



APOLLO 34

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
MMag. Paul Swoboda ab 1.9.2020
Mag. Dieter Rom bis 31.8.2020

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2019)

(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 2019.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2019: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.848.722,65
Variable Vergütung (Boni):	EUR	836.971,90
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.685.694,55

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.103.874,69
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	473.723,70
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	122.126,45
- 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	1.699.724,84
- 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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 1.9.2020.

Bericht an die Anteilhaber

Sehr geehrter Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 34, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A0XBJ1		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	
30.09.2020	133.315.316,63	11,16	0,0500	0,37
30.09.2019	128.805.155,18	11,21	0,0900	7,36
30.09.2018	117.416.927,33	10,56	0,1200	-0,46
30.09.2017	93.007.160,75	10,75	0,1400	-2,40
30.09.2016	92.067.013,90	11,18	0,1600	5,84
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000627666		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	
30.09.2020	133.315.316,63	13.741,93	85,0000	0,66
30.09.2019	128.805.155,18	13.789,80	136,5900	7,61
30.09.2018	117.416.927,33	13.026,48	215,0000	-0,17
30.09.2017	93.007.160,75	13.249,68	200,0000	-2,17
30.09.2016	92.067.013,90	13.771,43	220,2500	6,11

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil AT0000A0XBJ1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,21
Ausschüttung am 30.01.2020 (entspricht 0,0082 Anteilen) ¹⁾	0,0900
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,16
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	11,25
 Nettoertrag pro Anteil	 0,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,37 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0XBJ1) am 30.01.2020 EUR 11,03;

	Ausschüttungsanteil AT0000627666
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	13.789,80
Ausschüttung am 30.01.2020 (entspricht 0,0101 Anteilen) ¹⁾	136,5900
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	13.741,93
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	13.880,72
 Nettoertrag pro Anteil	 90,57
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,66 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000627666) am 30.01.2020 EUR 13.558,08;

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

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge		<u>1.208.450,19</u>	<u>1.208.450,19</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-370.971,15</u>	-370.971,15	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.520,00		
Wertpapierdepotgebühren	-50.190,10		
Spesen Zinsertrag	-5.567,26		
Depotbankgebühr	<u>-30.499,98</u>	<u>-94.777,34</u>	<u>-465.748,49</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

742.701,70

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	2.968.727,62		
Realisierte Verluste	<u>-389.006,14</u>		

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.579.721,48

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.322.423,18

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-2.424.957,03</u>
--	--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

897.466,15

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	48.314,15		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	415.572,09		
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	<u>125.191,51</u>		
Ertragsausgleich			<u>589.077,75</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

1.486.543,90

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 154.764,45.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 14.268,85.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ 128.805.155,18

Ausschüttung

Ausschüttung am 30.01.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0XBJ1) -139.552,02
Ausschüttung am 30.01.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000627666) -1.137.384,93
-1.276.936,95

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen 10.316.614,62
Rücknahme von Anteilen -5.426.982,37
Ertragsausgleich -589.077,75
4.300.554,50

Fondsergebnis gesamt **1.486.543,90**

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

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **133.315.316,63**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

1.384.578,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0XBJ1) und 8.215,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000627666)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

1.401.148,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0XBJ1) und 8.563,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000627666)

Ausschüttung (AT0000A0XBJ1)

Die Ausschüttung von EUR 0,0500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 29. Jänner 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0467 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000627666)

Die Ausschüttung von EUR 85,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 29. Jänner 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 66,9923 (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 wahren Achterbahnfahrt der auf Investmententscheidungen einflussnehmenden Rahmenbedingungen. Der vertraglich vereinbarte Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union, die anhaltende Reformresistenz Italiens sowie der andauernde Handelskonflikt zwischen den USA und China bestimmten die mediale Berichterstattung in den Herbstmonaten 2019. Die internationalen Kapitalmärkte zeigten sich von all diesen politischen Störfaktoren weitestgehend wenig beeindruckt. Auf der Basis eines niedrigen jedoch stabilen Wachstums der Weltkonjunktur, stabiler Konsumentenpreise und des weiterhin sehr niedrigen Zinsumfeldes setzte sich der positive Kurspfad an den globalen Aktienmärkten weiter fort.

