41,62
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0148 Anteilen) ¹⁾	0,3000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	21,98	46,22
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	22,30	46,22
Nettoertrag pro Anteil	2,21	4,60
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	11,03 %	11,05 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000837299) am 1.08.2023 EUR 20,29

	Ausschüttungsanteil AT0000835004 USD
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	22,70
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	25,46
Nettoertrag pro Anteil	2,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	12,16%

	Ausschüttungsanteil AT0000A1NQX9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	86,19
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0143 Anteilen) ¹⁾	1,2500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	94,65
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	96,00
Nettoertrag pro Anteil	9,82
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	11,39 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQX9) am 1.08.2023 EUR 87,16;

	Ausschüttungsanteil AT0000A2SQ86
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8.691,65
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0155 Anteilen) ¹⁾	136,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9.551,81
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	9.699,73
Nettoertrag pro Anteil	1.008,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	11,60 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ86) am 1.08.2023 EUR 8.781,96;

	Ausschüttungsanteil AT0000A2SQ94
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8,55
Ausschüttung am 01.08.2023 (entspricht 0,0144 Anteilen) ¹⁾	0,1250
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,32
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	9,45
Nettoertrag pro Anteil	0,90
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	10,58 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ94) am 1.08.2023 EUR 8,63;

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

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge 17.400.900,11 17.400.900,11

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -7.426,35

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -2.397.095,06 2.397.095,06

Sonstige Verwaltungsaufwendungen

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater -10.380,00

Wertpapierdepotgebühren -110.471,27

Depotbankgebühr -50.833,31 -171.684,58 -2.568.779,64

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 14.824.694,12

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne 6.950.010,90

Realisierte Verluste -9.772.780,69

derivative Instrumente -4.415.818,49

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -7.238.588,28

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 7.586.105,84

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 24.547.390,86

Ergebnis des Rechnungsjahres 32.133.496,70

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres -358.942,95

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge -1.090,65

Ertragsausgleich -360.033,60

Fondsergebnis gesamt⁴⁾ 31.773.463,10

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 17.308.802,58.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 24.092,33.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	302.207.037,40
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000837299)	-1.375.134,00
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQX9)	-4.602,50
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ86)	-1.073.448,00
Ausschüttung am 01.08.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ94)	-0,13
	-2.453.184,63
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	53.198.361,95
Rücknahme von Anteilen	-
	65.659.078,54
Ertragsausgleich	<u>360.033,60</u>
	-12.100.682,99
Fondsergebnis gesamt	<u>31.773.463,10</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>319.426.632,89</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

4.557.994,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000837299) und 15.552,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000835004) und 3.496,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQX9) und 10.467,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ86) und 1,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ94) und 2.859.951,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000496179)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

4.658.972,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000837299) und 1,00000 Ausschüttungsanteil (AT0000835004) und 11.776,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQX9) und 8.529,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ86) und 1.001,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2SQ94) und 2.908.433,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000496179)

Ausschüttung (AT0000837299)

Die Ausschüttung von EUR 0,4000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

Ausschüttung (AT0000A1NQX9)

Die Ausschüttung von EUR 2,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

Ausschüttung (AT0000A2SQ86)

Die Ausschüttung von EUR 200,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 68,8016 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2SQ94)

Die Ausschüttung von EUR 0,2000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0455 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer sukzessiven Abnahme der ausgeprägten Inflationsdynamik im Jahr 2022 und einer Beruhigung der hohen Volatilitäten an den Kapitalmärkten. Parallel zu den geringeren Konsumentenpreissteigerungen hat sich auch das globale Wirtschaftswachstum etwas abgeschwächt. Der Internationale Währungsfonds bemisst das Realwachstum für 2023 mit 3,2%, nach 3,5% im Jahr davor. Regional sind dabei materielle Unterschiede erkennbar. Während europäische Länder mit sehr niedrigen Wachstumsraten bzw. mit rezessiven Tendenzen kämpfen, halten unüblich hohe Defizite im US-Haushalt die Konjunktur der USA am Laufen. Mit dem Blick nach vorne ist allerdings ebenso von einer Abkühlung der US-Wirtschaftsdynamik auszugehen.

Der letzte Zinserhöhungsschritt der größeren Notenbanken erfolgte in der 2. Jahreshälfte 2023. Wenngleich zum Geschäftsjahresende Kapitalmarktteilnehmer bereits einige Senkungen einpreisten, blieb die hoffnungsvoll erwartete Zinswende bisweilen weitestgehend aus. Hohe Geldmarktzinsen, steigende Kapitalmarktrenditen und flache bzw. inverse Zinskurven prägten den Berichtszeitraum. Eine Kurserholung an den Rentenmärkten im 4. Quartal 2023 sorgte für eine zwischenzeitliche Verschärfung der außergewöhnlich inversen Form der Zinskurven.

Die globalen Aktienmärkte profitierten von den stabileren Rahmenbedingungen und konnten den zum Jahresbeginn gestarteten Kursaufschwung im gesamten Geschäftsjahr weiter fortsetzen. Einmal mehr führte dabei der US-Aktienmarkt die Liste der Top-Performer an. Die Entwicklung ist allerdings sehr differenziert zu sehen, da große Teile der Kursanstiege, insbesondere in den USA, einigen wenigen Werten zuzuschreiben sind. Die Führerschaft von US-Big-Tech blieb bis zum Ende des Geschäftsjahres ebenso aufrecht wie die damit verbundenen historisch hohen Gewichtungskonzentrationen in vielen kapitalgewichteten Aktienindizes. Alternativ gewichtete Indizes und Konzepte hatten in diesem Umfeld meist das Nachsehen.

Eine Kursrenaissance erlebten japanische Aktien, deren Anstiege allerdings von einem Verfall des JPY gegenüber dem EUR nahezu vollständig aufgezehrt wurde. Abgesehen von dieser Entwicklung verliefen die Kurse der Hauptwährungen zueinander weitestgehend ruhig und ohne materiellere Veränderungen.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1.6.2023 bis zum 31.5.2024 verzeichnete der Fonds (T/Publikumstranche) einen Wertzuwachs von 11,03 %. Das Ergebnis resultierte aus den laufenden Erträgen des Fonds und einer starken Einengung der Risikoprämien von Unternehmensanleihen schlechterer Bonitäten. Im Gegensatz dazu reduzierte das gestiegene globale Zinsniveau den Gewinn sogar noch. Das mittel- und längerfristige Zinsniveau ist in Euro weitestgehend unverändert geblieben in US-Dollar allerdings wieder stärker angestiegen. Das Rechenschaftsjahr wurde abermals geprägt durch Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und einem Marktumfeld mit erhöhter Zinsvolatilität. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. Die Liquiditätssituation am Sekundärmarkt war über nahezu die gesamte Berichtsperiode auf sehr hohem Niveau. Außerdem wurde am Primärmarkt ein hohes Emissionsvolumen abgesetzt. Durch die Teilnahme an zahlreichen Neumissionen konnte der Fonds Neuemissionsprämien erzielen, was wesentlich zur Handelsaktivität des Fonds beitrug.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Der Fonds investiert weiterhin in ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleihenportfolio. Vorwiegend werden Anleihen von Emittenten mit einem Rating unterhalb von Investment Grade eingesetzt. Dies spiegelt sich im Kreditrisiko des Fondsportfolios wider, das im Berichtszeitraum ein durchschnittlich gewichtetes Rating von BB- aufweist. Der Fonds positionierte sich im Durchschnitt mit einer Kapitalbindungsdauer von etwa 4,1 Jahren am unteren Ende der strategischen Zielspanne von 4,0 bis 5,5 Jahren (Modified Duration). Während der Berichtsperiode veränderte sich das Währungs exposure moderat. Der Anteil an EUR-denominierten Anleihen wurde um etwa 5 % zugunsten von USD-denominierten Anleihen reduziert. Auch an der sektoralen Verteilung wurden geringfügige Anpassungen vorgenommen, wobei die auffälligste Veränderung die Reduzierung von Industrieanleihen zugunsten von Immobilienanleihen war. Es wurden vor allem Immobilienunternehmen im Investment-Grade-Bereich erworben, was es ermöglichte, höhere Erträge bei besserem Rating zu erzielen. Die Transaktionstätigkeit des Fonds diente hauptsächlich der Optimierung der Ertragserwartungen des Gesamtportfolios. Bis auf eine minimale Differenz wurden sämtliche Fremdwährungsrisiken dauerhaft in Euro abgesichert.

