



Apollo Euro High Grade Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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
(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
Stefan Winkler
MMag. Paul Swoboda

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
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	4.206.207,09

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
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	2.213.024,67
- 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 10.3.2021. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Euro High Grade Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 vorzulegen.

Am 31. August 2021 erfolgte eine Namensänderung von Apollo 34 auf Apollo Euro High Grade Bond.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A0XBJ1		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2021	178.979.205,85	11,05	0,0200	-0,54
30.09.2020	133.315.316,63	11,16	0,0500	0,37
30.09.2019	128.805.155,18	11,21	0,0900	7,36
30.09.2018	117.416.927,33	10,56	0,1200	-0,46
30.09.2017	93.007.160,75	10,75	0,1400	-2,40
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000627666		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2021	178.979.205,85	13.617,69	70,0000	-0,29
30.09.2020	133.315.316,63	13.741,93	85,0000	0,66
30.09.2019	128.805.155,18	13.789,80	136,5900	7,61
30.09.2018	117.416.927,33	13.026,48	215,0000	-0,17
30.09.2017	93.007.160,75	13.249,68	200,0000	-2,17

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil AT0000A0XBJ1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,16
Ausschüttung am 29.01.2021 (entspricht 0,0045 Anteilen) ¹⁾	0,0500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,05
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	11,10
Nettoertrag pro Anteil	-0,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-0,54 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0XBJ1) am 29.01.2021 EUR 11,21;

	Ausschüttungsanteil AT0000627666
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	13.741,93
Ausschüttung am 29.01.2021 (entspricht 0,0062 Anteilen) ¹⁾	85,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	13.617,69
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	13.701,63
Nettoertrag pro Anteil	-40,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-0,29 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000627666) am 29.01.2021 EUR 13.790,41;

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

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge		<u>1.076.410,16</u>	<u>1.076.410,16</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-450.313,32</u>	-450.313,32	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.520,00		
Wertpapierdepotgebühren	-81.325,33		
Spesen Zinsertrag	-8.932,14		
Depotbankgebühr	<u>-30.416,64</u>	<u>-129.194,11</u>	<u>-579.507,43</u>

<u>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u>			<u>496.902,73</u>
---	--	--	--------------------------

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	1.480.307,59		
Realisierte Verluste	<u>-297.107,88</u>		

<u>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u>			<u>1.183.199,71</u>
--	--	--	----------------------------

<u>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u>			<u>1.680.102,44</u>
---	--	--	----------------------------

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-2.396.192,80</u>
--	--	--	----------------------

<u>Ergebnis des Rechnungsjahres</u>			<u>-716.090,36</u>
--	--	--	---------------------------

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	305.434,55		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	4.883.577,00		
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	<u>961.949,94</u>		
Ertragsausgleich			<u>6.150.961,49</u>

<u>Fondsergebnis gesamt⁴⁾</u>			<u>5.434.871,13</u>
---	--	--	----------------------------

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 -1.212.993,09.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 16.531,20.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ **133.315.316,63**

Ausschüttung

Ausschüttung am 29.01.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0XBJ1)	-85.832,40	
Ausschüttung am 29.01.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000627666)	<u>-736.610,00</u>	
		-822.442,40

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	54.520.990,85	
Rücknahme von Anteilen	-7.318.568,87	
Ertragsausgleich	<u>-6.150.961,49</u>	
		41.051.460,49

Fondsergebnis gesamt **5.434.871,13**

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

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **178.979.205,85**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

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

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

2.317.348,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0XBJ1) und 11.262,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000627666)

Ausschüttung (AT0000A0XBJ1)

Die Ausschüttung von EUR 0,0200 je Miteigentumsanteil gelangt ab 28. Jänner 2022 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr.18 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0172 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000627666)