Die Unsicherheit stieg erst gegen Ende des Kalenderjahres 2019, als zunehmend beunruhigende Nachrichten aus dem asiatischen Raum im Zusammenhang mit einem neuen Virus durchsickerten. Es dauerte nur wenige Wochen, bis auch Europa die ersten an Covid-19 Erkrankten verzeichnete und sich in der Folge das Virus rasend schnell, erst in Europa und anschließend am amerikanischen Kontinent ausbreitete. Um die Pandemie unter Kontrolle zu bringen, folgten im März 2020 beispiellose Lockdowns und Ausgangsbeschränkungen. Im höchsten Maße verängstigte Investoren reagierten mit einem pauschalen Abverkauf risikobehafteter Wertpapiere. Die Dynamik der Kursverluste verzeichnete historische Ausmaße und die Liquidität für gewöhnlich hochliquide Kapitalmarktsegmente trocknete komplett aus. In diesem chaotischen Marktumfeld suchten Anleger Sicherheit in Anleihen mit sehr guten Bonitäten. Erst beispiellose Notenbankinterventionen sowie erhebliche Anstrengungen seitens der Staaten beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter und hielten das Rad der Realwirtschaft sowie den Geldfluss an den Kapitalmärkten am Laufen.

Der Kollaps an den internationalen Aktienbörsen im März 2020 zählte zu den dynamischsten bzw. ausgeprägtesten Kursabstürzen der Finanzgeschichte. Massive Gewinnrückgänge, Dividendenkürzungen sowie der anhaltende Verfall der Rohstoffpreise bestätigen die beobachtbare Vollbremsung der Weltwirtschaft. Angesichts der ausgeprägten Rezession, des damit verbundenen Nachfrageschwunds bzw. der Unsicherheiten am Arbeitsmarkt bleiben wesentliche preistreibende Faktoren bisweilen aus. In den letzten Wochen des Geschäftsjahres gab die US-Notenbank zu verstehen, dass mit Zinserhöhungen bis zum Jahr 2024 nicht zu rechnen ist. Noch im Sommer revidierte der Internationale Währungsfonds die globalen Wachstumsprognosen auf -4,9% bzw. +5,4% für die Jahre 2020 und 2021.

Seit dem Lockdown im Frühjahr 2020 haben sich sowohl die ausgeweiteten Risikoaufschläge auf der Seite der Anleihen als auch die Kurse an den Aktienbörsen weitestgehend erholt. Zusätzlich geben Wissensfortschritte rund um das Virus Grund zur Hoffnung. Der vorlaufende bzw. diskontierende Charakter der Aktienmärkte deutet eine generelle konjunkturelle Erholung der Weltwirtschaft an.

4. Anlagepolitik

Das Rechnungsjahr des Fonds wurde maßgeblich von der Corona Krise beeinflusst. Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in Anleihen mit mehrheitlich ausgezeichneter Bonität gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Beimischungen von Emerging Markets und Unternehmensanleihen sind erlaubt. Es wurden im Rechnungsjahr keine strategischen Veränderungen vorgenommen.