Mit der Zertifizierung des österreichischen Umweltzeichen (UZ-49) wurde mittels einer Übergangsfrist die stufenweise Anhebung des ESG-Scores bestimmt. Es konnte im Berichtsjahr die angepeilte Verbesserung der Nachhaltigkeitsgüte erreicht werden. Ein Teil der Portfolioaktivität lässt sich auf die modifizierten Nachhaltigkeitsanforderung sowie auf Veränderungen von Nachhaltigkeits- bzw. Ethikratings einzelner Emittenten zurückführen.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,1 Deutsche Pfandbriefbk. AG 01.02.2021-02.02.2026	DE000A3H2ZX9	EUR	1.500.000	1.500.000	0	90,0160	1.350.240,00	0,42
0,375 Aroundtown SA 15.12.2021-15.04.2027	XS2421195848	EUR	2.500.000	0	0	86,5200	2.163.000,00	0,68
0,5 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	200.000	200.000	0	93,1350	186.270,00	0,06
0,875 GN Store Nord 25.11.2021-25.11.2024	XS2412258522	EUR	1.900.000	0	0	97,4610	1.851.759,00	0,58
1 Atos SE 12.11.2021-12.11.2029	FR0014006G24	EUR	3.000.000	0	0	24,5430	736.290,00	0,23
1,5 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	500.000	500.000	0	90,4480	452.240,00	0,14
1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028	FR00140005C6	EUR	2.200.000	2.200.000	0	79,7250	1.753.950,00	0,55
1,5 VGP N.V. 08.04.2021-08.04.2029	BE6327721237	EUR	1.400.000	1.400.000	0	84,6800	1.185.520,00	0,37
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	1.800.000	1.800.000	0	82,0870	1.477.566,00	0,46
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	1.400.000	1.400.000	0	87,3850	1.223.390,00	0,38
10,5 AMS-Osram AG 30.11.2023-30.03.2029	XS2724532333	EUR	2.900.000	2.900.000	0	104,4550	3.029.195,00	0,95
10,912% Goldcup 100889 AB 12.07.2023-12.07.2028	SE0020540219	EUR	1.400.000	1.400.000	0	98,6370	1.380.918,00	0,43
2 Dometic Group AB 29.09.2021-29.09.2028	XS2391403354	EUR	1.000.000	0	1.000.000	89,9660	899.660,00	0,28
2,25 Eutelsat SA 13.06.2019-13.07.2027	FR0013422623	EUR	1.000.000	1.000.000	0	86,9500	869.500,00	0,27
2,25 GTC Aurora Luxembourg 23.06.2021-23.06.2026	XS2356039268	EUR	2.000.000	0	0	87,1770	1.743.540,00	0,55
2,25 Nemak S.A.B. de C.V. 20.07.2021-20.07.2028	XS2362994068	EUR	1.100.000	0	1.700.000	88,9170	978.087,00	0,31
2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028	XS2341724172	EUR	2.500.000	0	0	88,3130	2.207.825,00	0,69
2,376 Telefonica Europe BV FRN 12.02.2021-OE	XS2293060658	EUR	2.000.000	2.000.000	0	88,5250	1.770.500,00	0,55
2,5 Atos SE 07.11.2018-07.11.2028	FR0013378460	EUR	700.000	0	0	24,8350	173.845,00	0,05
2,625 RCI Banque SA FRN 18.11.2019-18.02.2030	FR0013459765	EUR	2.100.000	0	0	98,2220	2.062.662,00	0,65
2,875 Raiffeisen Bank Intl FRN_ 18.06.2020-2032	XS2189786226	EUR	3.000.000	0	0	91,1160	2.733.480,00	0,86
3 Ardagh Metal Packaging 12.03.2021-01.09.2029	XS2310511717	EUR	2.000.000	0	0	81,1090	1.622.180,00	0,51
3,125 Nobel Bidco B.V. 25.06.2021-15.06.2028	XS2355515516	EUR	1.000.000	0	0	89,7330	897.330,00	0,28
3,25 RCS & RDS SA 05.02.2020-05.02.2028	XS2107452620	EUR	1.900.000	900.000	0	93,2140	1.771.066,00	0,55
3,25 VMED O2 UK Fin.24.09.2020-31.01.2031	XS2231188876	EUR	2.500.000	2.500.000	0	87,0690	2.176.725,00	0,68
3,375 Grupo Antolin Irausa 27.04.2018-30.04.2026	XS1812087598	EUR	1.300.000	0	0	93,8270	1.219.751,00	0,38
3,375 Novelis Sheet Ingot 31.03.2021-15.04.2029	XS2326493728	EUR	1.000.000	0	1.200.000	94,8880	948.880,00	0,30
3,5 Energizer Gamma Acq.BV 23.06.2021-30.06.2029	XS2353416386	EUR	1.800.000	0	0	90,4450	1.628.010,00	0,51
3,5 VZ Secured Financing BV 20.01.2022-15.01.2032	XS2431015655	EUR	1.700.000	1.700.000	0	87,9360	1.494.912,00	0,47
3,625 SPA Holdings 3 19.03.2021-04.02.2028	XS2319950130	EUR	2.100.000	600.000	0	93,7420	1.968.582,00	0,62
3,75 Elior Participat 08.07.2021-15.07.2026	XS2360381730	EUR	2.000.000	0	0	97,6350	1.952.700,00	0,61
3,875 SoftBank Group Corp. 06.07.2021-06.07.2032	XS2362416617	EUR	2.700.000	4.200.000	1.500.000	91,6070	2.473.389,00	0,77
4 Chemours Co. 06.06.2018-15.05.2026	XS1827600724	EUR	900.000	0	0	97,4190	876.771,00	0,27
4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027	SE0016589105	EUR	1.900.000	0	0	70,6460	1.342.274,00	0,42
4,375 Teva Pharma.Fin.NL II 09.11.2021-09.05.2030	XS2406607171	EUR	2.000.000	2.000.000	0	96,6480	1.932.960,00	0,61
4,5 Valeo SE 11.04.2024-11.04.2030	FR001400PAJ8	EUR	1.200.000	1.200.000	0	97,9920	1.175.904,00	0,37
4,625 Air France-KLM S.A. 23.05.2024-23.05.2029	FR001400Q629	EUR	900.000	900.000	0	99,4590	895.131,00	0,28
4,625 Verde Bidco Spa 01.10.2021-2026	XS2389112736	EUR	3.000.000	0	0	97,9640	2.938.920,00	0,92
4,75 BCP Modular Services 21.10.2021-30.11.2028	XS2397447025	EUR	1.800.000	0	0	93,3530	1.680.354,00	0,53
4,75 Duffry One B.V. 18.04.2024-18.04.2031	XS2802883731	EUR	250.000	0	0	100,0980	250.245,00	0,08
4,75 Finnair Oyi 24.05.2024-24.05.2029	FI4000571260	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,5420	985.420,00	0,31
4,75 PCF GmbH 22.04.2021-15.04.2026	XS2333301674	EUR	2.000.000	0	0	75,0630	1.501.260,00	0,47
