



# APOLLO 77\*

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

\*Name ab 15.10.2021 Apollo Corporate Bond

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien  
(Name bis 27.9.2021 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  
MMag. Paul Swoboda  
Stefan Winkler

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien  
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2020)

(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 2020.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2020: 37  
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	3.307.702,09
Variable Vergütung (Boni):	EUR	898.505,00
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>4.206.207,09</b>

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.502.025,27
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	579.139,21
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	131.869,19
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.213.024,67</b>
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://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 erfolgte per 10.3.2021. Die Änderung war unwesentlich.

# Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 77, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2020 bis 31. August 2021 vorzulegen.

Es wird darauf hingewiesen, dass der Fonds per 15.10.2021 in **Apollo Corporate Bond** umbenannt wurde.

## 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A23S61		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	
31.08.2021	149.308.090,81	110.927,26	2.715,0000	7,77
31.08.2020	129.418.492,12	104.201,68	1.320,0000	-1,61
31.08.2019	80.592.539,80	107.744,04	1.825,0000	7,74

Erster Rechnungsabschluss per 30.08.2019.

<sup>1)</sup> 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

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A23S61</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	104.201,68
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0124 Anteilen) <sup>1)</sup>	1.320,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	110.927,26
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	112.298,65
Nettoertrag pro Anteil	8.096,97
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>7,77 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A23S61 ) am 1.12.2020 EUR 106.770,73;

## 2.2. Fondsergebnis in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge		4.055.995,05	4.055.995,05
---------------	--	--------------	--------------

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-43,96

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-422.971,68	-422.971,68	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.040,00		
Wertpapierdepotgebühren	-55.004,60		
Spesen Zinsertrag	-7.373,50		
Depotbankgebühr	-30.416,64	-100.834,74	-523.806,42

##### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.532.144,67

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne	4.289.176,37		
derivative Instrumente	826.916,57		
Realisierte Verluste	-683.982,98		
derivative Instrumente	-488.636,94		

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.943.473,02

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

7.475.617,69

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	2.978.159,72
--	--------------

##### Ergebnis des Rechnungsjahres

10.453.777,41

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	263.336,92		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	25.220,05		
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>288.556,97</u></b>

##### Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>

10.742.334,38

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 6.921.632,74.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 28.313,36.

## **2.3. Entwicklung des Fondsvermögens** **in EUR**

**Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres** <sup>5)</sup> **129.418.492,12**

### **Ausschüttung**

Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A23S61 ) -1.709.400,00 **-1.709.400,00**

### **Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

Ausgabe von Anteilen	15.557.840,64	
Rücknahme von Anteilen	-4.412.619,36	
Ertragsausgleich	<u>-288.556,97</u>	
		<b>10.856.664,31</b>

**Fondsergebnis gesamt** **10.742.334,38**  
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres** <sup>6)</sup> **149.308.090,81**

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.242,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A23S61 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.346,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A23S61 )

### **Ausschüttung ( AT0000A23S61 )**

Die Ausschüttung von EUR 2.715,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1.248,0649 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

### 3. Finanzmärkte

Der Beginn des Berichtsjahres zeigte bereits Anzeichen einer positiven Revision der stark eingebrochenen Konjunkturerwartungen. Zu den politischen Bekundungen zur Aufrechterhaltung der Überbrückungsprogramme mischten sich Signale der Notenbanken, die eine längere Periode niedriger Zinsen indizierten. Die Entwicklung der Pandemie war über das gesamte Berichtsjahr ein starker Markttreiber. Ankündigungen bzgl. Fertigstellung wirksamer Impfstoffe sorgten für ein erstes globales Durchatmen. Die Wahlen in der USA erbrachten einen Machtwechsel hin zu den Demokraten. Das Kalenderjahr endete mit einer historischen Einigung der europäischen Länder auf ein 1,8 Billionen Euro großes Finanzpaket bestehend aus dem mehrjährigen Finanzrahmen und dem Corona-Wiederaufbaufonds. Erstmals werden hierzu gemeinsame Schulden ab 2021 aufgenommen. Ein ungeordneter Brexit zum Jahreswechsel konnte nach schwierigen Verhandlungen noch im letzten Moment verhindert werden. In den USA wurde ein weiteres dringend benötigtes Stimulus Paket über 900 Milliarden USD beschlossen. Mit diesem Übereinkommen summierten sich die US-Konjunkturpakete auf deutlich mehr als drei Billionen Dollar innerhalb eines Jahres. Februar und März waren von Anstiegen der risikolosen Zinssätze geprägt, insbesondere im US-Dollar. Als weiterer kurstreibender Faktor kam die rasante Erholung der Rohstoffnotierungen hinzu, da mit der anziehenden Weltwirtschaft die Nachfrage nach Rohöl oder Industriemetallen zunahm. Die dominante Delta Variante trübte die globalen Wirtschaftserwartungen für das 3. Quartal dieses Jahres etwas ein. Die unterschiedlichen Erfolge hinsichtlich der Impfstrategie mündeten in erheblichen Wachstumsdivergenzen der Volkswirtschaften. Während sich die BIP Erholung in weiten Teilen Europas um einige Monate verschob, lief der Konjunkturmotor in den USA und in China bereits auf Hochtouren. Verhandlungen im Handelsstreit zwischen den USA und China hatten zuletzt noch keine konkreten Lösungen hervorgebracht. Sowohl in den USA als auch in Europa wurde die Ansicht geteilt, dass die jeweiligen Inflationssprünge als vorübergehende Antwort auf Engpässe von Gütern und Dienstleistungen, wie bei Halbleitern und anderen wichtigen Fertigungskomponenten zu sehen sind und sich bei vollständiger Wiedereröffnung wieder normalisieren.

## 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.9.2020 bis 31.8.2021 verzeichnete der Fonds einen Kursgewinn von 7,77%. Ein Gewinn, der sich im Zuge der wirtschaftlichen Erholung im Zuge der Covid-19-Krise einstellte. Der Fonds konnte durch ein wesentlich höheres Spread-Niveau in allen Asset-Klassen profitieren. Zusätzlich zu den höheren laufenden Erträgen reduzierten sich im ersten Halbjahr der Berichtsperiode die Risikoprämien kontinuierlich. Die Kursgewinne aufgrund der Einengungen in den Risikoprämien konnten dabei die Kursverluste aufgrund des Anstieges des globalen Zinsniveaus deutlich überkompensieren.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in mehrheitlich Investment Grade - Unternehmensanleihen mit Beimischung von High-Yield-Anleihen gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Ziel der strategischen Positionierung ist ein in Bezug auf die Portfoliorisiken ausgewogenes Unternehmensanleihen-Portfolio, das innerhalb des Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten eine höhere Emittentengewichtung zugeteilt wurde.

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB auf. Ebenso war der Fonds mit einer gewichteten Kapitalbindungsdauer von knapp 6 Jahren im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 5,5 bis 6,25 (Modified Duration) positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Weiters konnte der Fonds am Primärmarkt zahlreiche Aktivitäten setzen und Opportunitäten durch Neuemissionsprämien erzielen.