Ziel der strategischen Positionierung ist ein Investment, das innerhalb des klar definierten Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Die letzten Monate 2019 bis inklusive Februar 2020 wurden in Europa von leichten Zinsanstiegen und tendenziell positiver Marktstimmung geprägt. Der US-Zinsmarkt, ausgehend von einem deutlich höheren Zinsniveau, tendierte hingegen zu tieferen Levels. Mit ansteigenden weltweiten Infektionszahlen an COVID 19 und den damit verbundenen ersten staatlichen Maßnahmen zum Schutz der Bevölkerung („Lock-Down“) kippte die Stimmung rapide. Das Wegbrechen der Geschäftsmodelle ganzer Branchen und die damit verbundenen disruptiven Auswirkungen am Arbeitsmarkt initiierten eine Schockwelle, die nur mühsam durch Gegenmaßnahmen der Regierungen und Notenbanken gedämpft werden konnte. Einbrüche in der Güternachfrage sowie im Bereich der Dienstleistungen stellten insbesondere schwächere Volkswirtschaften ohne starke Notenbanken unter Druck. Die fallenden Rohstoffpreise gipfelten in einem temporär negativen Ölpreis und belasteten den Export vieler Emerging Markets Länder. Der Markt reagierte mit Asset übergreifenden Anstiegen der Risikoprämien, einer USD Schwäche und drastischen Zinsrückgängen im USD, die durch die Notenbank Fed eingeleitet wurden. Auch Staaten kamen temporär stark unter Druck, nachdem die immensen Folgen der Kosten für die notwendige Unterstützung der Wirtschaft bei gleichzeitigem Einbruch der Steuereinnahmen auf das Budget ersichtlich wurden.

Die anschließende Stabilisierung der Lage und das Greifen der staatlichen bzw. durch die Notenbanken gesetzten Maßnahmen führten ab Mai 2020 zu einem Nachfrageschub, der bis Ende des Geschäftsjahres andauerte. Dadurch konnte der Fonds das Rechnungsjahr in Summe mit einer Seitwärtsbewegung abschließen.

