



APOLLO CORPORATE BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. September 2021 bis 31. August 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troi (ab 12.9.2022)
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)
Stefan Winkler, MSc

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

(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 2021.

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

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

Fixe Vergütung: EUR 2.752.736,53
Variable Vergütung (Boni): EUR 668.831,04
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.421.567,57
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- 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	1.392.671,04
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Corporate Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2021 bis 31. August 2022 vorzulegen.

Am 15.10.2021 erfolgte eine Namensänderung von Apollo 77 auf Apollo Corporate Bond.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A23S61		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.08.2022	137.565.158,93	90.383,84	2.700,0000	-16,44
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
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2X0T5 ²⁾		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
31.08.2022	137.565.158,93	9,50	0,2700	-5,00

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

²⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine erfolgte am 02. Mai 2022.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil AT0000A23S61
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	110.927,26
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0255 Anteilen) ¹⁾	2.715,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	90.383,84
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	92.685,88
Nettoertrag pro Anteil	-18.241,38

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **-16,44 %**

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A23S61) am 1.12.2021 EUR 106.597,67;

	Ausschüttungsanteil AT0000A2X0T5
Anteilswert am 2.5.2022	10,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,50
Nettoertrag pro Anteil	-0,50

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **-5,00 %**

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	5.245.811,45	
Dividendenerträge	<u>34.280,22</u>	<u>5.280.091,67</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-181,33

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-441.787,48</u>	-441.787,48	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.280,00		
Wertpapierdepotgebühren	-57.862,54		
Spesen Zinsertrag	-13.102,84		
Depotbankgebühr	<u>-30.416,64</u>	<u>-109.662,02</u>	<u>-551.449,50</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.728.460,84

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	1.678.768,97	
Realisierte Verluste	-2.336.581,87	
derivative Instrumente	<u>-12.289.026,52</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-12.946.839,42

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-8.218.378,58

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>-18.493.313,37</u>
--	-----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

-26.711.691,95

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-108.173,26	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>576.768,72</u>	
Ertragsausgleich		<u>468.595,46</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

-26.243.096,49

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 -31.440.152,79.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 18.040,28.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	149.308.090,81
Ausschüttung	
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A23S61)	<u>-3.787.425,00</u>
	-3.787.425,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	18.756.374,67
Rücknahme von Anteilen	-189,60
Ertragsausgleich	<u>-468.595,46</u>
	18.287.589,61
Fondsergebnis gesamt	<u>-26.243.096,49</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>137.565.158,93</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.346,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A23S61)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.522,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A23S61) und 100,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2X0T5)

Ausschüttung (AT0000A23S61)

Die Ausschüttung von EUR 2.700,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.5 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 202,8653 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2X0T5)

Die Ausschüttung von EUR 0,2700 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.5 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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

3. Finanzmärkte

Mit dem Beginn des 3. Quartals 2021 zeigten sich die Märkte zunehmend volatil. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie die daraus folgenden Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, und wurde zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte.