Die Leitzinssenkungen in den Währungen, die vor der Pandemie ein höheres Zinsniveau aufwiesen, führten zu maßgeblichen Veränderungen in diesen Zinsstrukturkurven. Davon hat der Fonds im Zuge der Investmentstrategie, hinsichtlich des zu erwartenden jährlichen Ertrages, profitiert. Gerade USD-denominierte Papiere stellen aufgrund der Steilheit der USD-Zinskurve gekoppelt mit den verhältnismäßig geringen Währungssicherungskosten durch den geringen Abstand des Leitzinsniveaus eine ertragreiche Ergänzung zu EUR-Papieren dar. So wurde das Exposure in USD-Anleihen im Berichtszeitraum um gut 25% erhöht. Im Gegenzug dazu wurden zumeist EUR-Schuldtitel verkauft. Durch diese Transaktionen konnte die Ertragserwartung des Fonds wesentlich verbessert werden. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL		
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE				IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
				31.08.2021 STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>										
<b>Obligationen</b>										
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	300.000	300.000	0	96,8190	290.457,00	0,19		
0,75 Neste Oyi 25.03.2021-25.03.2028	FI4000496286	EUR	700.000	700.000	0	100,8870	706.209,00	0,47		
0,875 Exor SPA 19.01.2021-19.01.2031	XS2283188683	EUR	500.000	500.000	0	101,3870	506.935,00	0,34		
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	500.000	500.000	0	101,3890	506.945,00	0,34		
0,875 Logicor Financing Sàrl 14.01.2021-14.01.2031	XS2286012849	EUR	900.000	900.000	0	98,7710	888.939,00	0,60		
0,875 Ryanair DAC 25.05.2021-25.05.2026	XS2344385815	EUR	800.000	800.000	0	101,7920	814.336,00	0,55		
0,875 Swedish Match AB 26.02.2020-2027	XS2125123039	EUR	800.000	0	0	102,3880	819.104,00	0,55		
0,875 Worley US Finance Sub 09.06.2021-09.06.2026	XS2351032227	EUR	900.000	900.000	0	101,4930	913.437,00	0,61		
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000087	EUR	600.000	600.000	0	100,5270	603.162,00	0,40		
0,95 WPC Eurobond B.V. 08.03.2021-01.06.2030	XS2306082293	EUR	500.000	500.000	0	100,3750	501.875,00	0,34		
1,00 Blackstone PP EUR Holdings 04.05.2021-04.05.2028	XS2338355014	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,7180	1.208.616,00	0,81		
1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	500.000	500.000	0	101,2190	506.095,00	0,34		
1,00 SPP-Distribucia A.S. 09.06.2021-09.06.2031	XS2348408514	EUR	500.000	500.000	0	103,0750	515.375,00	0,35		
1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	400.000	400.000	0	102,4850	409.940,00	0,27		
1,125 Cyrusone Europe Finance 26.5.2021-26.5.2028	XS2342250227	EUR	900.000	900.000	0	101,0890	909.801,00	0,61		
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	700.000	700.000	0	101,9080	713.356,00	0,48		
1,125 Technip Energies NV 28.05.2021-28.05.2028	XS2347284742	EUR	800.000	800.000	0	102,6170	820.936,00	0,55		
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	800.000	0	300.000	102,0950	816.760,00	0,55		
1,25 CPT NV 21.06.2021-21.06.2029	XS2356030556	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,3540	1.013.540,00	0,68		
1,25 WABTEC Transportation 03.06.2021-03.12.2027	XS2345035963	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,9090	1.039.090,00	0,70		
1,289 UBISOFT ENTERTAINMENT SA 30.01.18-30.01.23	FR0013313186	EUR	400.000	0	500.000	101,5220	406.088,00	0,27		
1,375 Babcock International Grp.13.09.2019-2027	XS2051664675	EUR	700.000	700.000	0	102,3160	716.212,00	0,48		
1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030	XS2345315142	EUR	1.100.000	1.100.000	0	102,4170	1.126.587,00	0,75		
1,375 Euronet Worldwide Inc. 22.05.2019-22.05.2026	XS2001315766	EUR	800.000	200.000	0	102,2000	817.600,00	0,55		
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,8420	1.018.420,00	0,68		
1,375 Vilmorin & Comp. 26.03.2021-26.03.2028	FR0014002KP7	EUR	500.000	500.000	0	101,6890	508.445,00	0,34		
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	600.000	600.000	0	103,4640	620.784,00	0,42		
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.150.000	1.150.000	0	99,5470	1.144.790,50	0,77		
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	700.000	0	0	104,7950	733.565,00	0,49		
1,50 ISS GLOBAL AS 31.08.2017-31.08.2027	XS1673102734	EUR	800.000	0	0	105,2310	841.848,00	0,56		
1,50 VGP N.V. 08.04.2021-08.04.2029	BE6327721237	EUR	1.100.000	1.100.000	0	100,3340	1.103.674,00	0,74		
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	900.000	900.000	0	103,5050	931.545,00	0,62		
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	700.000	700.000	0	103,1270	721.889,00	0,48		
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	500.000	0	0	104,8380	524.190,00	0,35		
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	1.000.000	0	0	104,3360	1.043.360,00	0,70		
1,625 Societa Iniz Autostradal 08.02.2018-2024	XS1765875718	EUR	800.000	800.000	0	104,3450	834.760,00	0,56		
1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	800.000	800.000	0	100,0650	800.520,00	0,54		
1,701 Transurban Finance Co. 03.07.2019-03.07.2034	XS2021470898	EUR	850.000	1.000.000	150.000	107,6400	914.940,00	0,61		
1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031	XS2337326727	EUR	800.000	800.000	0	106,1790	849.432,00	0,57		
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	800.000	800.000	0	102,4960	819.968,00	0,55		
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	1.000.000	0	0	106,7270	1.067.270,00	0,71		
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	950.000	950.000	0	101,9030	968.078,50	0,65		
1,75 Imperial Brands Finance 18.03.2021-18.03.2033	XS2320459063	EUR	800.000	800.000	0	102,4890	819.912,00	0,55		
1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026	XS2363989273	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,4500	1.024.500,00	0,69		
1,75 S IMMO AG 04.02.2021-04.02.2028	AT0000A2MKW4	EUR	900.000	900.000	0	104,4750	940.275,00	0,63		
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	1.100.000	0	0	105,5700	1.161.270,00	0,78		
1,816 EP Infrastructure AS 02.03.2021-02.03.2031	XS2304675791	EUR	800.000	800.000	0	104,9190	839.352,00	0,56		
1,823 Wintershall Dea Finance 25.09.19-25.09.31	XS2055079904	EUR	900.000	900.000	0	106,6870	960.183,00	0,64		
1,875 Amadeus IT Group S.A. 24.09.2020-24.09.2028	XS2236363573	EUR	1.000.000	1.000.000	0	108,2950	1.082.950,00	0,73		
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	800.000	800.000	0	101,2720	810.176,00	0,54		
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	900.000	900.000	0	105,0770	945.693,00	0,63		
2,00 GALP Energia SGPS SA 18.06.2020-15.01.2026	PTGALCOM0013	EUR	1.000.000	0	400.000	105,8320	1.058.320,00	0,71		
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	500.000	500.000	0	102,8010	514.005,00	0,34		
2,045 EP Infrastructure AS 09.10.2019-09.10.2028	XS2062490649	EUR	500.000	0	0	107,2200	536.100,00	0,36		
2,125 Immobiliare Grande DIST 28.11.19-28.11.2024	XS2084425466	EUR	500.000	0	0	100,7020	503.510,00	0,34		
2,125 Ineos Finance Plc. 03.11.2017-15.11.2025	XS1577947440	EUR	500.000	0	0	100,1650	500.825,00	0,34		
2,25 Adler Group S.A. 14.01.2021-14.01.2029	XS2283225477	EUR	600.000	600.000	0	94,7930	568.758,00	0,38		
2,25 Adler Group SA 27.04.2021-27.04.2027	XS2336188029	EUR	300.000	300.000	0	96,4600	289.380,00	0,19		
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	900.000	0	0	103,4540	931.086,00	0,62		