4,875 Cie Plastic Omnium SE 13.03.2024-13.03.2029	FR001400LOD1	EUR	1.300.000	1.300.000	0	100,0070	1.300.091,00	0,41
4,875 Saipem Finance Intl B.V.30.05.24-30.05.30	XS2826718087	EUR	1.400.000	1.400.000	0	100,0700	1.400.980,00	0,44
5 Cidron Aida Finco Sarl 01.04.2021-01.04.2028	XS2325699994	EUR	2.000.000	0	0	96,2020	1.924.040,00	0,60
5 Kongsberg Actuation Sys. 23.07.2021-15.07.2025	XS1843461689	EUR	2.500.000	0	0	72,0109	1.800.272,50	0,56
5,25 Orsted A/S FRN 08.12.2022-08.12.3022	XS2563353361	EUR	2.200.000	2.200.000	0	101,8300	2.240.260,00	0,70
5,375 Iliad SA 02.05.2024-02.05.2031	FR001400PR07	EUR	500.000	500.000	0	100,4320	502.160,00	0,16
5,375 Progroun AG 04.04.2024-15.04.2031	DE000A383CE8	EUR	2.500.000	2.500.000	0	99,4370	2.485.925,00	0,78
5,375 Techem VerwaltungsGes.18.04.2024-15.07.2029	XS2767965853	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,3440	1.520.160,00	0,48
5,5 Verisure Holding AB 16.05.2024-15.05.2030	XS2816753979	EUR	200.000	200.000	0	101,2550	202.510,00	0,06
5,625 Iliad Holding SAS 27.10.2021-15.10.2028	XS2397781944	EUR	1.600.000	0	0	99,6540	1.594.464,00	0,50
5,625 Norddeutsche Landesbk.FRN 23.05.24-23.08.34	XS2825500593	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,2510	992.510,00	0,31
5,75 Boels Topholdings BV 03.05.2024-15.05.2030	XS2806449190	EUR	1.700.000	1.700.000	0	100,8090	1.713.753,00	0,54
5,75 Grenke Finance PLC 31.05.2024-06.07.2029	XS2828685631	EUR	2.300.000	2.300.000	0	100,2290	2.305.267,00	0,72
5,75 PeopleCert Wisdom Issuer 05.08.2021-15.09.26	XS2370814043	EUR	1.500.000	0	0	100,0700	1.501.050,00	0,47
5,75 Teleperformance SE 22.11.2023-22.11.2031	FR001400M2G2	EUR	1.400.000	2.200.000	800.000	103,7210	1.452.094,00	0,45
5,75 Volksbank Wien FRN 21.03.2024-21.06.2034	AT000B122270	EUR	400.000	2.600.000	2.200.000	99,5960	398.384,00	0,12
5,875 Drx Finco Plc 02.05.2024-15.04.2029	XS2808453455	EUR	1.100.000	1.100.000	0	100,0930	1.101.023,00	0,34
5,875 ELO Saca 17.04.2024-17.04.2028	FR001400PIA0	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,7250	1.495.875,00	0,47
5,875 Maxeda DIY Holding 24.09.2020-01.10.2026	XS2232108568	EUR	2.000.000	0	0	81,3940	1.627.880,00	0,51
5,875 Tapestry Inc. 27.11.2023-27.11.2031	XS2720095970	EUR	2.000.000	2.000.000	0	102,6430	2.052.860,00	0,64
5,875 TUI AG 13.03.2024-15.03.2029	XS2776523669	EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,9120	2.522.800,00	0,79
6,375 Loxam SAS 05.05.2023-15.05.2028	XS2618428077	EUR	1.900.000	1.900.000	0	104,1860	1.979.534,00	0,62
6,5 Citycon Treasury B.V. 08.03.2024-08.03.2029	XS2778383898	EUR	700.000	700.000	0	99,8860	699.202,00	0,22
6,5 Eramet S.A. 30.05.2024-30.11.2029	FR001400QC85	EUR	3.100.000	3.100.000	0	101,2560	3.138.936,00	0,98
6,5 Mahle GmbH 02.05.2024-02.05.2031	XS2810867742	EUR	2.200.000	2.200.000	0	100,3690	2.208.118,00	0,69
6,5 Piaggio & C S.p.A. 05.10.2023-05.10.2030	XS2696224315	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	105,9320	1.059.320,00	0,33
6,5 TDC NET AS 09.05.2023-01.06.2031	XS2615584328	EUR	2.400.000	700.000	0	105,5950	2.534.280,00	0,79
6,625 INEOS Finance PLC 16.02.2023-15.05.2028	XS2587558474	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,7600	1.037.600,00	0,32
6,75 BAWAG Group AG FRN 24.11.2023-24.02.2034	XS2707629056	EUR	1.500.000	1.500.000	0	105,4930	1.582.395,00	0,50
6,75 Commerzbank AG 05.07.2023-05.10.2033	DE000CZ43Z49	EUR	600.000	4.000.000	3.400.000	107,6890	646.134,00	0,20
7 CPI Property Group S.A. 07.05.2024-07.05.2029	XS2815976126	EUR	1.700.000	1.700.000	0	97,7540	1.661.818,00	0,52
7 Erste Group Bank AG FRN 14.05.2024-OE	AT0000A3C7X2	EUR	2.600.000	2.600.000	0	99,4460	2.585.596,00	0,81
7 Webuild S.P.A. 27.09.2023-27.09.2028	XS2681940297	EUR	2.900.000	2.900.000	0	107,9430	3.130.347,00	0,98
7,125 APA Infrastructure Ltd.FRN 09.11.23-09.11.83	XS2711801287	EUR	1.400.000	1.400.000	0	107,3730	1.503.222,00	0,47
7,125 Pachelbel Bidco Spa 17.05.2024-17.05.2031	XS2816638873	EUR	1.500.000	1.500.000	0	102,7470	1.541.205,00	0,48
7,125 Verisure Holding AB 30.01.2023-01.02.2028	XS2581647091	EUR	2.200.000	500.000	0	104,7560	2.304.632,00	0,72
7,25 Avis Budget Finance Plc 13.07.2023-31.07.2030	XS2648489388	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,4720	1.989.440,00	0,62
7,25 Banca Transilvania S.A. 07.12.2023-07.12.2028	XS2724401588	EUR	500.000	500.000	0	104,3020	521.510,00	0,16
7,25 Rekeep S.p.A. 28.01.2021-01.02.2026	XS2291911282	EUR	1.200.000	0	0	94,2650	1.131.180,00	0,35
7,375 Raiffeisen Bank Intl. 20.09.2022-20.12.2032	XS2534786590	EUR	1.000.000	0	0	104,5590	1.045.590,00	0,33
7,375 Synthomer PLC 18.04.2024-02.05.2029	XS2805249641	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,9580	1.039.580,00	0,33
7,5 Cheplapharm Arzneimittel 10.05.2023-15.05.2030	XS2618867159	EUR	1.500.000	0	0	106,1430	1.592.145,00	0,50
7,5 Nidda Healthcare Holding 02.11.2022-21.08.2026	XS2550063478	EUR	2.675.000	0	0	10		