Die Ausschüttung von EUR 70,00 je Miteigentumsanteil gelangt ab 28. Jänner 2022 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr.18 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 31,0512 (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 ließ bereits eine positive Revision der stark eingebrochenen Konjunkturerwartungen erkennen. Zu den politischen Bekundungen zur Aufrechterhaltung der Überbrückungsprogramme setzten die Notenbanken Signale, die eine längere Periode niedriger Zinsen indizierten. Die Entwicklung der Pandemie war über das gesamte Berichtsjahr ein starker Markttreiber. Ankündigungen bzgl. der Fertigstellung wirksamer Impfstoffe sorgten für ein erstes globales Durchatmen. Die Wahlen in der USA brachten einen Machtwechsel 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 wurden 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 1.10.2020 bis 30.9.2021 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 0,54%. Eine Wertentwicklung, die sich aufgrund des global gestiegenen Zinsniveaus einstellte. Im Zuge der wirtschaftlichen Erholung aufgrund der Covid-19-Krise konnte der Fonds durch höheres Spread-Niveau in allen Asset-Klassen profitieren. Zu den höheren laufenden Erträgen reduzierten sich im ersten Halbjahr der Berichtsperiode die Risikoprämien kontinuierlich. Die Kursgewinne konnten aufgrund der Einengungen in den Risikoprämien die Kursverluste des Zinsanstiegs jedoch nicht kompensieren, da der für den Fonds maßgebliche Referenzzinssatz im Berichtszeitraum um knapp 30 Basispunkte angestiegen ist. Größere Kursgewinne konnten, durch die nach Ausbruch der Corona Pandemie beigemischten Inflationsindexierten Anleihen erzielt werden. Durch das aufgebaute Exposure in diesen Anleihen konnte der Fonds von den höheren Inflationsraten und Inflationserwartungen profitieren.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in Anleihen mit mehrheitlich ausgezeichneter Bonität gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Beimischungen von Emerging Markets und Unternehmensanleihen sind erlaubt. Es wurden im Rechnungsjahr keine strategischen Veränderungen vorgenommen. Ziel der strategischen Positionierung ist ein Investment, das innerhalb des klar definierten Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde.

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein konstantes Rating im Bereich von AA auf. Der Fonds war mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von 6,5 bis 7 Jahren (Modified Duration) im oberen Bereich der strategischen Zielspanne positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Weiters konnte der Fonds am Primärmarkt zahlreiche Aktivitäten setzen und an Opportunitäten durch Neuemissionsprämien partizipieren.