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			31.08.2021	IM BERICHTSZEITRAUM				
			STK./NOM.					
2,375 Iliad S.A. 17.06.2020-17.06.2026	FR0013518420	EUR	700.000	700.000	0	100,2870	702.009,00	0,47
2,375 Tauron Polska Energia SA 05.07.2017-05.07.27	XS1577960203	EUR	850.000	0	0	105,7160	898.586,00	0,60
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	1.400.000	1.700.000	300.000	106,6490	1.493.086,00	1,00
2,50 Pierer Industrie AG 22.10.2020-22.04.2028	AT0000A2JSQ5	EUR	750.000	750.000	0	105,2400	789.300,00	0,53
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	600.000	0	300.000	101,5600	609.360,00	0,41
2,625 Atrium Finance Issuer BV 05.02.21-05.09.27	XS2294495838	EUR	200.000	200.000	0	105,3040	210.608,00	0,14
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	300.000	0	700.000	113,0930	339.279,00	0,23
2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027	XS1627343186	EUR	400.000	0	500.000	111,8910	447.564,00	0,30
2,75 Contourglobal Power H. 17.12.2020-01.01.2026	XS2274815369	EUR	800.000	800.000	0	102,4480	819.584,00	0,55
2,75 Hoist Finance AB 28.09.2018-03-04-2023	XS1884813293	EUR	550.000	0	0	103,5070	569.288,50	0,38
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	800.000	0	0	114,6200	916.960,00	0,61
3,125 Saipem Intl.Finance BV 31.03.2021-31.03.2028	XS2325696628	EUR	700.000	700.000	0	101,5200	710.640,00	0,48
3,375 NE Property BV 14.07.2020-14.07.2027	XS2203802462	EUR	1.000.000	0	300.000	112,9200	1.129.200,00	0,76
3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,3230	1.013.230,00	0,68
3,625 Accentro Real Estate AG 13.02.2020-2023	DE000A254YS5	EUR	600.000	0	0	96,6330	579.798,00	0,39
3,65 GE Capital Euro Funding 23.08.2012-2032	XS0816246077	EUR	600.000	600.000	0	126,9670	761.802,00	0,51
3,75 Elior Participat 08.07.2021-15.07.2026	XS2360381730	EUR	700.000	700.000	0	103,7810	726.467,00	0,49
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	800.000	800.000	0	98,5000	788.000,00	0,53
3,875 Trafigura Funding SA. 02.02.2021-02.02.2026	XS2293733825	EUR	650.000	650.000	0	101,8130	661.784,50	0,44
4,25 Playtech PLC 07.03.2019-2026	XS1956187550	EUR	300.000	0	0	102,6290	307.887,00	0,21
4,875 Intrum AB 05.08.2020-15.08.2025	XS2211136168	EUR	300.000	0	0	105,3070	315.921,00	0,21
5,75 TechnipFMC PLC 30.06.2020-30.06.2030	XS2197326437	EUR	600.000	1.000.000	400.000	110,0120	660.072,00	0,44
6,00 AMS AG 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	500.000	0	0	107,5750	537.875,00	0,36
							<b>62.493.470,00</b>	<b>41,86</b>
3,00 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2031	XS2293740101	GBP	1.100.000	1.100.000	0	103,7820	1.331.345,34	0,89
3,625 Western Power Distribution 06.11.2015-2023	XS1315962602	GBP	470.000	0	0	105,6340	578.998,69	0,39
4,00 Stagecoach Group PLC FRN 29.09.2015-2025	XS1298002244	GBP	590.000	0	0	108,9660	749.754,40	0,50
4,375 NEX T PLC 02.10.2013-02.10.2026	XS0975833319	GBP	530.000	0	0	113,8240	703.535,01	0,47
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	900.000	900.000	0	103,4860	1.086.175,77	0,73
4,87 RAC Bond Co PLC 06.05.2016-2026	XS1404981141	GBP	300.000	0	0	110,8390	387.783,97	0,26
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	590.000	0	0	115,9410	797.746,77	0,53
5,125 Co-Operative Group 17.05.2019-17.05.2024	XS1910137949	GBP	400.000	0	0	107,0000	499.137,01	0,33
5,25 Firstgroup PLC 29.11.2012-29.11.2022	XS0859438557	GBP	840.000	0	0	105,8220	1.036.647,85	0,69
5,25 TP ICAP PLC 26.1.2017-26.01.2024	XS1555815494	GBP	630.000	0	0	109,7330	806.220,44	0,54
							<b>7.977.345,25</b>	<b>5,34</b>
1,85 Electronic Arts 11.02.2021-15.02.2031	US285512AE93	USD	800.000	800.000	0	98,4370	667.312,94	0,45
1,875 Hongkong Electric Fin. 27.08.2020-27.08.2030	XS2219618548	USD	750.000	0	0	98,5690	626.444,79	0,42
2,00 CBQ Finance Limited 15.09.2020-15.09.2025	XS2230306537	USD	700.000	700.000	0	101,1950	600.258,45	0,40
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	200.000	200.000	0	101,5410	172.088,81	0,12
2,00 Tencent Music Ent.Group 03.09.2020-03.09.2030	US88034PAB58	USD	900.000	0	0	96,5160	736.076,60	0,49
2,112 Petronas Energy Canada 23.03.2021-23.03.2028	USC7274KAB29	USD	300.000	300.000	0	101,3690	257.695,96	0,17
2,125 SK Battery America Inc.26.01.2021-26.01.2026	XS2288890671	USD	300.000	300.000	0	99,6590	253.348,87	0,17
2,20 JAB Holdings B.V. 23.11.2020-23.11.2030	USN4717KAV81	USD	900.000	900.000	0	96,2700	734.200,49	0,49
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.400.000	1.400.000	0	101,3220	1.202.023,56	0,81
2,35 Equifax Inc. 13.08.2021-15.09.2031	US294429AT25	USD	600.000	600.000	0	100,7960	512.478,60	0,34
2,35 General Motors 08.01.2021-08.01.2031	US37045XDE31	USD	500.000	500.000	0	99,1040	419.896,62	0,28
2,39 Tencent Holdings Ltd. 03.06.2020-2030	US88032XAU81	USD	800.000	800.000	0	100,2080	679.318,70	0,45
2,40 Flowers Foods Inc. 09.03.2021-15.03.2031	US343498AC58	USD	1.000.000	1.000.000	0	101,3440	858.774,68	0,58
2,45 Broadcom Inc. 19.01.2021-15.02.2031	USU1109MAS53	USD	250.000	250.000	0	99,2470	210.251,25	0,14
2,50 Glencore Funding LLC 01.09.2020-01.09.2030	USU37818AX65	USD	1.400.000	1.400.000	0	100,0640	1.187.099,40	0,80
2,625 Equate Petrochemical B.V. 28.04.2021-2028	XS2337430461	USD	600.000	600.000	0	101,9110	518.147,61	0,35
2,75 Hyundai Capital America 27.09.2016-27.09.2026	US44891CAK99	USD	1.000.000	0	0	104,7260	887.433,27	0,59
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.200.000	1.200.000	0	101,4560	1.031.668,50	0,69
2,875 Air Lease Corp. 17.08.2020-15.01.2026	US00914AAJ16	USD	250.000	250.000	0	105,1940	222.849,76	0,15
2,875 WEA Finance LLC 15.10.2019-15.01.2027	USU94303AF86	USD	1.500.000	1.500.000	0	104,2320	1.324.870,77	0,89
3,00 Adani Int. Container Ltd. 21.12.2020-16.02.2031	XS2267100514	USD	800.000	800.000	0	97,9600	664.079,32	0,44
3,00 Foxconn Far East Ltd.23.09.2016-23.09.2026	XS1490623516	USD	300.000	0	0	107,4230	273.086,18	0,18
3,103 Nomura Holdings Inc.16.01.2020-16.01.2030	US65535HAQ20	USD	800.000	0	0	105,6300	716.074,91	0,48
3,15 Perrigo Finance Unlimited 19.6.2020-15.6.2030	US71429MAC91	USD	1.000.000	1.000.000	0	103,1720	874.264,89	0,59
3,25 Hikma Finance USA LLC 09.07.2020-2025	XS2196334838	USD	200.000	0	0	104,8530	177.701,89	0,12
3,25 Omega Healthcare Investors 10.03.21-15.04.23	US681936BN99	USD	1.300.000	1.300.000	0	101,2410	1.115.272,43	0,75
3,35 Sammons Financial Group 16.04.2021-16.04.2031	US79588TAD28	USD	900.000	900.000	0	104,4900	796.890,09	0,53
3,364 Prospect Capital Corp. 27.05.2021-15.11.2026	US74348TAV44	USD	900.000	900.000	0	101,5720	774.636,05	0,52
3,375 Fairfax Fin.Holdings Ltd. 3.3.2021-3.3.2031	USC33461AE16	USD	300.000	300.000	0	106,0780	269.666,98	0,18
3,375 JD.com Inc. 14.01.2020-14.01.2030	US47215PAE60	USD	406.000	406.000	0	107,1320	368.575,48	0,25