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
7,875 Teva Pharma.Finance NL 09.03.2023-15.09.2031	XS2592804194	EUR	750.000	0	0	115,8090	868.567,50	0,27
7,875 VW Intl.Finance N.V.FRN 06.09.2023-OE	XS2675884733	EUR	1.500.000	1.500.000	0	113,2490	1.698.735,00	0,53
7,892 Fiber Bidco SpA.FRN 22.01.2024-15.01.2030	XS2748964850	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,8490	1.527.735,00	0,48
8 IPD 3 B.V. 15.06.2023-15.06.2028	XS2631198863	EUR	800.000	800.000	0	106,0840	848.672,00	0,27
8,5 Dana Financing Lux Sarl 24.05.2023-15.07.2031	XS2623489627	EUR	1.800.000	800.000	0	109,1340	1.964.412,00	0,61
8,75 Monitchem.Holdco 3 S.A. 28.04.2023-01.05.2028	XS2615006470	EUR	2.000.000	500.000	0	103,1900	2.063.800,00	0,65
8,857% Apollo Swedish BidCo AB FRN 3.7.23-5.7.29	XS2637969341	EUR	600.000	600.000	0	101,0500	606.300,00	0,19
8,875 Banca Transilvania FRN 27.04.2023-27.04.2027	XS2616733981	EUR	1.200.000	0	500.000	106,0800	1.272.960,00	0,40
9,25 Intrum AB 14.12.2022-15.03.2028	XS2566291865	EUR	900.000	0	800.000	66,8940	602.046,00	0,19
9,375 HT Troplast AG 17.07.2023-15.07.2028	XS2649707846	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,6140	1.494.210,00	0,47
9,5 Scil IV LLC 10.07.2023-15.07.2028	XS2644942737	EUR	1.400.000	1.400.000	0	108,7330	1.522.262,00	0,48
9,75 Int.Personal Finance 12.11.2020-12.11.2025	XS2256977013	EUR	1.900.000	0	0	101,0810	1.920.539,00	0,60
							151.479.760,28	47,42
2,875 Thames Water Kemble Fin. 03.05.17-03.05.27	XS1605393054	GBP	1.500.000	1.500.000	0	56,2060	990.646,85	0,31
3,75 Travis Perkins Plc 17.11.2020-17.02.2026	XS2254262285	GBP	1.460.000	0	0	95,2950	1.634.812,29	0,51
3,875 Ocado Group PLC 08.10.2021-08.10.2026	XS2393761692	GBP	1.800.000	0	0	86,8980	1.837.922,57	0,58
4,125 Heathrow Finance Plc 19.11.2019-01.09.2029	XS2081020872	GBP	2.200.000	0	0	90,8220	2.342.616,77	0,73
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	1.350.000	0	0	64,9880	1.030.888,90	0,32
7,5 Co-operative Group Hlds 25.05.2011-08.07.2026	XS0629974352	GBP	1.600.000	0	0	100,7100	1.893.378,77	0,59
							9.730.266,15	3,05
10,5 Verde Purchaser LLC 30.11.2023-30.11.2030	USU9229LAA45	USD	500.000	500.000	0	105,5890	488.159,96	0,15
13,375 Latam Airlines Group 18.10.2022-15.10.2029	USP6S60VAB44	USD	1.000.000	1.000.000	0	115,0630	1.063.920,48	0,33
2,85 Western Digital Corp. 10.12.2021-01.02.2029	US958102AQ89	USD	3.000.000	500.000	0	86,3400	2.395.006,93	0,75
3,25 Hudson Pacific Prop.LP 03.10.2019-15.01.2030	US44409MAC01	USD	2.000.000	2.000.000	0	69,8270	1.291.299,12	0,40
3,575 Azure Power Energy Ltd.19.08.2021-19.08.2026	USV0002UAA52	USD	964.000	0	36.000	74,2993	662.270,05	0,21
3,625 Gap Inc. 27.09.2021-01.10.2029	US364760AP35	USD	2.400.000	600.000	0	85,6290	1.900.227,46	0,59
3,75 Davita Inc. 11.08.2020-15.02.2031	US23918KAT51	USD	1.200.000	0	0	83,6610	928.277,39	0,29
3,75 Hat Holdings I LLC 25.08.2020-15.09.2030	US418751AD59	USD	1.800.000	0	0	86,7210	1.443.345,35	0,45
3,95 Brandywine Oper.Partner.17.11.2017-15.11.2027	US105340AQ63	USD	1.000.000	2.000.000	1.000.000	90,0950	833.055,94	0,26
4 Foot Locker Inc. 05.10.2021-01.10.2029	USU3449AAA52	USD	2.400.000	2.400.000	0	82,4450	1.829.570,04	0,57
4 OneMain Finance Corp. 17.12.2020-15.09.2030	US682691AA80	USD	1.500.000	1.500.000	0	84,7660	1.175.672,68	0,37
4 Stillwater Mining Co. 16.11.2021-16.11.2026	USU85969AE07	USD	1.700.000	0	0	91,3130	1.435.340,73	0,45
4,125 Elastic N.V. 06.07.2021-15.07.2029	US28415LAA17	USD	500.000	0	1.200.000	89,3750	413.199,26	0,13
4,125 Open Text Corp. 18.02.2020-15.02.2030	US683720AA42	USD	2.250.000	0	0	88,7560	1.846.518,72	0,58
4,125 Seagate HDD Cayman 10.06.2020-15.01.2031	US81180WBD20	USD	800.000	0	0	87,9680	650.711,05	0,20
4,25 Ladder Cap.Fin.LLLP/Co. 30.01.2020-01.02.2027	US505742AM88	USD	350.000	0	0	93,5640	302.796,12	0,09
4,375 LifePoint Health Inc.13.02.2020-15.02.2027	US53219LAS88	USD	175.000	0	0	94,7040	153.242,72	0,05
4,5 Braskem Netherlands 01.11.2019-31.01.2030	USN15516AD40	USD	1.300.000	1.300.000	0	83,8240	1.008.795,19	0,32
4,5 Iron Mountain Inc. 18.08.2020-15.02.2031	US46284VAN10	USD	825.000	0	0	88,9130	678.254,51	0,21
4,5 Macy's Retail Holdings Inc. 18.11.14-15.12.34	US55616XAM92	USD	2.500.000	0	0	86,7890	2.006.218,22	0,63
4,5 Millicom Intl. Cellular 27.10.2020-27.04.2031	USL6388GHX18	USD	2.400.000	500.000	0	85,5820	1.899.184,47	0,59
4,5 Rede D'O'r Finance 22.01.2020-22.01.2030	US75735GAA67	USD	800.000	0	700.000	89,3460	660.904,30	0,21
4,5 WW International Inc. 13.04.2021-15.04.2029	US98262PAA93	USD	1.800.000	0	0	41,1560	684.981,97	0,21
4,625 Adaniren Kodsopar Warsaw 15.10.19-15.10.39	XS2057842176	USD	1.500.000	1.500.000	0	68,9077	955.724,13	0,30
4,625 Ashtead Capital Inc. 18.11.2019-15.03.2030	US69007TAC80	USD	1.900.000	0	0	88,7030	1.558.351,36	0,49
4,625 DaVita Healthcare Inc. 09.06.2020-01.06.2030	US23918KAS78	USD	950.000	0	0	89,2460	783.945,45	0,25
4,625 Encompass Health Corp. 05.10.2020-01.04.2031	US29261AAE01	USD	1.275.000	0	1.000.000	90,2720	1.064.233,01	0,33
4,625 Kohl's Corp. FRN 31.03.2021-01.05.2031	US500255AX28	USD	2.400.000	0	0	79,8490	1.771.961,17	0,55
4,625 Travel & Leisure Co. 13.12.2019-01.03.2030	US98310WAQ15	USD	1.800.000	0	0	90,5970	1.507.855,76	0,47
4,625 Tronox Inc. 15.03.2021-15.03.2029	US897051AC29	USD	2.200.000	500.000	0	90,2240	1.835.347,20	0,57
4,75 Commscope Inc. 23.08.2021-01.09.2029	US203372AX50	USD	1.700.000	0	0	117,9900	1.131.604,25	0,35
4,75 Kennedy-Wilson Inc. 11.02.2021-01.03.2029	US489399AL90	USD	100.000	0	0	85,0670	78.656,50	0,02
4,75 La Construcción SA 07.02.2022-07.02.2032	USP5817RAG04	USD	1.000.000	0	0	86,2140	797.170,60	0,25
4,95 Colombia Telecom 17.07.2020-17.07.2030	USP28768AC69	USD	2.400.000	0	0	74,6450	1.656.477,12	0,52
5 Covanta Holdings 25.08.2020-01.09.2030	US22282EAJ10	USD	2.375.000	0	0	89,2340	1.959.600,09	0,61
5 Endeavor Mining PLC 14.10.2021-14.10.2026	USG3R41AAA47	USD	1.800.000	0	0	94,4750	1.572.399,45	0,49
5 Goodyear Tire & Rubber 27.04.2022-15.07.2029	US382550BN08	USD	2.200.000	0	0	91,8510	1.868.443,83	0,58
5 Nordstrom INC. 06.06.2014-15.01.2044	US655664AR15	USD	3.600.000	1.100.000	0	78,3670	2.608.610,26	0,82
5,125 Clear Channel Worldwide 23.08.2019-15.08.27	US18453HAA41	USD	600.000	0	0	94,0430	521.736,48	0,16
5,125 Mercer International 06.07.2021-01.02.2029	US588056BB60	USD	1.700.000	0	0	87,8360	1.380.686,08	0,43
5,125 Organon & Co/ORG 21.04.2021-30.04.2031	US68622TAB70	USD	2.500.000	2.500.000	0	88,0090	2.034.419,79	0,64
5,125 Steelcase Inc. 18.01.2019-18.01.2029	US858155AE40	USD	2.200.000	0	0	94,3880	1.920.051,78	0,60
5,2 Mylan Inc. 09.01.2019-15.04.2048	US628530BJ54	USD	3.100.000	3.100.000	0	80,2710	2.300.879,33	0,72
5,25 Iron Mountain Inc. 22.06.2020-15.07.2030	US46284VAJ08	USD	1.425.000	0	0	93,3290	1.229.716,37	0,38
5,25 NCR Corporation 20.08.2020-01.10.2030	USU62886AM55	USD	1.300.000	1.300.000	0	90,7520	1.090.870,09	0,34
5,375 Centrica Plc. 16.10.2013-16.10.2043	USG2071AAAF78	USD	1.600.000	1.600.000	0	87,3440	1.292.190,48	0,40
5,45 QVC Inc. 04.12.2014-15.08.2034	US747262AW35	USD	1.200.000	0	0	61,5070	682.463,25	0,21
5,5 Adtalem Global Education 01.03.2021-01.03.2028	US00737WAA71	USD	2.200.000	500.000	0	95,8070	1.948.917,24	0,61
5,5 UPC Holding BV 18.10.2017-15.01.2028	US90320LAG23	USD	1.650.000	0	0	95,9770	1.464.281,55	0,46
5,5 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	2.800.000	0	0	87,4720	2.264.647,25	0,71
5,55 Kohl's Corp. 17.07.2015-2045	US500255AV61	USD	1.400.000	1.400.000	0	63,3830	820.491,91	0,26
5,6 Buckeye Partners LP 12.09.2014-15.10.2044	US118230AP60	USD	536.000	0	0	77,7960	385.563,16	0,12
5,625 Navient Corp. 21.07.2003-01.08.2033	US78442FAZ18	USD	2.800.000	2.800.000	0	80,7010	2.089.346,28	0,65
5,75 Chemours Co. 27.11.2020-15.11.2028	USU16309AH65	USD	1.900.000	0	0	91,2370	1.602.869,16	0,50
5,75 Harsco Corporation 28.06.2019-31.07.2027	US415864AM90	USD	669.000	0	0	94,7480	586.097,20	0,18
5,75 Seagate HDD Cayman 02.12.14-01.12.34	US81180WAN11	USD	2.200.000	0	0	95,0040	1.932.582,52	0,61
5,875 CSN Resources S.A. 08.02.2022-08.04.2032	USL21779AK60	USD	1.000.000	1.000.000	0	83,5780	772.797,04	0,24
5,875 Sunnova Energy Corp. 17.08.2021-01.09.2026	US86745GAF00	USD	2.500.000	400.000	0	71,1230	1.644.082,29	0,51
6 Conduent Bus Services 15.10.2021-01.11.2029	US20679LAB71	USD	2.055.000	1.000.000	0	92,5220	1.758.046,32	0,55
6,125 Hudbay Minerals Inc. 23.09.2020-01.04.2029	US443628AH54	USD	2.200.000	2.200.000	0	98,6360	2.006.465,09	0,63
6,125 MicroStrategy Inc. 14.06.2021-15.06.2028	US594972AF82	USD	1.500.000	0	0	95,6980	1.327.295,42	0,42
6,25 Archrock Partners LP/FIN 20.12.2019-2028	US03959KAC45	USD	1.800.000	0	0	98,7510	1.643.567,27	0,51
6,25 Brookfield Residences 23.09.2019 - 15.09.2027	US11283YAB65	USD	650.000	0	0	97,6740	587.037,45	0,18
6,5 Block Inc. 09.05.2024-15.05.2032	USU85223AD42	USD	650.000	650.000	0	100,8190	605.939,44	0,19
6,5 EQM Midstream Partners 25.06.2018-15.07.2048	US26885BAE02	USD	1.500.000	0	0	100,0830	1.388.113,73	0,43
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	2.600.000	2.300.000	0	96,6480	2.323.484,05	0,73
6,625 Owens & Minor Inc. 29.03.2022-01.04.2030	US690732AG70	USD	2.000.000	500.000	0	95,3190	1.762.718,45	0,55
6,7 US Cellular Corp. 08.12.2003-15.12.2033	US911684AD06	USD	1.000.000	1.000.000	1.500.000	104,9300		