Anstiege der risikolosen Zinsen färbten die Ergebnisse für Anleihen in ein immer deutlicheres Rot ein. Die Notwendigkeit, mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen, verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie, eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden kräftig in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai, Juni und Juli erhöhte die FED drei weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihre erste wie angekündigt im Juli durch und bekräftigte die Erwartungen für eine zweite Erhöhung im September. Maßnahmen zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, und eine Abfederung der hohen Energiekosten wurden zu einem zentralen Thema.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.9.2021 bis 31.8.2022 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 16,44%. Der Verlust resultiert zum Großteil aus dem Anstieg des globalen Zinsniveaus. Neben den Kursverlusten aufgrund des Zinsänderungsrisikos sind nach Jahreswechsel die Risikoprämien der Unternehmensanleihen angestiegen. Grund hierfür war die aufkommende Verunsicherung durch das makroökonomische, geopolitische Umfeld. Speziell nach Jahreswechsel ging die Liquidität am Sekundärmarkt, wie auch die Aktivität am Primärmarkt deutlich zurück. Daraus resultierte eine geringere Handelsaktivität.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine Änderungen. Die Asset Allokation des Fonds sieht das Investment in mehrheitlich Investment Grade Unternehmensanleihen mit Beimischung von High Yield-Unternehmensanleihen vor. Die Aufteilung mit ca. 85 zu 15% blieb im letzten Jahr unverändert und entsprach somit in etwa der Historie des Fonds. 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. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB- auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds ging im Berichtszeitraum von knapp über 6 Jahren (obere Bereich der Zielspanne) auf ca. 5,6 Jahre zurück. Grund hierfür war das gestiegene Zinsniveau und die damit einhergehende Verflachung der Zinskurven. Die zu Jahresbeginn stärkeren Leitzinserhöhungen in den USA haben zu einem Anstieg der Währungssicherungskosten geführt. Auf die gestiegenen Absicherungskosten wurde noch nicht reagiert, da die gestiegenen Kosten aufgrund des höheren Spreadniveaus zum Teil durch höhere laufende Erträge kompensiert werden können. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragsersparung des Gesamtportfolios genutzt. 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
				31.08.2022 STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
Amtlicher Handel und organisierte Märkte										
Obligationen										
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	300.000	0	0	91,4430	274.329,00	0,20		
0,625 Hochtief AG 26.04.2021-26.04.2029	DE000A3E5S00	EUR	700.000	700.000	0	75,2910	527.037,00	0,38		
0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	700.000	1.200.000	500.000	77,9370	545.559,00	0,40		
0,875 Castellum Helsinki Fin. 17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	600.000	600.000	0	69,9510	419.706,00	0,31		
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	500.000	0	0	73,5400	367.700,00	0,27		
0,875 Logicor Financing Sàrl 14.01.2021-14.01.2031	XS2286012849	EUR	900.000	0	0	72,9690	656.721,00	0,48		
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000O87	EUR	600.000	0	0	84,6080	507.648,00	0,37		
0,95 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.2021-15.09.2031	XS2384716721	EUR	400.000	1.400.000	1.000.000	72,5400	290.160,00	0,21		
0,95 WPC Eurobond B.V. 08.03.2021-01.06.2030	XS2306082293	EUR	500.000	0	0	77,7510	388.755,00	0,28		
1,00 Akelius Res. Property Fin. BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.000.000	1.000.000	0	84,5540	845.540,00	0,61		
1,00 Blackstone PP EUR Holdings 04.05.2021-04.05.28	XS2338355014	EUR	1.200.000	0	0	80,0910	961.092,00	0,70		
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	900.000	900.000	0	76,4940	688.446,00	0,50		
1,00 Origin Energy Finance 17.09.2019-17.09.2029	XS2051788219	EUR	900.000	900.000	0	77,4850	697.365,00	0,51		
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	900.000	900.000	0	77,5030	697.527,00	0,51		
1,00 SPP-Distribucia A.S. 09.06.2021-09.06.2031	XS2348408514	EUR	1.100.000	600.000	0	65,3580	718.938,00	0,52		
1,00 Wizz Air Finance 19.01.2022-19.01.2026	XS2433361719	EUR	500.000	500.000	0	80,8560	404.280,00	0,29		