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.08.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3,375 Kohl's Corp. 31.03.2021-01.05.2031	US500255AX28	USD	1.000.000	1.000.000		0 105,2730	892.068,47	0,60
3,375 VEON Holdings BV 25.11.2020-25.11.2027	XS2252958751	USD	1.200.000	1.200.000		0 101,8070	1.035.237,69	0,69
3,398 Indofood CBP Sukses Makm 9.6.2021-9.6.2031	XS2349180104	USD	400.000	400.000		0 104,8460	355.380,05	0,24
3,50 Flowserve Corp. 21.09.2020-01.10.30	US34354PAF27	USD	600.000	600.000		0 105,7320	537.574,78	0,36
3,50 Host Hotels & Resorts LP 20.08.2020-15.09.2030	US44107TAZ93	USD	600.000	600.000		0 105,4510	536.146,09	0,36
3,546 Rakuten Inc. 27.11.2019-2024	XS2080765154	USD	500.000	0	200.000	104,7470	443.805,61	0,30
3,625 Nan Fung Treasury Ltd. 27.08.2020-27.08.2030	XS2221839793	USD	800.000	0		0 103,6810	702.862,47	0,47
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	1.400.000	1.400.000		0 109,0950	1.294.237,78	0,87
3,70 Woodside Finance Ltd. 13.09.2017-15.03.2028	USQ98229AM12	USD	800.000	0		0 108,3530	734.534,36	0,49
3,75 Sunny Optical Tech.Grp Co. 23.01.2018-2023	XS1748392559	USD	400.000	0		0 103,2710	350.041,52	0,23
3,85 Darden Restaurants Inc.18.04.2017-01.05.2027	US237194AL90	USD	500.000	0		0 111,1430	470.905,01	0,32
3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028	US683715AC05	USD	500.000	500.000		0 103,3880	438.047,62	0,29
3,875 REC Ltd. 07.07.2017-2027	XS1641477119	USD	600.000	600.000		0 106,1220	539.557,66	0,36
3,90 Hasbro Inc 19.11.2019-2029	US418056AZ06	USD	700.000	0		0 111,8180	663.270,91	0,44
3,90 Vmware Inc. 21.08.2017-2027	US928563AC98	USD	700.000	0		0 112,1750	665.388,53	0,45
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	400.000	0		0 110,0560	373.039,57	0,25
4,00 Enersis Americas S.A. 25.10.2016-25.10.2026	US29274FAF18	USD	900.000	0		0 109,7300	836.852,81	0,56
4,00 Ingles Markets Inc. 17.06.2021-15.06.2031	US457030AK02	USD	900.000	900.000		0 102,1900	779.349,21	0,52
4,00 Oneok Inc. 13.07.2017-13.07.2027	US682680AS26	USD	700.000	0		0 110,9610	658.187,44	0,44
4,016 Verizon Communications 28.02.19-03.12.29	US92343VEU44	USD	800.000	800.000		0 115,3540	781.994,75	0,52
4,091 Seagate HDD Cayman 18.06.2020-01.06.2029	USG79456AM41	USD	217.000	0		0 104,6200	192.378,10	0,13
4,15 Broadcom Inc. 07.08.2020-15.11.2030	US11135FAQ46	USD	600.000	600.000		0 112,7920	573.470,04	0,38
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	700.000	700.000		0 114,0890	676.741,80	0,45
4,25 NI S.p.A. 09.05.2019-09.05.2029	XS1992085867	USD	1.144.000	600.000		0 114,9850	1.114.675,37	0,75
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	900.000	900.000		0 113,8200	868.045,08	0,58
4,375 Cencosud S.A. 17.07.17-17.07.27	USP2205JQAQ33	USD	500.000	0		0 109,5900	464.325,06	0,31
4,375 Perrigo Fin.Unlimited Co.10.03.16-15.03.26	US71429MAB19	USD	600.000	0		0 109,0580	554.485,21	0,37
4,375 QVC Inc. 20.08.2020-01.09.2028	US747262AZ65	USD	600.000	0		0 103,2500	524.955,51	0,35
4,40 Newcastle Coal Infra. 29.09.2017-29.09.2027	USQ66345AA95	USD	1.300.000	1.300.000		0 104,3440	1.149.455,13	0,77
4,50 Citrix Systems Inc. DL-Notes 2017-2027	US177376AE06	USD	400.000	0		0 114,1860	387.038,39	0,26
4,50 Hollyfrontier Corp. 28.09.2020-01.10.2030	US436106AC21	USD	1.000.000	1.000.000		0 107,4690	910.677,06	0,61
4,50 Power Finance Corp. Ltd. 18.06.2019-18.06.2029	XS2013531061	USD	800.000	0		0 107,6900	730.039,83	0,49
4,50 UPL Corporation Ltd. 08.03.2018-08.03.2028	XS1789391148	USD	700.000	700.000		0 107,8900	639.971,19	0,43
4,50 WW International Inc. 13.04.2021-15.04.2029	US98262PAA93	USD	800.000	800.000		0 99,1563	672.189,14	0,45
4,625 SoftBank Group 06.07.2021-2028	XS2361253433	USD	1.500.000	1.500.000		0 99,4930	1.264.634,35	0,85
4,75 Delta Air Lines/Skymiles 23.9.2020-20.10.2028	USG8200VAB11**)	USD	900.000	900.000		0 111,7500	852.258,28	0,57
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	USJ57160DZ32	USD	1.200.000	1.200.000		0 113,7910	1.157.098,55	0,77
4,875 Citadel LP 16.09.2019-15.01.2027	USU1569XAB11	USD	1.300.000	500.000		0 110,4700	1.216.939,24	0,82
4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030	US33938XAB10	USD	500.000	0		0 116,3750	493.072,62	0,33
4,875 Sigma Finance NL 27.03.2018-27.03.2028	USN8133NAA56	USD	700.000	0		0 115,1850	683.242,95	0,46
4,906 BAT Capital Corp. 02.04.2020-02.04.2030	US05526DBN49	USD	800.000	800.000		0 116,2770	788.251,84	0,53
5 Expedia Incorporated 10.11.2016-15.02.2026	US30212PAM77	USD	800.000	0		0 113,1930	767.345,14	0,51
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	600.000	0		0 121,0930	615.674,94	0,41
5,375 Arountown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	900.000	900.000		0 118,9630	907.268,03	0,61
5,50 Beazley Insurance DAC 10.09.2019-10.09.2029	XS2010045438	USD	600.000	600.000		0 113,5000	577.069,74	0,39
5,50 Pershing Square Holdings Ltd.26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	800.000	0		0 103,3800	700.821,96	0,47
5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	1.200.000	1.200.000		0 104,9100	1.066.790,95	0,71
5,60 Enlink Midstream Partner 19.03.2014-01.04.2044	US29336UAC18	USD	900.000	900.000		0 95,9980	732.126,09	0,49
5,60 Exelon Generation Co LLC 12.02.2013-15.06.2042	US30161MAN39	USD	700.000	700.000		0 119,2880	707.580,71	0,47
5,75 Wyndham Destin.Inc.FRN 21.03.2017-01.04.2027	US98310WAN83	USD	600.000	300.000		0 110,9680	564.196,25	0,38
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	800.000	0		0 113,4750	769.256,84	0,52
5,90 Arconic Inc. 25.01.2007-01.02.2027	US013817AJ05	USD	800.000	600.000		0 117,6020	797.234,13	0,53
5,95 Sysco Corporation 02.04.2020-01.04.2030	US871829BL07	USD	597.000	900.000	303.000	129,2110	653.664,66	0,44
6,00 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	800.000	0		0 131,8330	893.707,31	0,60
6,00 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	800.000	0		0 119,4080	809.477,16	0,54
6,25 Teck Resources Ltd. 05.07.2011-15.07.2041	US878742AW53	USD	700.000	700.000		0 134,3350	796.835,01	0,53
6,50 TechnipFMC PLC 29.01.2021-01.02.2026	USG87110AC93	USD	800.000	800.000		0 106,5000	721.972,71	0,48
6,625 Ford Motor Company 30.09.1998-10.01.2028	US345370BY59	USD	200.000	0		0 119,7110	202.882,81	0,14
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	800.000	800.000		0 139,8000	947.716,30	0,63
6,75 Teva Pharmaceuticals 14.03.2018-01.03.2028	US88167AAK79	USD	600.000	600.000		0 112,9440	574.242,86	0,38
7,125 Marks & Spencer PLC 06.12.2007-01.12.2037	USG5825LAA64	USD	400.000	400.000		0 119,7500	405.897,81	0,27
7,25 ArcelorMittal S.A. FRN 08.10.2009-15.10.2039	US03938LAP94	USD	600.000	600.000		0 143,9830	732.054,91	0,49
7,25 Stora Enso Oyj 13.04.2006-15.04.2036	USX8662DAW75	USD	800.000	0		0 136,0000	921.955,77	0,62
7,70 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029	US501044BT76	USD	700.000	700.000		0 138,9010	823.919,16	0,55
7,875 Vodafone Group PLC 08.12.2000-15.02.2030	US92857TAH05	USD	700.000	0		0 144,2430	855.606,30	0,57