Die schwierigen Marktbedingungen konnten vom Fondsmanagement für Umschichtungen zur Verbesserung des Chancen-/Risikoverhältnisses genutzt werden. Größeren Anpassungen standen zum Teil erhöhte Handelskosten im Wege.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 Entwicklungsbk d.Europarates 26.2.1999-26.2.2024	IT0006527185	EUR	723.000	0	0	198,0300	1.431.756,90	1,07
0,00 Lettland, Republik 05.07.2019-31.01.2025	LV0000570174	EUR	370.000	0	330.000	100,1747	370.646,39	0,28
0,01 Achmea Bank N.V. 16.06.2020-2025	XS2189964773	EUR	1.900.000	1.900.000	0	101,5990	1.930.381,00	1,45
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026*)	XS2049803575	EUR	3.700.000	700.000	0	100,8370	3.730.969,00	2,80
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	200.000	200.000	0	101,3000	202.600,00	0,15
0,01 Korea Housing Fin. Co. 05.02.2020-2025	XS2100289088	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,8380	3.025.140,00	2,27
0,01 Luminor Bank Estonia 11.03.2020-11.03.2025	XS2133077383	EUR	1.300.000	2.800.000	1.500.000	101,3060	1.316.978,00	0,99
0,01 NIBC Bank N.V. 15.10.2019-15.10.2029	XS2065698834	EUR	3.400.000	3.400.000	0	101,2120	3.441.208,00	2,58
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	3.100.000	1.600.000	400.000	101,4680	3.145.508,00	2,36
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	350.000	350.000	0	101,1370	353.979,50	0,27
0,01 SR-Boligkredit A.S. 25.02.2020-2030	XS2124046678	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,6370	1.524.555,00	1,14
0,01 Vseobecna Uverova Banka 23.06.2020-2025	SK4000017455	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,0400	1.010.400,00	0,76
0,05 Fed Caisses Desjardines 26.11.19-26.11.27	XS2083301106	EUR	900.000	900.000	0	102,1790	919.611,00	0,69
0,05 MMB SCF 17.09.2019-17.09.2029	FR0013447075	EUR	2.900.000	0	0	101,4750	2.942.775,00	2,21
0,05 Norddeutsche Landesbank LU 28.01.2020-2025	XS2079316753	EUR	700.000	700.000	0	101,1100	707.770,00	0,53
0,05 Santander UK PLC 15.01.2020-12.1.2027	XS2102283814	EUR	1.700.000	1.700.000	0	101,8140	1.730.838,00	1,30
0,05 Svenska Handelsbanken AB 03.09.2019-03.09.26	XS2049582542	EUR	750.000	0	0	99,7370	748.027,50	0,56
0,10 Frankreich Infl.-linked 01.03.2014-2025	FR0012558310	EUR	3.700.000	3.700.000	0	108,5658	4.016.934,23	3,01
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	800.000	0	0	98,8860	791.088,00	0,59
0,10 LHV Pank AS 09.06.2020-09.06.2025	XS2185891111	EUR	1.800.000	2.800.000	1.000.000	101,4160	1.825.488,00	1,37
0,10 Toronto Dominion Bank 19.07.2019-19.07.2027	XS2028803984	EUR	1.300.000	0	500.000	102,6660	1.334.658,00	1,00
0,125 Caixa Eco Montepio G. 14.11.2019-14.11.2024	PTCMGAOM0038	EUR	300.000	300.000	0	100,6960	302.088,00	0,23
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	2.500.000	1.200.000	0	101,3720	2.534.300,00	1,90
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	700.000	700.000	0	101,2800	708.960,00	0,53
0,125 Lloyds Bank PLC 18.06.2019-18.06.2026	XS2013525501	EUR	1.100.000	0	2.200.000	102,4420	1.126.862,00	0,85
0,125 Slovenska Sportelna AS 12.06.2019-12.06.26	SK4000015400	EUR	1.000.000	0	1.000.000	102,2630	1.022.630,00	0,77