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
				30.09.2021	ZUGÄNGE			
			30.09.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 Communaute Francaise Belq. 30.11.20-22.06.29	BE0002750314	EUR	300.000	300.000	0	99,3470	298.041,00	0,17
0,00 Entwicklungsbk.d.Europarates 26.2.1999-26.2.2024	IT0006527185	EUR	723.000	0	0	198,6300	1.436.094,90	0,80
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	500.000	500.000	0	98,9230	494.615,00	0,28
0,00 Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds 12.10.16-14.01.32	XS1484645616	EUR	2.500.000	2.500.000	0	96,0540	2.401.350,00	1,34
0,00 Lettland, Republik 05.07.2019-31.01.2025	LV0000570174	EUR	370.000	0	0	100,7372	372.727,64	0,21
0,00 Province of Quebec 29.10.2020-2030	XS2250201329	EUR	1.500.000	2.800.000	1.300.000	97,6910	1.465.365,00	0,82
0,00 Quebec Province 15.10.2019-15.10.2029	XS2065939469	EUR	700.000	700.000	0	98,7270	691.089,00	0,39
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	3.600.000	3.600.000	0	99,7310	3.590.316,00	2,01
0,01 Bausparkasse Wüstenrot 28.09.2021-28.09.2028	AT0000A2T4M8	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,1270	2.002.540,00	1,12
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	3.700.000	0	0	100,4330	3.716.021,00	2,08
0,01 Coventry Building Society 08.07.21-07.07.28	XS2360599281	EUR	2.500.000	2.500.000	0	99,7180	2.492.950,00	1,39
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	200.000	0	0	100,5350	201.070,00	0,11
0,01 Ist.Cen.del.Cassa Rurali&Art. 23.09.2021-2028	IT0005459067	EUR	3.200.000	3.200.000	0	99,8780	3.196.096,00	1,79
0,01 Komerčni Banka AS 20.01.2021-20.01.2026	XS2289128162	EUR	1.400.000	1.400.000	0	100,6970	1.409.758,00	0,79
0,01 Kommunalkredit Austria 29.09.2021-29.09.2028	AT0000A2T487	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,5100	1.194.120,00	0,67
0,01 Korea Housing Fin. Co. 05.02.2020-2025	XS2100269088	EUR	2.000.000	0	1.000.000	100,6750	2.013.500,00	1,12
0,01 Korea Housing Fin.Corp. 29.06.2021-2026	XS2355599353	EUR	2.700.000	2.700.000	0	100,3400	2.709.180,00	1,51
0,01 KEB Hana Bank 26.01.2021-26.01.2026	XS2282707178	EUR	3.500.000	3.500.000	0	100,5370	3.518.795,00	1,97
0,01 Luminor Bank Estonia 11.03.2020-11.03.2025	XS2133077383	EUR	500.000	0	800.000	100,8590	504.295,00	0,28
0,01 MMB SCF 14.10.2020-14.10.2030	FR00140004Q9	EUR	600.000	600.000	0	98,7030	592.218,00	0,33
0,01 Norddeutsche Landesbank LU 10.6.2020-10.6.27	XS2186093410	EUR	1.300.000	1.300.000	0	99,7600	1.296.880,00	0,72
0,01 NIBC Bank N.V. 15.10.2019-15.10.2029	XS2065698834	EUR	3.400.000	0	0	99,1400	3.370.760,00	1,88
0,01 Prima Banka Slovensko AS 14.09.2021-2027	SK4000019634	EUR	1.700.000	1.700.000	0	100,1350	1.702.295,00	0,95
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	1.700.000	0	1.400.000	100,4710	1.708.007,00	0,95
0,01 Province of Ontario 24.11.2020-25.11.2030	XS2262263622	EUR	2.600.000	2.600.000	0	97,5910	2.537.366,00	1,42
0,01 Stadt Bochum 18.11.2020-18.11.2030	DE000A289FM3	EUR	2.000.000	2.000.000	0	97,4160	1.948.320,00	1,09
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	350.000	0	0	100,4800	351.680,00	0,20
0,01 Swedish Covered Bond 14.06.2021-14.03.2030	XS2353010593	EUR	2.100.000	2.100.000	0	99,1860	2.082.906,00	1,16