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.08.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	500.000	0	0	105,9390	448.856,03	0,30
8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.2000-15.6.30	US25156PAC77	USD	900.000	900.000	0	150,8050	1.150.110,16	0,77
8,75 Williams Cos. 15.03.2003-15.03.2032	US969457BM15	USD	500.000	0	0	155,1510	657.363,78	0,44
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	800.000	800.000	0	158,3900	1.073.739,51	0,72
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.2000-15.12.30	US111021AE12	USD	700.000	700.000	0	154,3920	915.807,13	0,61
							<b>69.926.089,08</b>	<b>46,83</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>140.396.904,33</b>	<b>94,03</b>
<b>Neuemissionen "Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen"</b>								
<b>Obligationen</b>								
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	600.000	600.000	0	111,4510	668.706,00	0,45
							<b>668.706,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe der Neuemissionen "Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen"</b>						<b>EUR</b>	<b>668.706,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Neuemissionen Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen</b>								
<b>Obligationen</b>								
2,95 Expedia Group Inc. 15.06.2021-15.03.2031	US30212PBH73	USD	400.000	400.000	0	101,8770	345.316,50	0,23
							<b>345.316,50</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe der Neuemissionen</b>						<b>EUR</b>	<b>345.316,50</b>	<b>0,23</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
3,375 Vicinity Centres Re Ltd.04.04.16-07.04.2026	XS1387869438	GBP	500.000	0	0	109,3250	637.478,43	0,43
							<b>637.478,43</b>	<b>0,43</b>
3,875 El Puerto de Liverpool 06.10.2016-06.10.2026	USP3691NBF61	USD	800.000	0	0	107,8620	731.205,83	0,49
5,25 Santos Finance Ltd 13.03.2019-13.03.2029	XS1912654594	USD	1.100.000	1.100.000	0	113,7130	1.059.946,61	0,71
6,90 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039	US254687EP75	USD	1.200.000	1.200.000	0	154,4440	1.570.483,86	1,05
							<b>3.361.636,30</b>	<b>2,25</b>
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	900.000	900.000	0	100,8410	1.058.414,19	0,71
							<b>1.058.414,19</b>	<b>0,71</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>5.057.528,92</b>	<b>3,39</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>146.468.455,75</b>	<b>98,10</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH GBP/EUR 07.12.2021		GBP	8.240.000,00			0,8585	-851,80	0,00
DH USD/EUR 01.10.2021		USD	1.400.000,00			1,1802	-35.128,94	-0,02
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	1.500.000,00			1,1811	-16.939,34	-0,01
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	39.200.000,00			1,1811	-409.823,26	-0,27
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	1.400.000,00			1,1811	-15.712,35	-0,01
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	870.000,00			1,1811	-6.715,37	0,00
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	1.400.000,00			1,1811	-2.770,68	0,00
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	2.200.000,00			1,1811	-3.725,87	0,00
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	1.500.000,00			1,1811	-12.422,22	-0,01
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	1.000.000,00			1,1811	3.261,52	0,00
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	3.600.000,00			1,1811	28.475,22	0,02
DH USD/EUR 21.10.2021		USD	5.000.000,00			1,1807	-76.914,23	-0,05
DH USD/EUR 21.10.2021		USD	2.550.000,00			1,1807	-55.847,97	-0,04
DH USD/EUR 21.10.2021		USD	3.450.000,00			1,1807	-100.007,79	-0,07
DH USD/EUR 23.09.2021		USD	20.500.000,00			1,1800	-402.545,78	-0,27
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>		<b>EUR</b>					<b>-1.107.668,86</b>	<b>-0,74</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
		31.08.2021 STK./NOM.			
<b>Bankguthaben</b>					
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>					
	EUR	2.468.999,43		2.468.999,43	1,65
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>					
	GBP	1.454,06		1.695,74	0,00
	USD	54.988,43		46.596,42	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>			<b>2.517.291,59</b>	<b>1,69</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>					
	EUR	469.450,65		469.450,65	0,31
	GBP	168.307,33		196.281,35	0,13
	USD	956.711,87		810.704,07	0,54
<b>Spesen Zinsertrag</b>					
	EUR	-986,95		-986,95	0,00
	GBP	-12,21		-14,24	0,00
	USD	-10,35		-8,77	0,00
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>					
	USD	-13,34		-11,30	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
	EUR	-37.991,60		-37.991,60	-0,03
<b>Depotgebühren</b>					
	EUR	-4.827,55		-4.827,55	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>					
	EUR	-2.583,33		-2.583,33	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR 1.430.012,33</b>	<b>0,96</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>EUR</b>	<b>149.308.090,81</b>
					<b>100,00</b>
"Faktorwertpapier					
Anteilwert Ausschüttungsanteile		AT0000A23S61		EUR	110.927,26
Umlaufende Ausschüttungsanteile		AT0000A23S61		STK	1.346,00000