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	500.000	700.000	900.000	64,3660	321.830,00	0,23		
1,125 Technip Energies NV 28.05.2021-28.05.2028	XS2347284742	EUR	800.000	0	0	80,9040	647.232,00	0,47		
1,125 Telefonaktiebolaget LM 08.02.2022-08.02.2027	XS2441574089	EUR	1.200.000	1.200.000	0	86,4810	1.037.772,00	0,75		
1,25 CPT NV 21.06.2021-21.06.2029	XS2356030556	EUR	1.000.000	0	0	74,6690	746.690,00	0,54		
1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030	XS2345315142	EUR	1.100.000	0	0	71,2120	783.332,00	0,57		
1,375 Euronet Worldwide Inc. 22.05.2019-22.05.2026	XS2001315766	EUR	800.000	0	0	87,2810	698.248,00	0,51		
1,375 Global Switch Finance 07.10.2020-07.10.2030	XS2241825111	EUR	1.000.000	1.000.000	0	88,3700	883.700,00	0,64		
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367101	EUR	400.000	0	600.000	81,6720	326.688,00	0,24		
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.100.000	1.100.000	0	82,6770	909.447,00	0,66		
1,375 Vilmorin & Comp. 26.03.2021-26.03.2028	FR0014002KP7	EUR	500.000	0	0	78,4840	392.420,00	0,29		
1,50 Anima Holding S.p.A. 22.04.2021-22.04.2028	XS2331921390	EUR	700.000	1.000.000	300.000	83,6270	585.389,00	0,43		
1,50 ASTM S.p.A. 25.11.2021-25.01.2030	XS2412267515	EUR	900.000	900.000	0	79,5100	715.590,00	0,52		
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	600.000	0	0	73,4960	440.976,00	0,32		
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.150.000	0	0	69,4550	798.732,50	0,58		
1,50 VGP N.V. 08.04.2021-08.04.2029	BE6327721237	EUR	700.000	0	400.000	73,9040	517.328,00	0,38		
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	900.000	0	0	84,2750	758.475,00	0,55		
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	700.000	0	0	78,0690	546.483,00	0,40		
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	500.000	0	0	81,8170	409.085,00	0,30		
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	1.000.000	0	0	85,7290	857.290,00	0,62		
1,625 Louis Dreyfus Company BV 28.4.2021-28.4.2028	XS2332552541	EUR	800.000	800.000	0	84,5730	676.584,00	0,49		
1,625 P3 Group Sarl 26.01.2022-26.01.2029	XS2436807940	EUR	1.500.000	1.500.000	0	79,5200	1.192.800,00	0,87		
1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	1.200.000	400.000	0	77,0180	924.216,00	0,67		
1,625 Westlake Chemical Corp. 17.7.2019-17.7.2029	XS2028104037	EUR	700.000	900.000	200.000	81,8940	573.258,00	0,42		
1,701 Transurban Finance Co. 03.07.2019-03.07.2034	XS2021470898	EUR	850.000	0	0	78,8090	669.876,50	0,49		
1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031	XS2337326727	EUR	800.000	0	0	75,6890	605.512,00	0,44		
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	700.000	700.000	0	68,7220	481.054,00	0,35		
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	800.000	0	0	90,2910	722.328,00	0,53		
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	950.000	0	0	81,4780	774.041,00	0,56		
1,75 Imperial Brands Finance 18.03.2021-18.03.2033	XS2320459063	EUR	800.000	0	0	72,1130	576.904,00	0,42		
1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026	XS2363989273	EUR	1.000.000	0	0	86,1690	861.690,00	0,63		
1,75 Sirius Real Estate Ltd. 24.11.2021-24.11.2028	XS2412732708	EUR	900.000	900.000	0	76,3940	687.546,00	0,50		
1,75 Via Outlets BV 15.11.2021-15.11.2028	XS2407027031	EUR	1.000.000	1.000.000	0	81,4790	814.790,00	0,59		
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	1.100.000	0	0	95,1620	1.046.782,00	0,76		
1,816 EP Infrastructure AS 02.03.2021-02.03.2031	XS2304675791	EUR	800.000	0	0	63,8050	510.440,00	0,37		
1,823 Wintershall Dea Finance 25.09.19-25.09.31	XS2055079904	EUR	900.000	0	0	79,6950	717.255,00	0,52		
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	1.200.000	400.000	0	84,1420	1.009.704,00	0,73		
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	900.000	0	0	88,1240	793.116,00	0,58		
1,908 Upjohn Finance B.V. 23.06.2020-23.06.2032	XS2193983108	EUR	900.000	900.000	0	74,9810	674.829,00	0,49		
2,00 APT Pipelines Ltd. 30.04.2020-15.07.2030	XS2164646304	EUR	600.000	900.000	300.000	85,6770	514.062,00	0,37		
2,00 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	900.000	900.000	0	94,4380	849.942,00	0,62		
2,00 Ignitis Grupe UAB 21.05.2020-21.05.2030	XS2177349912	EUR	1.000.000	1.000.000	0	83,7580	837.580,00	0,61		
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.050.000	1.050.000	0	74,6630	783.961,50	0,57		