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	200.000	200.000	0	100,9570	201.914,00	0,15
0,20 Irish Treasury 16.06.2020-18.10.2030	IE00BKFVC899	EUR	2.000.000	2.000.000	0	103,9350	2.078.700,00	1,56
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	950.000	2.950.000	2.000.000	102,0160	969.152,00	0,73
0,25 BPCE SA 15.01.2020-15.01.2026	FR0013476199	EUR	600.000	600.000	0	100,8920	605.352,00	0,45
0,25 Communauté française Belgique 23.01.2020-30	BE6318635552	EUR	4.000.000	4.000.000	0	103,1050	4.124.200,00	3,09
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	1.200.000	0	1.600.000	102,8610	1.234.332,00	0,93
0,25 Slowenien, Republik 2020-2030	SI0002103966	EUR	200.000	200.000	0	102,7090	205.418,00	0,15
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	800.000	800.000	0	100,4220	803.376,00	0,60
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	2.500.000	2.500.000	0	102,4460	2.561.150,00	1,92
0,375 Province of Ontario 08.04.2020-08.04.2027	XS2153608141	EUR	1.700.000	1.700.000	0	103,6920	1.762.764,00	1,32
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	500.000	500.000	0	99,8300	499.150,00	0,37
0,375 Westpac Banking Corp 05.04.2019-02.04.2026	XS1978200472	EUR	3.600.000	600.000	0	103,7140	3.733.704,00	2,80
0,40 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,1420	2.503.550,00	1,88
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	3.500.000	3.500.000	0	103,7210	3.630.235,00	2,72
0,50 Commonwealth Bk. of Australia 27.07.2016-2026	XS1458458665	EUR	3.400.000	600.000	0	104,8050	3.563.370,00	2,67
0,50 Mediobanca - Bca Cred.Fin. 1.07.2019-1.10.2026	IT0005378036	EUR	129.000	129.000	0	103,7520	133.840,08	0,10
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	2.700.000	2.700.000	0	99,7780	2.694.006,00	2,02
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,3206	2.508.014,00	1,88
0,554 IDB Trust Services Ltd. 07.11.2018-2023	XS1898281792	EUR	500.000	0	0	101,6600	508.300,00	0,38
0,625 BNZ Intl Funding 03.07.2018-03.07.2025	XS1850289171	EUR	2.900.000	0	0	104,4380	3.028.702,00	2,27
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,2930	1.985.860,00	1,49
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	700.000	700.000	0	102,1100	714.770,00	0,54
0,625 Nationwide Bldg Soc.25.03.2015-25.03.2027	XS1207683522	EUR	216.000	0	1.284.000	106,5670	230.184,72	0,17
0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027	FR0012685691	EUR	4.200.000	4.200.000	0	105,9350	4.449.270,00	3,34
0,75 PKO Bank Hipoteczny 22.03.18-24.01.24	XS1795407979	EUR	600.000	0	0	103,0780	618.468,00	0,46
0,75 Stockholm Lans 26.02.2015-26.02.2025	XS1195216707	EUR	2.200.000	0	800.000	104,6480	2.302.256,00	1,73
0,75 Swedbank AB 05.05.2020-05.05.2025	XS2167002521	EUR	300.000	700.000	400.000	103,1920	309.576,00	0,23
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,4750	1.004.750,00	0,75
0,875 Development Bank of Japan 10.10.18-10.10.25	XS1890084061	EUR	500.000	0	1.500.000	105,0990	525.495,00	0,39
0,875 Erste Group AG 13.05.2020-13.05.2027	AT0000A2GH08	EUR	600.000	600.000	0	104,7440	628.464,00	0,47
0,875 Quebec Province 05.07.2018-05.07.2028	XS1851229218	EUR	400.000	400.000	0	107,8140	431.256,00	0,32