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**  
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,18010	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85748	GBP

### Bewertungsgrundsätze

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,125 Hitachi Capital UK Plc 29.11.19-29.11.22	XS2083299284	EUR	0	500.000
0,20 BMW Finance N.V. 11.01.2021-11.01.2033	XS2280845145	EUR	300.000	300.000
0,25 Deutsche Lufthansa 06.09.2019-06.09.2024	XS2049726990	EUR	0	700.000
0,25 Equinix Inc. 10.03.2021-15.03.2027	XS2304340263	EUR	200.000	200.000
0,25 FCA Bank S.p.A.Ireland 29.01.20-28.02.23	XS2109806369	EUR	0	600.000
0,35 Macquarie Group Ltd. 03.12.2020-03.03.2028	XS2265371042	EUR	700.000	700.000
0,375 Danfoss Fin I BV 28.04.2021-28.10.2028	XS2332689681	EUR	400.000	400.000
0,375 Fresenius SE & Co.KGaA 28.09.2020-28.09.2026	XS2237434472	EUR	1.000.000	1.000.000
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	800.000	800.000
0,50 Poste Italiane SPA 10.12.2020-10.12.2028	XS2270397016	EUR	350.000	350.000
0,50 Whirlpool EMEA 21.02.20-20.02.28	XS2115092954	EUR	0	600.000
0,54 Ferrovial Emisiones S.A. 12.11.2020-2028	ES0205032040	EUR	200.000	200.000
0,625 Arowtown SA 09.07.2019-09.07.2025	XS2023872174	EUR	0	400.000
0,625 Digital Intrepid Holding 12.1.2021-15.7.2031	XS2280835260	EUR	800.000	800.000
0,625 Holcim Finance Lux SA 19.01.2021-19.01.2033	XS2286442186	EUR	300.000	300.000
0,625 ICADE 18.01.2021-18.01.2031	FR00140011M0	EUR	1.000.000	1.000.000
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	600.000	600.000
0,625 Stellantis N.V. 30.03.2021-30.03.2027	XS2325733413	EUR	600.000	600.000
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	800.000	800.000
0,85 General Motors Finan. Co.26.02.2020-2026	XS2125145867	EUR	0	1.600.000
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	0	1.000.000
0,875 Metso Outotec Oyj 26.11.2020-26.05.2028	XS2264692737	EUR	850.000	850.000
0,875 Rolls-Royce 09.05.2018-09.05.2024	XS1819575066	EUR	700.000	1.100.000
0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	0	500.000
0,905 Nortegas Energia Distr.22.01.2021-22.01.2031	XS2289797248	EUR	300.000	300.000
1,00 Covivio Hotels SACA 27.07.2021-27.07.2029	FR0014004QI5	EUR	300.000	300.000
1,00 CA Immobilien Anlagen AG 27.10.2020-27.10.25	XS2248827771	EUR	300.000	300.000
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	500.000	500.000
1,00 Elis SA 03.10.2019-03.04.2025	FR0013449972	EUR	0	600.000
1,00 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	300.000	300.000
1,00 Samhallsbyggnadsbolaget 12.02.2020-12.08.2027	XS2114871945	EUR	0	800.000
1,00 Südzucker Intl Finance B.V. 28.11.17-28.11.2025	XS1724873275	EUR	0	700.000
1,125 Bureau Veritas SA 18.11.2019-18.01.2027	FR0013460607	EUR	0	700.000
1,125 EasyJet Plc 18.10.2016-2023	XS1505884723	EUR	0	400.000
1,125 Glencore Fin. Cap.10.09.2020-03.10.2028	XS2228892860	EUR	1.000.000	1.000.000
1,125 Heimstaden Bostad AB 21.01.2020-21.01.2026	XS2105772201	EUR	0	100.000
1,125 Metro AG 06.03.2018 - 06.03.2023	XS1788515788	EUR	0	500.000
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	0	800.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
1,125 Polski Koncern Naftowy 27.05.2021-27.05.2028	XS2346125573	EUR	150.000	150.000
1,125 SAGAX AB 30.01.2020-30.01.2027	XS2112816934	EUR	0	500.000
1,25 Blackstone PP EUR Holdings 26.10.20-26.04.27	XS2247718435	EUR	700.000	700.000
1,25 Cellnex Finance Co SA 15.02.2021-15.01.2029	XS2300292963	EUR	500.000	500.000
1,25 Fastighets AB Balder 28.01.2020-28.01.2028	XS2109608724	EUR	0	700.000
1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028	XS2068065163	EUR	0	800.000
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	0	900.000
1,35 Wizz Air Finance 19.01.2021-19.01.2024	XS2288097483	EUR	350.000	350.000
1,375 Abertis Infraestructuras S.A.20.05.2016-2026	ES0211845302	EUR	0	1.000.000
1,375 Heimstaden Bostad AB 03.09.2020-03.03.2027	XS2225207468	EUR	0	500.000
1,375 ITV PLC 26.09.2019-26.09.2026	XS2050543839	EUR	0	900.000
1,375 Leaseplan Corp. NV 07.03.2019-07.03.2024	XS1960260021	EUR	0	450.000
1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025	FR0013518081	EUR	0	400.000
1,375 UNIQA Insurance Group AG 09.07.2020-2030	XS2199604096	EUR	0	1.000.000
1,45 Aroundtown SA 09.07.2019-09.07.2028	XS2023873149	EUR	0	200.000
1,50 Ado Properties SA 27.07.2017-26.07.2024	XS1652965085	EUR	0	700.000
1,50 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	0	900.000
1,50 Bevco Lux Sàrl 16.09.2020-2027	XS2231165668	EUR	800.000	800.000
1,50 Ceske Drah 23.05.2019-2026	XS1991190361	EUR	700.000	700.000
1,50 Ferrari NV 27.05.2020-27.05.2025	XS2180509999	EUR	0	650.000
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	0	1.000.000
1,50 Logikor Financing SARL 13.07.2020-2026	XS2200175839	EUR	0	800.000
1,50 Mol Hungarian Oil & Gas 08.10.2020-08.10.2027	XS2232045463	EUR	700.000	700.000
1,50 Valéo S.A. 18.06.2018-18.06.2025	FR0013342334	EUR	0	500.000
1,625 Covivio 23.06.2020-2030	FR0013519279	EUR	0	600.000
1,625 CNH Industrial Fin.Eur.SA 03.07.2019-2029	XS2022084367	EUR	0	800.000
1,625 Dell Bank International 24.06.2020-2024	XS2193734733	EUR	0	500.000
1,625 Eustream A.S.25.06.2020-2027	XS2190979489	EUR	0	300.000
1,625 Infineon 24.06.2020-2029	XS2194283839	EUR	0	400.000
1,625 Kion Group S.A. 24.09.2020-24.09.2025	XS2232027727	EUR	300.000	300.000