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
7 Cimic Finance (USA) Pty 25.03.2024-25.03.2034	USQ24249AA42	USD	2.300.000	2.300.000	0	100,4360	2.135.948,22	0,67
7 Cleveland-Cliffs Inc. 18.03.2024-15.03.2032	USU1852LAN74	USD	1.000.000	1.000.000	0	98,7750	913.314,84	0,29
7 Global Partners 14.02.2020-01.08.2027	US37954FAG90	USD	775.000	0	0	100,0990	717.306,75	0,22
7 Iliad Holding S.A.S. 27.10.2021-15.10.2028	USF507APAB73	USD	1.000.000	0	0	98,6220	911.900,14	0,29
7 Newell Rubbermaid Inc. 30.03.2016-01.04.2046	US651229AY21	USD	2.700.000	2.700.000	0	81,9750	2.046.532,59	0,64
7 Sylvamo Corp. 03.09.2021-01.09.2029	US87133LAA89	USD	1.000.000	0	0	97,9700	905.871,47	0,28
7,125 Braskem America Finance Co. 22.07.2011-2041	USU1065PAA94	USD	1.000.000	0	0	88,7210	820.351,36	0,26
7,125 Ford Otomotiv Sanayi 25.04.2024-25.04.2029	XS2782775345	USD	1.300.000	1.300.000	0	100,3980	1.206.818,31	0,38
7,125 Gen Digital Inc. 19.09.2022-30.09.2030	USU66646AC18	USD	1.200.000	1.200.000	0	101,8370	1.129.952,84	0,35
7,125 Marks & Spencer PLC 06.12.2007-01.12.2037	USG5825LAA64	USD	2.600.000	0	0	105,1080	2.526.868,24	0,79
7,25 Belo Corp. 26.09.1997-15.09.2027	US080555AF20	USD	1.175.000	0	0	100,3910	1.090.702,03	0,34
7,25 Pitney-Bowes Inc. 19.03.2021-15.03.2029	US724479AQ31	USD	2.000.000	0	0	89,9990	1.664.336,57	0,52
7,25 Prime Healthcare Service 30.10.20-01.11.25	US74165HAB42	USD	725.000	0	0	100,0780	670.888,12	0,21
7,25 Six Flags Theme Parks 03.05.2023-15.05.2031	US83001AAD46	USD	1.500.000	1.500.000	0	99,9400	1.386.130,37	0,43
7,375 CCO Hldgs LLC/Cap.Corp. 13.2.2023-01.3.2031	US1248EPT83	USD	1.600.000	1.600.000	0	96,5170	1.427.898,29	0,45
7,375 Trust Fibrano 13.02.2024-13.02.2034	USP9401JAA53	USD	600.000	600.000	0	99,2420	550.579,75	0,17
7,375 Turk.Telekomunikasyon 20.05.2024-20.05.2029	XS2820499619	USD	700.000	700.000	0	100,0140	647.339,81	0,20
7,5 Bombardier Inc. 20.01.2023-01.02.2029	USC10602BL06	USD	2.000.000	2.000.000	0	103,1490	1.907.517,34	0,60
7,5 New Gold Inc. 24.06.2020-15.07.2027	US644535AH91	USD	1.400.000	0	0	100,5160	1.301.177,99	0,41
7,5 Staples Inc. 16.04.2019-15.04.2026	US855030AN20	USD	1.500.000	0	0	100,0170	1.387.198,34	0,43
7,75 Belo Corp. 13.06.1997-01.06.2027	US080555AE54	USD	575.000	0	0	102,4960	544.939,44	0,17
7,85 Movida Europe S.A. 11.04.2024-11.04.2029	USL65266AC91	USD	2.000.000	2.000.000	0	93,3550	1.726.398,52	0,54
7,85 Adient Global Holdings 14.03.2023-15.04.2031	US00687YAC93	USD	1.000.000	1.000.000	0	104,1670	963.171,52	0,30
8,5 Arcelik A.S. 25.09.2023-25.09.2028	XS2695038401	USD	600.000	1.600.000	1.000.000	104,2980	578.629,68	0,18
8,5 TAV Havalimanlari Holding 7.12.2023-7.12.2028	XS2729164462	USD	1.300.000	1.300.000	0	102,5270	1.232.409,62	0,39
8,625 First Quantum Minerals 30.05.2023-01.06.2031	USC3535CAP35	USD	500.000	0	0	99,5100	460.055,48	0,14
8,625 Sabre Global Inc. 07.09.2023-01.06.2027	USU86043AG86	USD	1.500.000	1.500.000	0	91,8390	1.273.772,54	0,40
8,875 Brandywine Oper.Partner. 12.4.2024-12.4.2029	USU105340AS20	USD	1.000.000	1.000.000	0	103,4750	956.573,00	0,30
9,25 Piedmont Office Realty 20.07.2023-20.07.2028	US720198AG56	USD	1.800.000	1.800.000	0	106,4030	1.770.923,72	0,55
9,75 Bread Financial Holdings 22.12.2023-15.3.2029	US018581AP34	USD	1.800.000	1.800.000	0	104,6870	1.742.363,38	0,55
9,75 Rakuten Group Inc. 10.04.2024-15.04.2029	USJ64264AK09	USD	2.500.000	2.500.000	0	100,7380	2.328.663,89	0,73
							138.710.804,66	43,42
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	299.920.831,09	93,89
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
10 Intern. Design Group SPA 16.11.2023-15.11.2028	XS2719293826	EUR	2.000.000	2.000.000	0	104,3640	2.087.280,00	0,65
							2.087.280,00	0,65
Summe der Neuemissionen						EUR	2.087.280,00	0,65
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
4,25 Acco Brands Corp. 15.03.2021-15.03.2029	US00081TAK43	USD	2.400.000	2.400.000	0	88,5720	1.965.536,75	0,62
4,875 Ziggo BV 28.10.2019-15.01.2030	US98955DAA81	USD	2.700.000	500.000	0	89,2740	2.228.754,51	0,70
5 SBL Holdings Inc. 16.02.2021-18.02.2031	USU75065AB53	USD	1.750.000	0	0	85,8200	1.388.673,14	0,43
6,25 Eldorado Gold Corp 26.08.2021-01.09.2029	US284902AF02	USD	2.700.000	0	0	95,1900	2.376.449,38	0,74
8,5 RingCentral Inc. 16.08.2023-15.08.2030	USU76741AA21	USD	2.250.000	2.250.000	0	104,6190	2.176.539,53	0,68
8,75 Frontier Communications 12.05.2022-15.05.2030	USU3151BAB90	USD	1.800.000	1.800.000	0	103,3270	1.719.728,16	0,54
9,375 We Soda Inv.Holding Plc 14.02.24-14.02.31	USG95448AC32	USD	2.000.000	2.000.000	0	101,9520	1.885.381,41	0,59
							13.741.062,88	4,30
6,25 Globalworth Real Estate 25.04.2024-31.03.2030	XS2809868446	EUR	800.000	800.000	0	92,8160	742.528,00	0,23
							742.528,00	0,23
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	14.483.590,88	4,53
Summe Wertpapiervermögen						EUR	316.491.701,97	99,08
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 01.07.2024		GBP	7.400.000,00	0	0	0,8520	-97.253,31	-0,03
DH GBP/EUR 01.07.2024		GBP	1.000.000,00	0	0	0,8520	-11.149,10	0,00
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	143.140.000,00	0	0	1,0829	-791.803,11	-0,25
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	2.000.000,00	0	0	1,0829	-23.323,07	-0,01
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	8.500.000,00	0	0	1,0829	-29.301,45	-0,01
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	3.000.000,00	0	0	1,0829	-16.410,47	-0,01
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	3.800.000,00	0	0	1,0829	-27.190,55	0,01
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	3.400.000,00	0	0	1,0829	-15.794,21	0,00
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	2.860.000,00	0	0	1,0677	-53.448,72	-0,02
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-1.011.292,89	-0,32