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.08.2022	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	300.000	0	200.000	69,2700	207.810,00	0,15
2,045 EP Infrastructure AS 09.10.2019-09.10.2028	XS2062490649	EUR	1.000.000	500.000	0	70,4140	704.140,00	0,51
2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026	XS2388910270	EUR	400.000	400.000	0	77,1240	308.496,00	0,22
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	900.000	0	0	92,3820	831.438,00	0,60
2,25 VGP N.V. 17.01.2022-17.01.2030	BE6332787454	EUR	600.000	600.000	0	74,8330	448.998,00	0,33
2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028	XS2341724172	EUR	700.000	700.000	0	73,7960	516.572,00	0,38
2,375 Roaster Finance DAC 08.12.2017-08.12.2027	XS1732478265	EUR	900.000	900.000	0	88,4470	796.023,00	0,58
2,50 DVI Dt.Vermögens-und Immob.25.1.2022-25.1.2027	XS2431964001	EUR	1.300.000	1.300.000	0	79,9570	1.039.441,00	0,76
2,75 Stellantis N.V. 01.04.2022-01.04.2032	XS2464732770	EUR	1.200.000	1.200.000	0	86,6450	1.039.740,00	0,76
2,875 Raiffeisen Bank Intl FRN_ 18.06.2020-2032	XS2189786226	EUR	1.200.000	1.200.000	0	82,3310	987.972,00	0,72
3,125 Altria Group Inc. 15.02.2019-15.06.2031	XS1843443786	EUR	1.200.000	1.200.000	0	87,6690	1.052.028,00	0,76
3,125 Cetin Finance Group BV 14.04.2022-14.04.2027	XS2468979302	EUR	1.000.000	1.000.000	0	91,6880	916.880,00	0,67
3,25 Auchan Holding SA 23.07.2020-23.07.2027	FR0013524865	EUR	1.200.000	1.200.000	0	94,3110	1.131.732,00	0,82
3,25 Kennedy Wilson Eur Real 12.11.2015-12.11.2025	XS1321149434	EUR	700.000	700.000	0	92,3160	646.212,00	0,47
3,375 INEOS Finance PLC 29.10.2020-31.03.2026	XS2250349581	EUR	600.000	600.000	0	93,2700	559.620,00	0,41
3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	800.000	0	200.000	78,9010	631.208,00	0,46
3,625 Accento Real Estate AG 13.02.2020-2023	DE000A254YS5	EUR	600.000	0	0	54,3830	326.298,00	0,24
3,625 Nerval SAS 20.07.2022-20.07.2028	FR001400BS43	EUR	600.000	600.000	0	96,8650	581.190,00	0,42
3,65 GE Capital Euro Funding 23.08.2012-2032	XS0816246077	EUR	600.000	0	0	98,7900	592.740,00	0,43
3,75 Faurecia S.A. 31.07.2020-15.06.2028	XS2209344543	EUR	700.000	700.000	0	83,3100	583.170,00	0,42
3,75 Selp Finance SARL 10.08.2022-10.08.2027	XS2511906310	EUR	300.000	300.000	0	97,0920	291.276,00	0,21
3,75 Victoria PLC 19.03.2021-15.03.2028	XS2315945829	EUR	500.000	700.000	200.000	75,8160	379.080,00	0,28
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	800.000	0	0	87,4110	699.288,00	0,51
3,875 Trafigura Funding SA. 02.02.2021-02.02.2026	XS2293733825	EUR	650.000	0	0	90,1870	586.215,50	0,43
3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026	XS2437324333	EUR	300.000	300.000	0	86,2510	258.753,00	0,19
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	600.000	600.000	0	97,8830	587.298,00	0,43
4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027	SE0016589105	EUR	800.000	800.000	0	79,7420	637.936,00	0,46
4,75 JAB Holdings B.V. 29.06.2022-2032	DE000A3K5HW7	EUR	900.000	900.000	0	100,9600	908.640,00	0,66
5,056 TDC NET AS 31.05.2022-31.05.2028	XS2484502823	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,3660	973.660,00	0,71
5,337 Celanese US Hldgx. 19.07.2022-19.01.2029	XS2497520887	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,1130	981.130,00	0,71
5,75 TechnipFMC PLC 30.06.2020-30.06.2030	XS2197326437	EUR	600.000	0	0	105,1210	630.726,00	0,46
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	1.149.000	549.000	0	93,4820	1.074.108,18	0,78
7,75 Telecom Italia Fin SA 24.1.2003-2033	XS0161100515	EUR	1.200.000	1.200.000	0	105,5740	1.266.888,00	0,92
							61.842.488,18	44,96
3,00 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2031	XS2293740101	GBP	800.000	0	300.000	81,8520	764.570,03	0,56
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	900.000	0	0	95,4200	1.002.720,53	0,73
4,87 RAC Bond Co PLC 06.05.2016-2026	XS1404981141	GBP	300.000	0	0	95,1770	333.388,99	0,24
5,125 Co-Operative Group 17.05.2019-17.05.2024	XS1910137949	GBP	400.000	0	0	91,3400	426.598,17	0,31
5,25 TP ICAP PLC 26.1.2017-26.01.2024	XS1555815494	GBP	323.000	0	307.000	97,8870	369.169,26	0,27
6,375 Daily Mail & General Tr. 21.6.2007-21.6.2027	XS0306155499	GBP	800.000	800.000	0	93,5900	874.213,32	0,64
							3.770.660,30	2,74
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	200.000	0	0	85,9550	171.327,49	0,12
2,00 Tencent Music Ent.Group 03.09.2020-03.09.2030	US88034PAB58	USD	900.000	0	0	76,2540	683.960,53	0,50
2,20 JAB Holdings B.V. 23.11.2020-23.11.2030	USN4717KAV81	USD	900.000	0	0	78,4210	703.397,45	0,51
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.400.000	0	0	82,3170	1.148.532,99	0,83
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	600.000	600.000	0	87,2370	521.648,40	0,38
2,35 Equifax Inc. 13.08.2021-15.09.2031	US294429A225	USD	600.000	0	0	81,2780	486.015,55	0,35
2,35 General Motors 08.01.2021-08.01.2031	US37045XDE31	USD	500.000	0	0	78,6410	391.872,63	0,28
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	800.000	1.000.000	200.000	81,5650	650.308,95	0,47
2,39 Tencent Holdings Ltd. 03.06.2020-2030	US88032XAU81	USD	800.000	0	0	83,7000	667.331,07	0,49
2,40 Flowers Foods Inc. 09.03.2021-15.03.2031	US343498AC58	USD	1.000.000	0	0	83,7480	834.642,22	0,61
2,50 Glencore Funding LLC 01.09.2020-01.09.2030	USU37818AX65	USD	1.400.000	0	0	81,6800	1.139.645,21	0,83
2,625 Smithfield Foods Inc.13.09.2021-2031	US832248BD93	USD	900.000	900.000	0	77,4510	694.697,03	0,50
2,75 Hyundai Capital America 27.09.2016-27.09.2026	US44891CAK99	USD	700.000	0	300.000	91,6980	639.710,98	0,47
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.200.000	0	0	80,8370	966.757,03	0,70
2,95 Expedia Group Inc. 15.06.2021-15.03.2031	US30212PBH73	USD	400.000	0	0	84,0490	335.056,81	0,24
3,00 Adani Int. Container Ltd. 21.12.2020-16.02.2031	XS2267100514	USD	800.000	800.000	0	78,5261	626.079,97	0,46
	™)							
3,05 Meituan 28.10.2020-2030	USG59669AC89	USD	900.000	900.000	0	73,1080	655.742,48	0,48
3,103 Nomura Holdings Inc.16.01.2020-16.01.2030	US65535HAQ20	USD	800.000	0	0	86,1770	687.079,93	0,50
3,125 SPCM S.A. 20.09.2021-15.03.2027	USF85783AL60	USD	500.000	500.000	0	89,2300	444.638,23	0,32
3,15 Kyndryl Holdings Inc. 15.10.2021-15.10.2031	US50155QAE08	USD	800.000	800.000	0	70,4500	561.690,25	0,41
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	1.200.000	1.200.000	0	82,9600	992.146,70	0,72
3,25 Omega Healthcare Investors 10.03.21-15.04.23	US681936BN99	USD	1.300.000	0	0	77,1033	998.946,48	0,73
3,35 Sammons Financial Group 16.04.2021-16.04.2031	US79588TAD28	USD	900.000	0	0	81,0300	726.798,88	0,53