1,625 RCI Banque S.A. 11.04.2017-11.04.2025	FR0013250693	EUR	0	560.000
1,625 RCI Banque S.A. 24.05.2018-26.05.2026	FR0013334695	EUR	0	600.000
1,698 EP Infrastructure AS 30.07.2019-30.07.2026	XS2034622048	EUR	0	500.000
1,744 Ford Motor Credit Co. LLC 20.02.20-19.07.24	XS2116728895	EUR	0	300.000
1,75 Accor SA 04.02.2019-04.04.2026	FR0013399029	EUR	0	1.000.000
1,75 ArcelorMittal S.A. 19.11.2019-19.11.2025	XS2082324018	EUR	0	900.000
1,75 Hammerson PLC 15.03.2016-15.03.2023	XS1379158550	EUR	0	600.000
1,80 Intl.Flavors & Fragan. 25.9.2018-25.9.2026	XS1843459782	EUR	0	800.000
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	400.000	800.000
1,85 Bunge Finance Europe BV 16.06.2016-2023	XS1405777316	EUR	0	700.000
1,875 Air France-KLM S.A. 16.01.2020-16.01.2025	FR0013477254	EUR	0	600.000
1,875 Aroundtown SA 19.07.2017-19.01.2026	XS1649193403	EUR	0	600.000
1,875 Merlin Properties Soc. 02.11.2016-02.11.2026	XS1512827095	EUR	0	700.000
1,875 Perkinelmer Inc. 19.07.2016-19.07.2026	XS1405780617	EUR	0	550.000
1,875 Redexis Gas Finance B.V. 27.04.15-27.04.27	XS1223842847	EUR	0	850.000
1,875 G4S Intl.Finance PLC 24.05.2018-24.05.2025	XS1824462896	EUR	300.000	900.000
2,00 Inmobiliaria Colonial 17.04.2018-17.04.2026	XS1808395930	EUR	0	1.000.000
2,00 Klépierre S.A. 12.05.2020-2024	FR0013512233	EUR	0	800.000
2,00 Q-Park Holding BV 13.02.2020-01.03.2027	XS2115190451	EUR	500.000	500.000
2,00 Smiths Group PLC 23.02.2017-23.02.2027	XS1570260460	EUR	0	670.000
2,00 SES S.A. 02.07.2020-2028	XS2196317742	EUR	0	500.000
2,625 Mol Hungarian Oil & Gas 28.04.2016-2023	XS1401114811	EUR	0	250.000
2,031 Prosus N.V. 03.08.2020-03.08.2032	XS2211183756	EUR	600.000	700.000
2,031 Prosus N.V. 08.12.2020-03.08.2032	XS2263802212	EUR	600.000	600.000
2,05 AT & T Inc. 27.05.2020-19.05.2032	XS2180008513	EUR	0	500.000
2,125 CTB B.V. 01.10.2020-01.10.2025	XS2238342484	EUR	800.000	800.000
2,125 Eurofins Scientific 25.07.2017-25.07.2024	XS1651444140	EUR	0	150.000
2,125 Imperial Brands Finance 12.02.2019-2027	XS1951313763	EUR	0	900.000
2,125 Informa Plc 06.10.2020-06.10.2025	XS2240507801	EUR	800.000	800.000
2,125 InterCont. Hotels Group 15.11.18-15.07.27	XS1908370171	EUR	0	600.000
2,125 Mylan Inc. 23.05.2018-23.05.2025	XS1801129286	EUR	0	710.000
2,125 Walgreens Boots Alliance 20.11.14-20.11.2026	XS1138360166	EUR	0	1.000.000
2,25 Altarea 05.07.17-05.07.24	FR0013266525	EUR	0	1.100.000
2,25 Amco S.p.A. 17.07.2020-17.07.2027	XS2206379567	EUR	0	500.000
2,25 Bat Intl. Finance Plc. 16.08.2017-16.01.2030	XS1664644983	EUR	700.000	700.000
2,25 Cepsa Finance SA 13.07.2020-13.02.2026	XS2202744384	EUR	0	500.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
2,25 Scania CV AB 03.06.2020-03.06.2025	XS2182067350	EUR		1.000.000
2,33 Ford Motor Credit Co 25.11.2019-2025	XS2052337503	EUR		700.000
2,357 Auchan Holding SA 25.04.2019-2025	FR0013416146	EUR		600.000
2,375 BRISA-Concessao Rodov.SA 10.05.17-10.05.27	PTBSSL0M0002	EUR		600.000
2,375 Daimler AG 22.05.2020-22.05.2030	DE000A289XG8	EUR		500.000
2,375 Faurecia S.A. 27.11.2019-15.06.2027	XS2081474046	EUR		700.000
2,375 Leonardo S.p.A. 08.07.2020-08.01.2026	XS2199716304	EUR		600.000
2,375 Louis Dreyfus Comp. BV 27.11.2020-27.11.2025	XS2264074647	EUR	200.000	200.000
2,375 Mahle GmbH 20.05.2015-20.05.2022	XS1233299459	EUR		652.000
2,375 Phoenix PIB Dutch Fin. 05.08.2020-05.08.2025	XS2212959352	EUR		500.000
2,375 Signify N.V. 11.05.2020-2027	XS2128499105	EUR		500.000
2,375 WPP Finance S.A. 19.05.2020-2027	XS2176562812	EUR		800.000
2,425 Zimmer Biomet Holdings Inc. 13.12.2016-2026	XS1532779748	EUR		640.000
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR		870.000
2,50 Continental AG 27.05.2020-27.08.2026	XS2178586157	EUR		700.000
2,50 Holding D Infrastructure 04.05.2020-2027	FR0013510823	EUR		300.000
2,50 Thyssenkrupp AG 25.02.2015-25.02.2025	DE000A14J587	EUR		300.000
2,50 TDF Infrastructure 07.04.16-07.04.26	FR0013144201	EUR		600.000
2,50 Wendel SA 09.02.2015-09.02.2027	FR0012516417	EUR		900.000
2,50 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2027	XS2010039977	EUR		1.000.000
2,625 Drax Finco Plc 04.11.2020-01.11.2025	XS2247614063	EUR	600.000	600.000
2,625 Immofinanz AG 28.01.2019-27.01.2023	XS1935128956	EUR		100.000
2,625 SPP Infrastructure Fin.12.02.2015-2025	XS1185941850	EUR		400.000
2,75 Adler Group S.A. 13.11.2020-13.11.2026	XS2248826294	EUR	800.000	800.000
2,75 Ceetrus SA 26.11.2019-26.11.2026	FR0013462728	EUR		500.000
2,75 CPI Property Group SA 12.05.2020-12.05.2026	XS2171875839	EUR		700.000
2,75 Metsa Board Oyj 29.09.2017-2027	FI4000282629	EUR		710.000
2,75 Orano S.A. 08.09.2020-08.03.2028	FR0013533031	EUR	700.000	700.000
2,75 Wienerberger AG 04.06.2020-2025	AT0000A2GLA0	EUR		400.000
2,875 Amadeus IT Group S.A. 20.05.2020-2027	XS2177555062	EUR		800.000
3 Deutsche Lufthansa 01.12.2020-29.05.2026	XS2265369657	EUR	700.000	700.000
3 MTU Aero Engines Holding AG 01.07.2020-2025	XS2197673747	EUR		300.000
3,125 Faurecia S.A. 27.03.2019-15.06.2026	XS1963830002	EUR		300.000
3,125 Nokia Oyj 15.05.2020-15.05.2028	XS2171872570	EUR		500.000
3,201 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2028	XS2228683350	EUR	1.000.000	1.000.000
3,25 Hornbach-Baumarkt AG 25.10.2019-25.10.2026	DE000A255DH9	EUR		400.000
3,25 PPF Telecom Group B.V. 29.09.2020-29.09.2027	XS2238777374	EUR	1.000.000	1.000.000