*) Vormals: 0,01 Virgin Money Plc 24.09.2019-22.09.2026

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	1.650.000	1.650.000		0 108,3620	1.787.973,00	1,34
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	3.300.000		0	0 106,8140	3.524.862,00	2,64
1,00 Dexia Crédit Local S.A. 18.10.17-18.10.27	XS1700578724	EUR	1.000.000	1.000.000		0 108,2430	1.082.430,00	0,81
1,00 Malta 23.04.2020-23.04.2031	MT0000013111	EUR	600.000	600.000		0 104,7500	628.500,00	0,47
1,00 Sparebank 1 Boligkredit 30.01.19-30.01.2029	XS1943561883	EUR	1.500.000		0	0 110,2450	1.653.675,00	1,24
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	1.000.000		0	0 105,3380	1.053.380,00	0,79
1,125 Unione di Banche Italian 04.10.2017-2027	IT0005283491	EUR	1.000.000	1.000.000		0 109,0240	1.090.240,00	0,82
1,125 Wellcome Trust Ltd/The 21.01.2015-21.01.2027	XS1171485722	EUR	1.000.000		0	0 106,3500	1.063.500,00	0,80
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	450.000	450.000		0 106,4080	478.836,00	0,36
1,25 Slowenien, Republik 24.01.2017-22.03.2027	SI0002103685	EUR	1.300.000		0	0 109,6720	1.425.736,00	1,07
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	700.000	700.000		0 103,2820	722.974,00	0,54
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	550.000	550.000		0 103,8200	571.010,00	0,43
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	1.800.000	1.800.000		0 109,7930	1.976.274,00	1,48
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	500.000	500.000	1.600.000	109,6850	548.425,00	0,41
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	1.700.000		0	0 108,1660	1.838.822,00	1,38
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	500.000	500.000		0 106,1540	530.770,00	0,40
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	1.500.000		0	1.000.000 107,6640	1.614.960,00	1,21
2,125 Obrigaçoes Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEVOE0018	EUR	800.000	1.800.000	1.000.000	116,7990	934.392,00	0,70
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	1.000.000		0	1.000.000 108,4400	1.084.400,00	0,81
2,15 Berkshire Hathaway Fin. 15.03.2016-15.03.2028	XS1380334224	EUR	400.000		0	0 114,5930	458.372,00	0,34
2,25 Nat.Australia Bank Ltd. 06.06.13-06.06.25	XS0940332504	EUR	1.000.000		0	1.400.000 112,2180	1.122.180,00	0,84
2,25 ÖBB Infrastruktur AG 28.05.2014-28.05.2029	XS1071747023	EUR	500.000		0	1.100.000 121,5340	607.670,00	0,46
2,75 Republik Kroatien 27.11.2017-27.01.2030	XS1713475306	EUR	600.000	600.000		0 116,1900	697.140,00	0,52
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	600.000	900.000	300.000	114,6400	687.840,00	0,52
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	1.400.000	1.400.000		0 112,7400	1.578.360,00	1,18
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	1.000.000	1.000.000		0 131,0940	1.310.940,00	0,98
4,047 Infraestruturas de Portugal 16.11.2006-2026	PTCPECOM0001	EUR	600.000		0	0 124,2710	745.626,00	0,56
4,125 Obrigaçoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	300.000	300.000		0 127,7540	383.262,00	0,29
4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	1.000.000		0	0 132,5710	1.325.710,00	0,99
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	650.000		0	0 166,1300	1.079.845,00	0,81
							126.353.834,32	94,78
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					126.353.834,32	94,78
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	3.000.000	500.000		0 110,2400	3.307.200,00	2,48
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	1.250.000	1.250.000		0 102,5300	1.281.625,00	0,96
0,50 Ontario Teachers Fin.Trust 6.5.2020-6.5.2025	XS2162004209	EUR	1.150.000	1.150.000		0 102,8350	1.182.602,50	0,89
							5.771.427,50	4,33
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					5.771.427,50	4,33
Summe Wertpapiervermögen		EUR					132.125.261,82	99,11
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	741.081,78				741.081,78	0,56
Summe der Bankguthaben		EUR					741.081,78	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	487.640,49				487.640,49	0,37