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.08.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
3,364 Prospect Capital Corp. 27.05.2021-15.11.2026	US74348TAV44	USD	900.000		0	0 85,8010	769.592,39	0,56
3,398 Indofood CBP Sukses Makm 9.6.2021-9.6.2031	XS2349180104	USD	400.000		0	0 84,2030	335.670,72	0,24
3,50 Flowserve Corp. 21.09.2020-01.10.30	US34354PAF27	USD	1.100.000	500.000	0	0 86,2810	945.875,02	0,69
3,50 Host Hotels & Resorts LP 20.08.2020-15.09.2030	US44107TAZ93	USD	600.000		0	0 85,4440	510.926,85	0,37
3,537 Telefonica M. Chile 18.11.2021-18.11.2031	USP90375AV12	USD	1.000.000	1.000.000		0 85,3970	851.076,34	0,62
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	900.000		0	500.000 95,8940	860.121,59	0,63
3,65 Daimler Truck Intl.Fin. 07.04.2022-07.04.2027	USU2340BAM91	USD	500.000	1.500.000	1.000.000	95,4400	475.583,02	0,35
3,70 Woodside Finance Ltd. 13.09.2017-15.03.2028	USQ98229AM12	USD	800.000		0	0 92,9410	741.008,57	0,54
3,706 Prospect Capital Corp. 22.01.2021-22.01.2026	US74348TAU60	USD	700.000	700.000		0 89,8910	627.104,84	0,46
3,75 Boral Finance Pty Ltd. 01.11.2017-01.05.2028	USQ1700EAB85	USD	1.000.000	1.000.000		0 93,0020	926.868,65	0,67
3,75 EPR Properties 15.08.2019-15.08.2029	US26884UAF66	USD	1.400.000	1.400.000		0 84,5276	1.179.376,52	0,86
3,867 Adani Electricity Mumbai 22.7.2021-22.7.2031	XS2367109803	USD	900.000	900.000		0 80,0520	718.026,71	0,52
3,875 Mexico City Airport Trust 20.09.17-30.04.28	USP6629MAC66	USD	400.000	400.000		0 90,1090	359.214,67	0,26
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	400.000		0	0 93,3430	372.106,84	0,27
4,00 Oneok Inc. 13.07.2017-13.07.2027	US682680AS26	USD	700.000		0	0 96,2740	671.634,44	0,49
4,20 ViacomCBS Inc. 19.05.2020-19.05.2032	US92556HAD98	USD	800.000	800.000		0 88,3950	704.763,80	0,51
4,25 NI S.p.A. 09.05.2019-09.05.2029	XS1992085867	USD	1.144.000		0	0 96,3740	1.098.782,70	0,80
4,317 Fenix Power Peru S.A. 20.09.2017-2027	USP40070AB35	USD	700.000	700.000		0 73,3902	511.990,84	0,37
	*)							
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	300.000	300.000	900.000	97,5090	291.535,78	0,21
4,375 QVC Inc. 20.08.2020-01.09.2028	US747262AZ65	USD	600.000		0	0 75,0240	448.618,70	0,33
4,40 Newcastle Coal Infra. 29.09.2017-29.09.2027	USQ66345AA95	USD	1.300.000		0	0 87,9800	1.139.864,46	0,83
4,4 Perrigo Finance Unlimited 19.6.2020-15.6.2030	US71429MAC91	USD	600.000		0	400.000 86,9900	520.171,42	0,38
4,50 Coca-Cola Icecek A.S. 20.01.2022-20.01.2029	XS2434515313	USD	1.400.000	1.400.000		0 84,2480	1.175.475,38	0,85
4,50 HF Sinclair Corp 27.04.2022-01.10.2030	US403949AH35	USD	1.000.000	1.000.000		0 90,3540	900.478,37	0,65
4,625 ENEL Finance Intl N.V. 15.06.2022-15.06.2027	USN30707AP36	USD	700.000	700.000		0 97,7500	681.931,43	0,50
4,625 SoftBank Group 06.07.2021-2028	XS2361253433	USD	1.500.000		0	0 82,9000	1.239.286,43	0,90
4,75 Delta Air Lines/Skymiles 23.9.2020-20.10.2028	USG8200VAB11	USD	900.000		0	0 97,0000	870.041,86	0,63
	**)							
4,75 La Construccion SA 07.02.2022-07.02.2032	USP5817RAG04	USD	1.000.000	1.000.000		0 77,4930	772.304,17	0,56
4,75 Pacific National Finance 22.3.2018-22.3.2028	XS1794216660	USD	800.000	800.000		0 93,8470	748.232,01	0,54
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	USJ57160DZ32	USD	1.200.000		0	0 90,3110	1.080.059,80	0,79
4,875 Citadel LP 16.09.2019-15.01.2027	USU1569XAB11	USD	1.300.000		0	0 97,3410	1.261.145,11	0,92
4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030	US33938XAB10	USD	800.000	300.000		0 95,4300	760.853,10	0,55
4,875 Sigma Finance NL 27.03.2018-27.03.2028	USN8133NAA56	USD	800.000	400.000	300.000	97,2970	775.738,49	0,56
4,906 BAT Capital Corp. 02.04.2020-02.04.2030	US05526DBN49	USD	800.000		0	0 95,2380	759.322,30	0,55
4,926 Broadcom Inc. 18.04.2022-15.05.2037	US11135FBV22	USD	327.000	327.000		0 90,3450	294.427,10	0,21
5,15 Patterson UTI Energy 15.11.2019-2029	US703481AC52	USD	700.000	700.000		0 88,0330	614.142,91	0,45
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	600.000		0	0 99,1970	593.165,24	0,43
5,375 Arountown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	900.000		0	0 90,9400	815.686,67	0,59
5,375 EnfraGen Energia 17.12.2020-30.12.2030	USE4181LAA91	USD	700.000	700.000		0 71,5500	499.152,88	0,36
5,40 Mylan Inc. 29.11.2013-29.11.2043	US628530BC02	USD	1.100.000	1.100.000		0 84,9120	930.867,05	0,68
5,50 Beazley Insurance DAC 10.09.2019-10.09.2029	XS2010045438	USD	600.000		0	0 95,6300	571.835,76	0,42