3,375 Imperial Tobacco Finance 28.02.14-26.02.26	XS1040508241	EUR		320.000
3,375 Saipem Intl.Finance BV 15.07.2020-15.07.2026	XS2202907510	EUR		700.000
3,375 Schaeffler AG 12.10.2020-12.10.2028	DE000A3H2TA0	EUR	700.000	700.000
3,375 Volkswagen Fin. Serv.AG 6.4.2020-6.4.2028	XS2152061904	EUR		800.000
3,375 Eurofins Scientific 30.07.2015-30.01.2023	XS1268496640	EUR		500.000
3,50 Intl. Game Technology 20.06.2019-15.06.2026	XS2009038113	EUR	500.000	500.000
3,50 PPF Telecom Group B.V. 20.05.2020-2024	XS2176872849	EUR		500.000
3,625 El Corte Inglés SA 13.10.2020-15.03.2024	XS2239813301	EUR	500.000	500.000
3,625 IHO Verwaltungs GmbH 06.06.2019-15.05.2025	XS2004438458	EUR		650.000
3,75 Deutsche Lufthansa 11.02.2021-11.02.2028	XS2296203123	EUR	700.000	700.000
3,75 Glencore Finance Ltd.01.04.2014-2026	XS1050842423	EUR		730.000
3,875 Netflix Inc. 29.04.2019-15.11.2029	XS1989380172	EUR		300.000
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR		700.000
4,125 General Electric Co. 19.09.2005-2035	XS0229567440	EUR	500.000	500.000
4,625 GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co 22.02.07-2027	XS0288429532	EUR		550.000
5,25 Softbank Group Corporation 28.07.2015-2027	XS1266661013	EUR		500.000
5,75 Bilfinger SE FRN 14.06.209-14.06.2024	DE000A2YNQW7	EUR		700.000
3,375 Whitbread Group PLC 28.05.2015-16.10.2025	XS1235295539	GBP		700.000
3,95 Kennedy Wilson Europe 30.06.2015-30.06.2022	XS1117292554	GBP		320.000
4,00 A.P. Moeller-Maersk A/S 04.04.2013-04.04.2025	XS0911553039	GBP		560.000
4,50 Travis Perkins Plc 12.05.2016-07.09.2023	XS1407695680	GBP		300.000
6,00 Marks & Spencer PLC FRN 12.12.2012-12.06.25	XS0863523030	GBP		690.000
1,90 Kimco Realty Corp. 24.08.2020-01.03.2028	US49446RAX70	USD		500.000
2,30 Leidos Inc. 08.10.2020-15.02.2031	USU5254FAD79	USD	500.000	500.000
4,25 Alpek SA DE 18.09.2019-18.09.2029	USP01703AC49	USD		700.000
4,50 Colbun SA 10.07.2014-10.07.2024	USP2867KAE66	USD		700.000
4,625 Pitney-Bowes Inc. 13.03.2014-15.03.2024	US724479AJ97	USD		31.000
4,75 Tegna Inc. 10.09.2020-15.03.2026	US87901JAF21	USD	600.000	600.000
4,75 Western Digital Corp. 13.02.2018-15.02.2026	US958102AM75	USD		600.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4,875 Seagate HDD Cayman 14.05.2015-01.06.2027	US81180WAR25	USD	0	202.000
5,00 Kraft Heinz Foods Co. 19.8.2016-15.7.2035	US50077LAL09	USD	400.000	400.000
5,125 FMG Resour. Pty Ltd. 12.05.17-15.05.24	USQ3919KAK71	USD	0	620.000
5,125 SoftBank Group Corp. 19.09.2017-2027	XS1684384867	USD	0	800.000
5,50 Fresnillo PLC 13.11.2013-13.11.2023	USG371E2AA61	USD	0	700.000
5,872 Growthpoint Properties 02.05.2018-02.05.2023	XS1734198051	USD	0	800.000
5,875 Aker BP ASA 22.03.2018-31.03.2025	USR0140AAB54	USD	0	400.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen</b>				
<b>Obligationen</b>				
1,625 Aeroporti di Roma 02.12.2020-02.02.2029	XS2265521620	EUR	100.000	100.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
2,95 Expedia Group Inc. 03.03.2021-15.03.2031	USU3010DAM21	USD	400.000	400.000

Graz, am 30. November 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 77**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, 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. August 2021 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 sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 30. November 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 77

### AT0000A23S61

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 1.248,0649 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

# Fondsbestimmungen

## Apollo 77

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 77**, 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 Liechtensteinischen Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens, **internationale Anleihen von Unternehmen** mit einer Ratingkategorie von **zumindest BB-** in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln erworben. Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. **zumindest 51 v.H.** des Fondsvermögens, Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten.

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

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

#### - Wertpapiere

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

#### - Geldmarktinstrumente

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

#### - Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 10 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.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

**Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

**Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung 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 **1.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 1,50 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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**

#### **Anhang**

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat 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. Wir weisen 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

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

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 Regierten 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
- 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)