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2024 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben				
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	GBP	47.624,30	55.959,46	0,02
	USD	6.851,46	6.335,15	0,00
Summe der Bankguthaben			EUR 62.294,61	0,02
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent				
	EUR	-794.214,43	-794.214,43	-0,25
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten			EUR -794.214,43	-0,25
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	EUR	21.881,52	21.881,52	0,01
	GBP	266,81	313,51	0,00
	USD	4.789,30	4.428,39	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	EUR	2.267.442,76	2.267.442,76	0,71
	GBP	184.847,33	217.199,14	0,07
	USD	2.591.513,78	2.396.221,71	0,75
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen				
	EUR	-109,93	-109,93	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-214.962,71	-214.962,71	-0,07
Depotgebühren				
	EUR	-9.687,44	-9.687,44	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-4.583,33	-4.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 4.678.143,62	1,46
FONDSVERMÖGEN			EUR 319.426.632,89	100,00
''Faktorwertpapier				
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000837299		EUR 21,98	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000837299		STK 4.658.972,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000835004		USD 25,46	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000835004		STK 1,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQX9		EUR 94,65	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQX9		STK 11.776,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ86		EUR 9.551,81	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ86		STK 8.529,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ94		EUR 9,32	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ94		STK 1.001,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000496179		EUR 46,22	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000496179		STK 2.908.433,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2024 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08150	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85105	GBP