5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	1.200.000		0	0 87,6700	1.048.475,18	0,76
5,60 Enlink Midstream Partner 19.03.2014-01.04.2044	US29336UAC18	USD	900.000		0	0 80,9300	725.901,93	0,53
5,60 Exelon Generation Co LLC 12.02.2013-15.06.2042	US30161MAN39	USD	700.000		0	0 99,7180	695.660,75	0,51
5,75 Edison International 21.06.2019-15.06.2027	US281020AN70	USD	600.000	900.000	300.000	101,5120	607.008,17	0,44
5,75 Fel Energy VI 01.12.2020-01.12.2040	USL3500LAA72	USD	700.000	700.000		0 72,1110	503.066,36	0,37
	**)							
5,90 Pentair Finance S.a.r.l. 08.07.2022-15.07.2032	US709629AS88	USD	200.000	200.000		0 100,3520	200.023,92	0,15
5,95 Sysco Corporation 02.04.2020-01.04.2030	US871829BL07	USD	1.297.000	700.000		0 107,3210	1.387.236,76	1,01
6,00 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	800.000		0	0 99,2550	791.349,41	0,58
6,00 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	800.000		0	0 100,8460	804.034,28	0,58
6,00 Wyndham Destin.Inc.FRN 21.03.2017-01.04.2027	US98310WAN83	USD	600.000		0	0 95,6120	571.728,12	0,42
6,50 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038	US24702RAF82	USD	650.000	650.000		0 101,4340	657.086,90	0,48
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	1.000.000	1.000.000		0 99,5230	991.857,68	0,72
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	800.000		0	0 102,1830	814.694,04	0,59
6,75 Teva Pharmaceuticals 14.03.2018-01.03.2028	US88167AAK79	USD	600.000		0	0 97,5580	583.364,56	0,42
6,875 ViacomCBS Inc. 18.10.2006-30.04.2036	US925524AX89	USD	800.000	800.000		0 103,6340	826.262,71	0,60
7,00 ArcelorMittal S.A. FRN 08.10.2009-15.10.2039	US03938LAP94	USD	600.000		0	0 102,4340	612.521,43	0,45
7,125 Marks & Spencer PLC 06.12.2007-01.12.2037	USG5825LAA64	USD	800.000	400.000		0 94,7740	755.622,88	0,55
7,25 Stora Enso Oyj 13.04.2006-15.04.2036	USX8662DAW75	USD	800.000		0	0 114,3810	911.947,38	0,66
7,70 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029	US501044BT76	USD	700.000		0	0 115,8860	808.453,26	0,59
7,875 Vodafone Group PLC 08.12.2000-15.02.2030	US92857TAH05	USD	700.000		0	0 117,2340	817.857,29	0,59
7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	500.000		0	0 77,7850	387.607,14	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.08.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
8,25 CoreCivic Inc. 14.04.2021-15.04.2026	US21871NAB73	USD	600.000	600.000	0	99,9740	597.811,44	0,43
8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.00-15.6.30	US25156PAC77	USD	900.000	0	0	123,8800	1.111.142,12	0,81
8,75 Williams Cos. 15.03.2003-15.03.2032	US969457BM15	USD	1.100.000	600.000	0	124,3080	1.362.754,63	0,99
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	800.000	0	0	128,6780	1.025.935,82	0,75
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	700.000	0	0	124,1160	865.868,05	0,63
							66.597.360,40	48,41
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	132.210.508,88	96,11
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	900.000	0	0	79,9790	840.458,87	0,61
							840.458,87	0,61
3,187 Broadcom Inc 30.09.2021-15.11.2036	USU1109MAX49	USD	30.000	30.000	0	75,4470	22.557,40	0,02
3,20 Vterra Finance B.V. 21.04.2021-21.04.2031	US92852LAB53	USD	700.000	700.000	0	79,5400	554.893,36	0,40
6,90 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039	US254687EP75	USD	1.200.000	0	0	118,3470	1.415.351,80	1,03
							1.992.802,56	1,45
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	2.833.261,43	2,06
Summe Wertpapiervermögen						EUR	135.043.770,31	98,17
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 10.11.2022		GBP	4.000.000,00			0,8591	-7.161,20	-0,01
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	68.500.000,00			1,0081	-2.152.365,80	-1,56
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	2.500.000,00			1,0050	-86.255,55	-0,06
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-2.245.782,55	-1,63
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.000.755,50				3.000.755,50	2,18
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		GBP	10.560,92				12.331,04	0,01
		USD	26.778,38				26.687,64	0,02
Summe der Bankguthaben						EUR	3.039.774,18	2,21
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		GBP	21,80				25,45	0,00
		USD	460,36				458,80	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	697.105,57				697.105,57	0,51
		GBP	44.543,80				52.009,81	0,04
		USD	1.020.776,20				1.017.317,32	0,74