0,01 Vseobecná Uverová Banka 24.03.2021-24.03.2026	SK4000018693	EUR	600.000	600.000	0	100,7070	604.242,00	0,34
0,01 Vseobecna Uverova Banka 23.06.2020-2025	SK4000017455	EUR	1.000.000	0	0	100,7800	1.007.800,00	0,56
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	3.800.000	3.800.000	0	99,7590	3.790.842,00	2,12
0,01 Yorkshire Building Soc.13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	3.700.000	3.700.000	0	100,2740	3.710.138,00	2,07
0,05 MMB SCF 17.09.2019-17.09.2029	FR0013447075	EUR	2.900.000	0	0	99,8260	2.894.954,00	1,62
0,05 Norddeutsche Landesbank LU 28.01.2020-2025	XS2079316753	EUR	700.000	0	0	100,6600	704.620,00	0,39
0,05 Ontario Teachers Fin.Tr.25.11.2020-25.11.2030	XS2259210677	EUR	2.400.000	2.400.000	0	97,7050	2.344.920,00	1,31
0,05 Santander UK PLC 15.01.2020-12.1.2027	XS2102283814	EUR	1.700.000	0	0	100,7770	1.713.209,00	0,96
0,10 Eurofima 20.05.2020-20.05.2030	XS2176621253	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,6790	1.993.580,00	1,11
0,10 Frankreich Infl.-linked 01.03.2014-2025	FR0012558310	EUR	2.400.000	0	1.300.000	113,1061	2.714.546,88	1,52
0,10 LHV Pank AS 09.06.2020-09.06.2025	XS2185891111	EUR	1.800.000	0	0	101,0370	1.818.666,00	1,02
0,10 Ontario Teachers Fin.19.05.2021-19.05.2028	XS2344384768	EUR	500.000	500.000	0	99,9770	499.885,00	0,28
0,10 United Overseas Bank 25.05.2021-25.05.2029	XS2345845882	EUR	4.500.000	4.500.000	0	100,0710	4.503.195,00	2,52
0,10 Westpac Sec. NZ/London 13.07.2021-2027	XS2362968906	EUR	200.000	700.000	500.000	98,9400	197.880,00	0,11
0,125 Caixa Eco Montepio G. 14.11.2019-14.11.2024	PTCMGAOM0038	EUR	300.000	0	0	101,0160	303.048,00	0,17
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	1.500.000	800.000	0	100,8540	1.512.810,00	0,85
0,125 Eurocaja Rural SCC 22.09.2021-22.09.2031	ES0457089029	EUR	2.500.000	2.500.000	0	98,7150	2.467.875,00	1,38
0,125 Hypo NOE LB u.Wien 23.06.2021-23.06.2031	AT0000A2RY95	EUR	300.000	1.200.000	900.000	99,4150	298.245,00	0,17
0,125 Lloyds Bank PLC 18.06.2019-18.06.2026	XS2013525501	EUR	1.100.000	0	0	101,3680	1.115.048,00	0,62
0,125 Lloyds Bank PLC 23.09.2019-2029	XS2054600718	EUR	1.085.000	1.085.000	0	100,2980	1.088.233,30	0,61
0,125 NIBC Bank N.V. 21.04.2021-21.04.2031	XS2333649759	EUR	1.400.000	1.400.000	0	99,2280	1.389.192,00	0,78
0,125 Santander Consumer Bank AG 14.04.2021-2026	XS2331216577	EUR	800.000	800.000	0	99,6860	797.488,00	0,45
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	1.000.000	1.100.000	300.000	100,7650	1.007.650,00	0,56
0,25 ASB Finance Ltd. London 21.05.2021-21.05.2031	XS2343772724	EUR	2.400.000	2.400.000	0	99,9120	2.397.888,00	1,34
0,25 ASB Finance Ltd. 08.09.2021-08.09.2028	XS2381560411	EUR	800.000	800.000	0	98,9970	791.976,00	0,44
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	950.000	0	0	101,2760	962.122,00	0,54
0,25 BPCE S.A. 14.01.2021- 14.01.2031	FR0014001G37	EUR	500.000	500.000	0	97,1200	485.600,00	0,27
0,25 Communauté française Belgique 23.01.2020-30	BE6318635552	EUR	4.000.000	0	0	100,8420	4.033.680,00	2,25
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	400.000	0	800.000	102,1100	408.440,00	0,23
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR	2.500.000	2.500.000	0	99,5680	2.489.200,00	1,39