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028	XS2282101539	EUR	0	2.300.000
0,5 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	1.700.000	1.700.000
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	0	1.300.000
1 Bayerische Landesbank 23.06.2021-23.09.2031	XS2356569736	EUR	800.000	800.000
1 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	0	2.000.000
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	1.200.000	1.200.000
1,5 CTP N.V. 27.09.2021-27.09.2031	XS2390546849	EUR	0	1.500.000
1,5 Raiffeisen Bank Intl. FRN 12.09.19-12.03.30	XS2049823763	EUR	0	500.000
1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029	XS2288109676	EUR	0	850.000
1,75 Ceconomy AG 24.06.2021-24.06.2026	XS2356316872	EUR	0	2.200.000
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	0	2.000.000
2,125 Nexi S.p.A. 29.04.2021-30.04.2029	XS2332590475	EUR	0	600.000
2,25 Derichebourg 24.06.2021-15.07.2028	XS2351382473	EUR	0	2.000.000
2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026	XS2388910270	EUR	0	2.000.000
2,25 Grifols S.A. 15.11.2019-15.11.2027	XS2077646391	EUR	0	2.000.000
2,25 ZF Finance GmbH 03.11.2021-03.05.2028	XS2399851901	EUR	0	2.700.000
2,375 Faurecia S.A. 27.11.2019-15.06.2027	XS2081474046	EUR	0	500.000
2,5 Nomad Foods BondCo PLC 24.06.2021-24.06.2028	XS2355604880	EUR	0	1.500.000
2,925 Intesa Sanpaolo SPA 14.10.2020-2030	XS2243298069	EUR	0	800.000
2,95 Globalworth Real Estate 29.07.2020-29.07.2026	XS2208868914	EUR	1.000.000	1.000.000
3 Arcelik A.S. 27.05.2021-27.05.2026	XS2346972263	EUR	0	600.000
3 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2029	XS2010039894	EUR	2.800.000	2.800.000
3,125 Constellium 02.06.2021-15.07.2029	XS2335148024	EUR	0	2.000.000
3,125 Saipem Intl.Finance BV 31.03.2021-31.03.2028	XS2325696628	EUR	0	1.150.000
3,375 Kapla Holding SAS 12.12.2019-15.12.2026	XS2010034077	EUR	0	975.000
3,375 Saipem Intl.Finance BV 15.07.2020-15.07.2026	XS2202907510	EUR	0	2.100.000
3,5 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	0	2.000.000
3,5 Ontex Group 07.07.2021-15.07.2026	BE6329443962	EUR	0	2.300.000
3,5 Paprec Holding 02.07.2021-01.07.2028	XS2349786835	EUR	0	2.200.000
3,5 Telenet Finance LUX NOTE 13.12.2017-01.03.2028	BE6300371273	EUR	0	1.600.000
3,625 Nobian Finance 01.07.2021-15.07.2026	XS2358383466	EUR	0	1.800.000
3,625 Sappi Papier Holding 24.03.2021-15.03.2028	XS2310951103	EUR	0	2.600.000
3,625 UPCB Finance IV Ltd. 21.06.2017-15.06.2029	XS1634252628	EUR	0	1.800.000
3,75 Faurecia S.A. 31.07.2020-15.06.2028	XS2209344543	EUR	0	1.200.000
3,75 Internat.Cons.Airl.Group 25.3.2021-25.3.2029	XS2322423539	EUR	0	2.200.000
3,75 Loxam SAS 22.07.2019-15.07.2026	XS2031871069	EUR	0	2.100.000
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	0	600.000
3,875 Synthomer PLC 25.06.2020-01.07.2025	XS2194288390	EUR	0	1.400.000
3,875 TELE COLUMBUS AG 04.05.2018-19.03.2029	XS1814546013	EUR	0	1.600.000
3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026	XS2437324333	EUR	0	1.600.000
4,125 Altice France 18.09.2020-15.01.2029	XS2232102876	EUR	0	2.625.000
4,25 Finnair Oyj 19.05.2021-19.05.2025	FI40000507132	EUR	0	2.100.000
4,25 Nexans S.A. 11.03.2024-11.03.2030	FR0014000L29	EUR	400.000	400.000
4,5 Jaguar Land Rover Auto. 14.07.2021-15.07.2028	XS2364593579	EUR	0	2.000.000
4,5 ENERGO-PRO a.s. 04.05.2018-2024	XS1816296062	EUR	0	2.200.000
4,679 Deutsche Pfandbriefbank 28.06.17-28.06.27	XS1637926137	EUR	500.000	2.200.000
4,75 Autostrade per l'Italia 24.01.2023-24.01.2031	XS2579897633	EUR	0	900.000
4,75 ZF Europe Finance BV 31.01.2024-31.01.2029	XS2757520965	EUR	600.000	600.000
5 SoftBank Group Corp. 03.04.2018-15.04.2028	XS1793255941	EUR	0	2.000.000
5,25 Kommunalkredit Austria 28.03.2024-28.03.2029	AT0000A3BMD1	EUR	500.000	500.000
5,25 Rexel SA 13.09.2023-15.09.2030	XS2655993033	EUR	1.500.000	1.500.000
5,375 Valeo SE 28.11.2022-28.05.2027	FR001400EA16	EUR	0	300.000
5,618 TDC NET AS 06.02.2023-06.02.2030	XS2582501925	EUR	0	600.000
5,625 Deutsche Bank AG FRN 19.05.2020-2031	DE000DL19VB0	EUR	0	2.000.000
5,75 Carnival Corp. 25.04.2024-15.01.2030	XS2809222420	EUR	1.000.000	1.000.000
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	0	1.800.000
5,875 Quatrim SAS 20.11.2019-15.01.2024	XS2010039118	EUR	0	925.000
6 AMS-Osram 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	0	2.600.000
6,125 Ford Motor Credit Co. 15.05.2023-15.05.2028	XS2623496085	EUR	0	2.000.000
6,125 ZF Europe Finance BV 13.09.2023-13.03.2029	XS2681541327	EUR	1.200.000	1.200.000
6,184 Intesa Sanpaolo S.p.A. 20.02.2023-20.02.2034	XS2589361240	EUR	0	1.000.000
6,25 OI European Group B.V. 25.05.2023-15.05.2028	XS2624554320	EUR	0	400.000
6,875 Telecom Italia S.p.A. 27.01.2023-15.02.2028	XS2581393134	EUR	0	1.000.000
7 Eramet S.A. 22.05.2023-22.05.2028	FR001400HZE3	EUR	1.000.000	2.500.000
7,25 Stena International S.A. 09.2.2023-15.2.2028	XS2010025836	EUR	0	1.800.000
7,375 Islandsbanki 17.05.2023-17.05.2026	XS2553604690	EUR	0	500.000
7,625 Banca Commerciale Romana 19.5.2023-19.5.2027	AT0000A34CN3	EUR	0	1.100.000
7,625 Carnival Corp. 25.11.2020-01.03.2026	XS2264155305	EUR	0	2.100.000
7,75 Telecom Italia Fin SA 24.1.2003-2033	XS0161100515	EUR	0	1.800.000
7,875 Grenke Finance Plc 29.09.2023-06.04.2027	XS2695009998	EUR	1.700.000	1.700.000
8,125 Air France-KLM S.A. 16.01.2023-31.05.2028	FR001400F2R8	EUR	600.000	2.500.000
8,5 Vallourec SA 30.06.2021-30.06.2026	XS2352739184	EUR	0	2.700.000
9,625 Olympus Water US Hldg. 08.06.2023-15.11.2028	XS2628988730	EUR	0	1.000.000
3,25 Bellis Acquisition Comp.24.02.2021-16.02.2026	XS2303071992	GBP	2.000.000	2.000.000
3,875 Talktalk Telecom Group 20.02.2020-20.02.2025	XS2121167345	GBP	0	2.025.000
4 Bellis Finco PLC 24.02.2021-16.02.2027	XS2303072883	GBP	0	1.500.000
4,25 Encore Capital Group 01.06.2021-01.06.2028	XS2346127272	GBP	0	1.800.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4,625 Thames Water Kemble Fin.19.11.2020-19.5.2026	XS2258560361	GBP	0	2.000.000
5,375 Encore Capital Group 23.11.2020-15.02.2026	XS2258992317	GBP	0	2.400.000
6,375 Daily Mail & General Tr. 21.6.2007-21.6.2027	XS0306155499	GBP	0	600.000
8,125 B & M European Value 23.11.2023-15.11.2030	XS2721513260	GBP	2.000.000	2.000.000
10,5 Level 3 Financing Inc. 31.03.2023-15.05.2030	US527298BU63	USD	0	735.000
2,375 SK Hynix Inc. 19.01.2021-19.01.2031	USY8085FBD16	USD	0	3.500.000
3,375 Anadolu Efes Birac. 29.06.2021-29.06.2028	XS2355105292	USD	0	1.800.000
3,4 Level 3 Financing Inc. 29.11.2019-01.03.2027	US527298BP78	USD	0	325.000
3,546 Rakuten Inc. 27.11.2019-2024	XS2080765154	USD	0	2.200.000
3,625 Twilio Inc.09.03.2021-15.03.2029	US90138FAC68	USD	0	1.800.000
3,75 Metalsa S.A. de C.V. 04.05.2021-04.05.2031	USP6638MAB74	USD	0	800.000
3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028	US683715AC05	USD	0	625.000
4,25 Carriage Services Inc. 13.05.2021-15.05.2029	US143905AP21	USD	0	2.000.000
4,25 Royal Caribbean Cruises 24.06.2021-01.07.2026	US780153BH44	USD	0	2.000.000
4,75 Shea Homes L.P./Fdg Corp.20.02.20-15.02.2028	US82088KAK43	USD	0	575.000
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	USJ57160DZ32	USD	0	1.800.000
4,875 BRF S.A. 24.09.2019-24.01.2030	USP1905CJX94	USD	500.000	500.000
4,875 Iron Mountain Inc.18.09.2017-15.09.2027	US46284VAC54	USD	0	500.000
4,875 Navient Corp. 02.02.2021-15.03.2028	US63938CAL28	USD	0	2.000.000
5,00Ich glaub das hat irgenetwas damit zu tun, dass ich über die Karte Ich versuche es nochmals, ich glaube das Problem, ist, da ich über die Karte einsteige Twitter Inc. 25.02.2022-01.03.2030	US90184LAP76	USD	0	100.000
5,125 NCR Corporation 06.04.2021-15.04.2029	USU62886AN39	USD	0	2.000.000
5,125 Taylor Morrison Comm. 22.07.2020-01.08.2030	US87724RAJ14	USD	0	300.000
5,25 Rumo Luxembourg Sarl 10.07.2020-10.01.2028	USL79090AC78	USD	0	2.000.000
5,375 Cascades Inc. 26.11.2019-15.01.2028	US14739LAB80	USD	0	1.500.000
5,375 Howard Hughes Corp. 18.08.2020-01.08.2028	US44267DAD93	USD	0	600.000
5,8 Turkcell Iletisim AS 11.04.2018-11.04.2028	XS1803215869	USD	0	2.200.000
5,875 Park Intermed Holdings 18.09.20-10.01.28	US70052LAB99	USD	0	325.000
6 CHS/Community Health Sys. 28.12.2020-15.01.2029	US12543DBH26	USD	0	1.400.000
6,00 Natura & Co Lux. Holdings 19.04.2022-19.04.2029	USL6S52VAA02	USD	0	2.200.000
6,125 Arconic Rolled Products 07.02.2020-15.02.28	US03966VAA52	USD	0	1.800.000
6,25 Norddeutsche LB 10.04.14-10.04.24	XS1055787680	USD	0	2.800.000
6,50 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038	US24702RAF82	USD	0	1.400.000
6,625 L Brands Inc. 30.09.2020-01.10.2030	US501797AW48	USD	0	925.000
6,625 Drax Finco Pic 26.04.2018-01.11.2025	US26151AAA79	USD	0	1.900.000
6,75 Teva Pharmaceuticals 14.03.2018-01.03.2028	US88167AAK79	USD	0	1.900.000
6,875 Ball Corp. 25.11.2022-15.03.2028	US058498AY23	USD	0	1.000.000
7,125 Springleaf Finance Co.11.05.2018-15.03.2026	US85172FAN96	USD	0	500.000
7,25 Stena International S.A.24.01.2024-15.01.2031	USL62788AE12	USD	2.000.000	2.000.000
7,375 Sabre Global Inc. 27.08.2020-01.09.2025	US78573NAF96	USD	0	1.500.000
7,875 Bombardier Inc. 07.03.2019-15.04.2027	USC10602BG11	USD	0	2.000.000
8,75 Abercrombie & Fitch 02.07.2020-15.07.2025	US003000AA44	USD	0	1.200.000
10,5 Carnival Corporation 20.07.2020-01.02.2026	US143658BG61	USD	0	475.000