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.08.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons		USD	3.250,00				3.238,99	0,00
Spesen Zinsertrag		EUR	-398,08				-398,08	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-35.272,69				-35.272,69	-0,03
Depotgebühren		EUR	-4.504,85				-4.504,85	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-2.583,33				-2.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.727.396,99	1,26
FONDSVERMÖGEN						EUR	137.565.158,93	100,00

**Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61	EUR	90.383,84
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61	STK	1.522,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5	EUR	9,50
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5	STK	100,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,00340	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85645	GBP

HINWEIS: Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,375 VW Financ. Serv. 12.08.2021-12.02.2030	XS2374594823	EUR	1.700.000	1.700.000
0,50 WerfenLife S.A. 28.10.2021-28.10.2026	XS2392462730	EUR	100.000	100.000
0,75 Cepsa Finance SA 12.02.2020-12.02.2028	XS2117485677	EUR	1.000.000	1.000.000
0,75 Neste Oyi 25.03.2021-25.03.2028	FI4000496286	EUR	0	700.000
0,875 Exor SPA 19.01.2021-19.01.2031	XS2283188683	EUR	0	500.000
0,875 Ryanair DAC 25.05.2021-25.05.2026	XS2344385815	EUR	0	800.000
0,875 Swedish Match AB 26.02.2020-2027	XS2125123039	EUR	0	800.000
0,875 Worley US Finance Sub 09.06.2021-09.06.2026	XS2351032227	EUR	0	900.000
1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	0	500.000
1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	0	400.000
1,011 Argan S.A. 17.11.2021-17.11.2026	FR0014006FB8	EUR	300.000	300.000
1,125 Cyrusone Europe Finance 26.5.2021-26.5.2028	XS2342250227	EUR	0	900.000
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	0	800.000
1,25 WABTEC Transportation 03.06.2021-03.12.2027	XS2345035963	EUR	0	1.000.000
1,289 UBISOFT ENTERTAINMENT SA 30.01.18-30.01.23	FR0013313186	EUR	0	400.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	700.000	700.000
1,375 Babcock International Grp.13.09.2019-2027	XS2051664675	EUR	0	700.000
1,475 Holding d'Infrastructure 18.1.2022-18.1.2031	XS2433135543	EUR	400.000	400.000
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	0	700.000
1,50 ISS GLOBAL AS 31.08.2017-31.08.2027	XS1673102734	EUR	0	800.000
1,625 Societa Iniz Autostradal 08.02.2018-2024	XS1765875718	EUR	0	800.000
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	0	1.000.000
1,75 S IMMO AG 04.02.2021-04.02.2028	AT0000A2MKW4	EUR	0	900.000
1,875 Amadeus IT Group S.A. 24.09.2020-24.09.2028	XS2236363573	EUR	0	1.000.000
2,00 Dometic Group AB 29.09.2021-29.09.2028	XS2391403354	EUR	300.000	300.000
2,00 GALP Energia SGPS SA 18.06.2020-15.01.2026	PTGALCOM0013	EUR	0	1.000.000
2,125 Immobiliare Grande DIST 28.11.19-28.11.2024	XS2084425466	EUR	0	500.000
2,125 Ineos Finance Plc. 03.11.2017-15.11.2025	XS1577947440	EUR	0	500.000
2,25 Adler Group S.A. 14.01.2021-14.01.2029	XS2283225477	EUR	0	600.000
2,25 Adler Group SA 27.04.2021-27.04.2027	XS2336188029	EUR	0	300.000
2,25 Eutelsat SA 13.06.2019-13.07.2027	FR0013422623	EUR	600.000	600.000
2,375 Iliad S.A. 17.06.2020-17.06.2026	FR0013518420	EUR	0	700.000
2,375 Tauron Polska Energia SA 05.07.2017-05.07.27	XS1577960203	EUR	0	850.000
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	0	1.400.000
2,50 Pierer Industrie AG 22.10.2020-22.04.2028	AT0000A2JSQ5	EUR	0	750.000
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	0	600.000
2,625 Atrium Finance Issuer BV 05.02.21-05.09.27	XS2294495838	EUR	0	200.000
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	300.000
2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027	XS1627343186	EUR	0	400.000
2,75 Contourglobal Power H. 17.12.2020-01.01.2026	XS2274815369	EUR	0	800.000
2,75 Hoist Finance AB 28.09.2018-03-04-2023	XS1884813293	EUR	0	550.000
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	0	800.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3,125 Saipem Intl.Finance BV 31.03.2021-31.03.2028	XS2325696628	EUR	0	700.000
3,375 NE Property BV 14.07.2020-14.07.2027	XS2203802462	EUR	0	1.000.000
3,50 ManpowerGroup Inc. 30.06.2022-2027	XS2490187759	EUR	660.000	660.000
3,75 Elior Participat 08.07.2021-15.07.2026	XS2360381730	EUR	0	700.000
3,95 Grenke Finance PLC 15.09.2021-09.07.2025	XS2386650191	EUR	600.000	600.000
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	700.000	700.000
4,25 Playtech PLC 07.03.2019-2026	XS1956187550	EUR	0	300.000
4,375 Rentokil Initial PLC 27.06.2022-2030	XS2494946820	EUR	200.000	200.000
4,875 Intrum AB 05.08.2020-15.08.2025	XS2211136168	EUR	0	300.000
6,00 AMS AG 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	0	500.000
3,625 Western Power Distribution 06.11.2015-2023	XS1315962602	GBP	0	470.000
4,00 Stagecoach Group PLC FRN 29.09.2015-2025	XS1298002244	GBP	0	590.000
4,375 NEXT PLC 02.10.2013-02.10.2026	XS0975833319	GBP	0	530.000
5 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	0	590.000
5,25 Firstgroup PLC 29.11.2012-29.11.2022	XS0859438557	GBP	0	840.000
1,85 Electronic Arts 11.02.2021-15.02.2031	US285512AE93	USD	0	800.000
1,875 Hongkong Electric Fin. 27.08.2020-27.08.2030	XS2219618548	USD	0	750.000
2,00 CBQ Finance Limited 15.09.2020-15.09.2025	XS2230306537	USD	0	700.000