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Spesen Zinsertrag				
	EUR	-822,83	-822,83	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-31.009,27	-31.009,27	-0,02
Depotgebühren				
	EUR	-4.335,36	-4.335,36	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		448.973,03	0,34
FONDSVERMÖGEN			EUR 133.315.316,63	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1		EUR 11,16	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1		STK 1.401.148,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666		EUR 13.741,93	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666		STK 8.563,00000	

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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				
0,01 Credit Agricole Pub. 13.09.2019-13.09.2028	FR0013446598	EUR	0	3.900.000
0,01 The Bank of Nova Scotia 14.01.2020-2027	XS2101325111	EUR	1.300.000	1.300.000
0,05 Japan Fin Org Municipal 12.02.2020-2027	XS2113121904	EUR	1.300.000	1.300.000
0,125 Tatra Bank AS 01.07.2019-01.07.2026	SK4000015525	EUR	0	1.800.000
0,20 Quebec Province 07.04.2020-07.04.2025	XS2152799529	EUR	1.200.000	1.200.000
0,375 DBS Bank LTD 21.11.2017-21.11.2024	XS1720526737	EUR	0	1.000.000
0,375 HYPO NOE LB NÖ u.W 25.06.2020-2024	XS2193956716	EUR	400.000	400.000
0,375 Swedish Covered Bond 05.06.2019-05.06.2029	XS2007244614	EUR	0	2.800.000
0,50 Eika BoligKreditt A.S. 28.08.2018-28.08.2025	XS1869468808	EUR	0	1.500.000
0,50 Hypo Noe Gruppe AG 04.09.2018-04.09.2025	XS1875268689	EUR	0	2.000.000
0,50 Leeds Building Society 03.07.17-03.07.24	XS1640668353	EUR	0	2.500.000
0,50 Suomen Hypoteekkiyhdisty 13.03.2019-13.03.26	FI4000375092	EUR	0	1.000.000
0,625 ASB Finance Limited 18.10.2017-18.10.2024	XS1699732704	EUR	0	3.000.000
0,625 Erste Group Bank AG 17.04.2018-17.04.2026	XS1807495608	EUR	0	1.500.000
0,625 Oberösterr. Landesbank 16.05.2018-16.05.2025	XS1821420699	EUR	0	1.900.000
0,625 The Korea Development Bank 17.07.2018-2023	XS1857091166	EUR	0	500.000
0,75 Republik of Lithuania 06.05.2020-06.05.2030	XS2168038847	EUR	1.500.000	1.500.000
0,75 Slovakia Government Bond 09.04.2019-2030	SK4120015173	EUR	500.000	500.000
0,80 Republik of Lithuania 21.11.2018-2025	LT0000670036	EUR	0	1.200.000
0,875 China Development Bank 24.01.2017-24.01.2024	XS1553210672	EUR	0	1.000.000
0,875 Quebec Province 15.01.2015-15.01.2025	XS1167203881	EUR	0	1.200.000
1,00 Banco BPM SPA 23.01.2018-23.01.2025	IT0005321663	EUR	1.346.000	1.346.000
1,00 Bpifrance Financem. 17.05.2017-25.05.2027	FR0013256369	EUR	0	2.000.000
1,00 Credit Agricole ITALIA 25.03.2019-25.03.2027	IT0005366288	EUR	4.500.000	4.500.000
1,00 Republic of Slovakia 12.06.2018-12.06.2028	SK4120014150	EUR	0	3.500.000
1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.18-13.02.25	XS1770927629	EUR	0	2.000.000
1,125 Credit Agricole Cariparma 21.03.17-21.03.25	IT0005246407	EUR	0	1.500.000
1,25 Dexia Credit Local 27.10.2015 - 27.10.2025	XS1310941247	EUR	0	2.500.000
1,25 Rabobank Nederland 23.03.2016-23.03.2026	XS1382784509	EUR	0	800.000
1,25 Republic of Lithuania 22.10.2015-22.10.2025	XS1310032187	EUR	0	1.000.000
1,25 Unione di Banche Italian 7.11.2014-7.2.2025	IT0005067076	EUR	0	700.000
1,375 Lettland Republik 23.09.15-23.09.25	XS1295778275	EUR	0	1.300.000
2,375 Rumänien 19.04.17-19.04.2027	XS1599193403	EUR	0	1.600.000
2,625 Robert Bosch Inv. 24.05.2013-24.05.2028	XS0934539726	EUR	200.000	500.000
2,875 Obrigações do Tesouro 21.01.16-21.07.2026	PTOTETOE0012	EUR	0	400.000
3,125 Microsoft Corporation 06.12.2013-06.12.2028	XS1001749289	EUR	0	950.000
3,25 Intesa Sanpaolo S.p.A. 10.02.2014-10.02.2026	IT0004992787	EUR	0	1.300.000
3,875 ÖBB Infrastruktur AG 30.06.2010-30.06.2025	XS0520578096	EUR	0	700.000
4,50 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	0	4.400.000
4,75 Development BK of Japan 26.11.2007-26.11.2027	XS0332257335	EUR	1.900.000	1.900.000
5,40 Ireland Treasury Bonds 13.10.2009-13.03.2025	IE00B4TV0D44	EUR	0	2.400.000
7,25 Italien, Republik 01.11.1996-01.11.2026	IT0001086567	EUR	350.000	350.000

Graz, am 4. Jänner 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo 34

Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 4. Jänner 2021

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa. MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Steuerliche Behandlung des Apollo 34

AT0000A0XBJ1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0467 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000627666

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 66,9923 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen Apollo 34

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 34**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt. Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen 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 gemäß InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds strebt als Anlageziel die Erzielung eines stabilen laufenden Ertrages an.

Für den Investmentfonds werden überwiegend Forderungswertpapiere erworben. Darüber hinaus können auch andere Wertpapiere, wie Genussscheine und Indexzertifikate auf Anleihenindices insgesamt bis zu **20 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden. Geldmarktinstrumente dürfen zur kurzfristigen Liquiditätshaltung erworben werden.

Sichteinlagen spielen im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen erworben werden, wenn deren Veranlagungsschwerpunkte in Forderungswertpapieren liegen.

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

Der Investmentfonds wird aktiv gemanagt.

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

- **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen bis zu **100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise/Bewertungskurse der Derivate) und zur Absicherung erworben 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.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **7 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 10 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. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 10 Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschuttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne 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. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

- Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (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 Ausschuttungsanteilscheinen ab 1.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

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

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1.12. des folgenden Rechnungsjahres.

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

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|----------------------|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |

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.

- 2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange), Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. Serbien: Belgrad
- 2.5. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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