Neuemissionen

Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen

Obligationen

7,5 HTA Group Ltd. 04.06.2024-04.06.2029	XS2826815446	USD	500.000	500.000
--	--------------	-----	---------	---------

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

2,625 Azzurra Aeroporti SPA 30.07.2020-30.05.2027	XS2208302179	EUR	0	1.700.000
---	--------------	-----	---	-----------

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen 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.

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. September 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Nachhaltig High Yield Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 16. September 2024

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Angaben zu ESG-Kriterien

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

Steuerliche Behandlung des Apollo Nachhaltig High Yield Bond

AT0000837299

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

AT0000A1NQX9

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

AT0000A2SQ86

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 68,8016 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2SQ94

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0455 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000496179

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

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

Apollo Nachhaltig High Yield Bond

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest **zu 51 v.H.** des Fondsvermögens in Anleihen, die entsprechend nachhaltigen Kriterien ausgewählt werden, wobei vor allem in **Unternehmensanleihen** investiert wird, deren Rating unter dem von Investment Grade Anleihen liegt (High Yield Corporate Bonds). Bei der Auswahl der nachhaltigen Emittenten werden soziale, ökologische und ethische Kriterien berücksichtigt, wobei besonderes Augenmerk auf den Themen Umwelt, Ökologie, Menschen- und Arbeitsrechte liegt. Zur Erzielung der gewünschten nachhaltigen Effekte können unterschiedliche Ansätze (z.B. Best in Class, Ausschluss von Emittenten mit unerwünschten Praktiken...) zur Anwendung kommen. Der Anlageschwerpunkt liegt in direkt erworbenen Einzel- und nicht in indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erworbenen Titeln.

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt 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.

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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 und USD.

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

- Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **5,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1.8.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.8.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer 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 **1.8.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich

Deutschland

Frankreich

Niederlande

USA

Kanada

Japan

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

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

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

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

Infolge verringelter 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^{1,2}.

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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

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

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

² Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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

Name des Produkts:
Apollo Nachhaltig High Yield Bond

Tranchen:
AT0000496179, AT0000835004, AT0000837299, AT0000A1NQX9, AT0000A2SQ86, AT0000A2SQ94

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q16HN85F0S8T95

Stand: 31.05.2024

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 16,30 %** 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.

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

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



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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)
- Interne Mindeststandards
- Nachhaltigkeitskriterien von externen Siegeln und Zertifikaten (österreichisches Umweltzeichen (UZ 49))

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

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

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

Umweltziele

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

Sozialziele

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Mindeststandards

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

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung,

Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, 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 Kokssteinkohle, die Umwandlung von Kohle in andere Kraftstoffe sowie die Verstromung von Kohle wird der Anteil am Unternehmensumsatz herangezogen, der nicht größer als 30 % sein darf. Für Fracking und Ölsande gilt eine Maximalquote von 5 %. Eine Involvierung in arktische Bohrungen ist ein absoluter Ausschlussgrund.

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

Ausschlusskriterien Kohle:

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

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

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

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

Ausschlusskriterien

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

Best-in-Class

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Nachhaltig High Yield Bond (per Rechnungsjahrende 31. Mai 2024)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mahle GmbH – XS2810867742, XS2341724172	Transport und Verkehr	1,38 %	Deutschland
Raiffeisen Bank International – XS2189786226, XS2534786590	Finanzwesen	1,19 %	Österreich
Telecom Italia SpA – XS2637954582, XS2798884057	Telekommunikation	1,03 %	Italien
Webuild SpA – XS2681940297	Bauunternehmen	0,98 %	Italien
Eramet S.A. – FR001400QC85	Bergbau	0,98 %	Frankreich

AMS Osram AG - XS272453233	Energie	0,95 %	Österreich
Teva Pharmaceuticals Finance - XS2406607171, XS2592804194	Pharmazie	0,88 %	Niederlande



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.

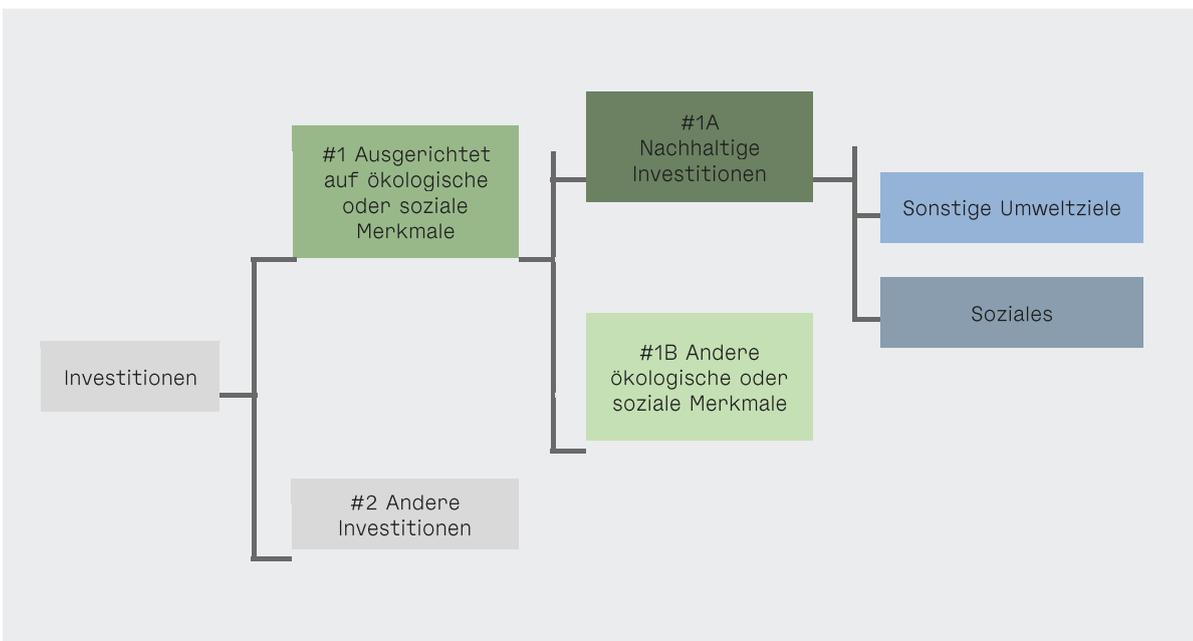
Wie sah die Vermögensallokation aus?

- 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 16,30 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 83,70 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Anleihen	99,08 %
Bankkonten	0,02 %
Sonstige Vermögensgegenstände	0,90 %



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 investiert¹?

Ja: In Fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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

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

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

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

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



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

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 31. Mai 2024 16,30 %.



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 31. Mai 2024 16,30 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezeit 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 Grenzprüfungsabteilung 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.