2,112 Petronas Energy Canada 23.03.2021-23.03.2028	USC7274KAB29	USD	0	300.000
2,125 SK Battery America Inc.26.01.2021-26.01.2026	XS2288890671	USD	0	300.000
2,143 Olympus Corp 08.12.2021-08.12.2026	USJ61240AN76	USD	1.000.000	1.000.000
2,45 Broadcom Inc. 19.01.2021-15.02.2031	USU1109MAS53	USD	0	250.000
2,625 Equate Petrochemical B.V. 28.04.2021-2028	XS2337430461	USD	0	600.000
2,65 Synnex Corp. 09.08.2021-09.08.2031	USU8079WAD75	USD	700.000	700.000
2,65 TD Synnex Corp. 14.07.2022-09.08.2031	US87162WAK62	USD	700.000	700.000
2,75 KIA Corp. 14.02.2022-2027	USY4760JAD55	USD	800.000	800.000
2,875 Air Lease Corp. 17.08.2020-15.01.2026	US00914AAJ16	USD	0	250.000
2,875 WEA Finance LLC 15.10.2019-15.01.2027	USU94303AF86	USD	0	1.500.000
3,00 Adani Int. Container Ltd. 21.12.2020-16.02.2031	XS2267100514	USD	0	800.000
3,00 Amgen Inc.22.02.2022-22.02.2029	US031162DD92	USD	1.000.000	1.000.000
3,00 Foxconn Far East Ltd.23.09.2016-23.09.2026	XS1490623516	USD	0	300.000
3,25 Hikma Finance USA LLC 09.07.2020-2025	XS2196334838	USD	0	200.000
3,375 Anadolu Efes Birac. 29.06.2021-29.06.2028	XS2355105292	USD	600.000	600.000
3,375 Fairfax Fin.Holdings Ltd. 3.3.2021-3.3.2031	USC33461AE16	USD	0	300.000
3,375 Fairfax Fin.Holdings Ltd. 5.11.2021-3.3.2031	US303901BJ06	USD	300.000	300.000
3,375 JD.com Inc. 14.01.2020-14.01.2030	US47215PAE60	USD	0	406.000
3,375 Kohl's Corp. 31.03.2021-01.05.2031	US500255AX28	USD	0	1.000.000
3,375 VEON Holdings BV 25.11.2020-25.11.2027	XS2252958751	USD	0	1.200.000
3,546 Rakuten Inc. 27.11.2019-2024	XS2080765154	USD	0	500.000
3,625 Nan Fung Treasury Ltd. 27.08.2020-27.08.2030	XS2221839793	USD	0	800.000
3,75 Sunny Optical Tech.Grp Co. 23.01.2018-2023	XS1748392559	USD	0	400.000
3,85 Darden Restaurants Inc.18.04.2017-01.05.2027	US237194AL90	USD	0	500.000
3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028	US683715AC05	USD	0	500.000
3,875 REC Ltd. 07.07.2017-2027	XS1641477119	USD	0	600.000
3,90 Hasbro Inc 19.11.2019-2029	US418056AZ06	USD	0	700.000
3,90 VMware Inc. 21.08.2017-2027	US928563AC98	USD	0	700.000
4,00 Enersis Americas S.A. 25.10.2016-25.10.2026	US29274FAF18	USD	800.000	1.700.000
4,00 Ingles Markets Inc. 17.06.2021-15.06.2031	US457030AK02	USD	0	900.000
4,016 Verizon Communications 28.02.19-03.12.29	US92343VEU44	USD	0	800.000
4,091 Seagate HDD Cayman 18.06.2020-01.06.2029	USG79456AM41	USD	0	217.000
4,091 Seagate HDD Cayman 18.06.2020-01.06.2029	US81180WBC47	USD	217.000	217.000
4,15 Broadcom Inc. 07.08.2020-15.11.2030	US11135FAQ46	USD	0	600.000
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	0	700.000
4,375 Cencosud S.A. 17.07.17-17.07.27	USP2205JAJQ33	USD	0	500.000
4,375 Perrigo Fin.Unlimited Co.10.03.16-15.03.26	US71429MAB19	USD	0	600.000
4,45 American Water Capital 05.05.2022-01.06.2032	US03040WBA27	USD	800.000	800.000
4,50 Citrix Systems Inc. DL-Notes 2017-2027	US177376AE06	USD	800.000	1.200.000
4,50 Hollyfrontier Corp. 28.09.2020-01.10.2030	US436106AC21	USD	0	1.000.000
4,50 Power Finance Corp. Ltd. 18.06.2019-18.06.2029	XS2013531061	USD	0	800.000
4,50 UPL Corporation Ltd. 08.03.2018-08.03.2028	XS1789391148	USD	0	700.000
4,50 WW International Inc. 13.04.2021-15.04.2029	US98262PAA93	USD	0	800.000
5,00 Expedia Incorporated 10.11.2016-15.02.2026	US30212PAM77	USD	0	800.000
5,50 Pershing Square Holdings Ltd.26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	0	800.000
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	0	800.000
5,90 Arconic Inc. 25.01.2007-01.02.2027	US013817AJ05	USD	0	800.000
6,25 Teck Resources Ltd. 05.07.2011-15.07.2041	US878742AW53	USD	0	700.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
6,50 TechnipFMC PLC 29.01.2021-01.02.2026	USG87110AC93	USD	0	800.000
6,625 Ford Motor Company 30.09.1998-10.01.2028	US345370BY59	USD	0	200.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
3,375 Vicinity Centres Re Ltd.04.04.16-07.04.2026	XS1387869438	GBP	0	500.000
3,875 El Puerto de Liverpool 06.10.2016-06.10.2026	USP3691NBF61	USD	0	800.000
5,25 Santos Finance Ltd 13.03.2019-13.03.2029	XS1912654594	USD	0	1.100.000

Graz, am 30. November 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Corporate Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2022, 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 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 30. November 2022

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.

Angaben zu ESG-Kriterien

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Steuerliche Behandlung des Apollo Corporate Bond

AT0000A23S61

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 202,8653 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2X0T5

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

Apollo Corporate Bond

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die 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, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben.

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 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.

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 oder Anhang

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^{1,2}.

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG³

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: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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