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
				30.09.2021	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	1.200.000		0	1.300.000	101,6180	1.219.416,00	0,68
0,375 Province of Ontario 08.04.2020-08.04.2027	XS2153608141	EUR	1.700.000		0	0	102,4800	1.742.160,00	0,97
0,4 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	2.500.000	2.500.000		0	114,9982	2.874.953,75	1,61
0,402 Mizuho Financial Group 06.09.2019-06.09.2029	XS2049630028	EUR	600.000	600.000		0	98,5210	591.126,00	0,33
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	3.500.000		0	0	101,5880	3.555.580,00	1,99
0,45 Basque Government 16.04.2021-30.04.2032	ES0000106726	EUR	1.200.000	1.200.000		0	99,3990	1.192.788,00	0,67
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	600.000	600.000		0	101,1920	607.152,00	0,34
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	2.800.000	2.800.000		0	99,3270	2.781.156,00	1,55
0,50 Ceska Sporitelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	500.000	500.000		0	99,8870	499.435,00	0,28
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	3.300.000	600.000		0	100,8060	3.326.598,00	1,86
0,50 Yorkshire Building 01.07.2021-2028	XS2358471246	EUR	800.000	800.000		0	100,4870	803.896,00	0,45
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	2.500.000		0	0	108,0720	2.701.799,00	1,51
0,554 IDB Trust Services Ltd. 07.11.2018-2023	XS1898281792	EUR	500.000		0	0	101,3780	506.890,00	0,28
0,555 Republic of Chile 21.09.2021-21.01.2029	XS2388560604	EUR	400.000	400.000		0	99,7360	398.944,00	0,22
0,625 BNZ Intl Funding 03.07.2018-03.07.2025	XS1850289171	EUR	2.000.000		0	900.000	103,1950	2.063.900,00	1,15
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	2.000.000		0	0	101,5320	2.030.640,00	1,13
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.500.000	800.000		0	102,2200	1.533.300,00	0,86
0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027	FR0012685691	EUR	4.200.000		0	0	104,1490	4.374.258,00	2,44
0,625 UBS Group AG 24.02.2021-24.02.2033	CH0595205532	EUR	300.000	300.000		0	98,5480	295.644,00	0,17
0,75 PKO Bank Hipoteczny 22.03.18-24.01.24	XS1795407979	EUR	200.000		0	400.000	102,3630	204.726,00	0,11
0,75 Stockholm Lans 26.02.2015-26.02.2025	XS1195216707	EUR	2.200.000		0	0	103,2180	2.270.796,00	1,27
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	2.600.000	1.600.000		0	100,1490	2.603.874,00	1,45
0,875 Development Bank of Japan 10.10.18-10.10.25	XS1890084061	EUR	500.000		0	0	104,0490	520.245,00	0,29
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	500.000	500.000		0	99,4770	497.385,00	0,28
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	700.000	700.000		0	100,4220	702.954,00	0,39
0,875 Quebec Province 05.07.2018-05.07.2028	XS1851229218	EUR	400.000		0	0	105,6140	422.456,00	0,24
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	1.600.000		0	1.700.000	105,8600	1.693.760,00	0,95
1,00 Dexia Crédit Local S.A. 18.10.17-18.10.27	XS1700578724	EUR	1.000.000		0	0	106,3840	1.063.840,00	0,59
1,05 Vseobecna úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	1.000.000		0	0	103,1690	1.031.690,00	0,58
1,125 Basque Government 25.04.2019-30.04.2029	ES0000106635	EUR	700.000	700.000		0	107,1730	750.211,00	0,42
1,125 Unione di Banche Italian 04.10.2017-2027	IT0005283491	EUR	1.000.000		0	0	107,1850	1.071.850,00	0,60
1,20 Malta Government 03.08.2021-13.05.2037	MT0000013319	EUR	850.000	1.200.000		350.000	100,1060	850.901,00	0,48
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	1.050.000	600.000		0	105,6630	1.109.461,50	0,62
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	700.000		0	0	104,8210	733.747,00	0,41
1,44 Chile Republik 01.02.2018-01.02.2029	XS1760409042	EUR	500.000	500.000		0	105,8020	529.010,00	0,30
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	750.000	200.000		0	104,8080	786.060,00	0,44
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	2.100.000	300.000		0	109,3630	2.296.623,00	1,28
1,50 SNCF Mobilites Epic 02.02.2017-02.02.2029	XS1558472129	EUR	1.000.000	1.000.000		0	109,2590	1.092.590,00	0,61
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	900.000	400.000		0	109,3240	983.916,00	0,55
1,554 DAA Finance PLC 07.06.2016-07.06.2028	XS1419674525	EUR	800.000	800.000		0	106,7990	854.392,00	0,48
1,571 Comun. Autón.de Madrid 14.02.2019-30.04.2029	ES0000101909	EUR	800.000	800.000		0	110,3000	882.400,00	0,49
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	950.000	850.000		1.600.000	109,4560	1.039.832,00	0,58
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	1.800.000	1.300.000		0	105,5900	1.900.620,00	1,06
1,75 Ville de Paris 18.11.2015-25.05.2031	FR0013054897	EUR	500.000	500.000		0	113,4750	567.375,00	0,32
1,875 SNCF 30.03.2017-30.03.2034	XS1588061777	EUR	500.000	500.000		0	116,3250	581.625,00	0,32
2,75 Republik Kroatien 27.11.2017-27.01.2030	XS1713475306	EUR	600.000		0	0	116,0480	696.288,00	0,39
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	600.000		0	0	114,4680	686.808,00	0,38
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	2.200.000	800.000		0	112,8500	2.482.700,00	1,39
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	1.000.000		0	0	130,9560	1.309.560,00	0,73
4,383 Region Sardinien 20.12.2004-2034	XS0208374628 ^{*)}	EUR	1.500.000	1.500.000		0	72,9995	1.094.992,20	0,61
4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	1.000.000		0	0	129,5520	1.295.520,00	0,72
5,00 SNCF Réseau 10.10.2003-10.10.2033	XS0177618039	EUR	400.000	400.000		0	152,6310	610.524,00	0,34
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	650.000		0	0	163,6400	1.063.660,00	0,59
								168.727.356,17	94,27
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	168.727.356,17	94,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Nicht notierte Wertpapiere									
Obligationen									
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	1.750.000	500.000		0 102,1370	1.787.397,50	1,00	
1,00 Malta Government 24.09.2021-23.08.2035	MT0000013350	EUR	500.000	500.000		0 100,8430	504.215,00	0,28	
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	3.000.000	0		0 106,6540	3.199.620,00	1,79	
0,01 More Boligkredit AS 28.09.2021-28.09.2026	XS2389402905	EUR	3.200.000	3.200.000		0 100,7470	3.223.904,00	1,80	
							8.715.136,50	4,87	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	8.715.136,50	4,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	177.442.492,67	99,14
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	1.128.603,84				1.128.603,84	0,63	
Summe der Bankguthaben							EUR	1.128.603,84	0,63
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	462.755,82				462.755,82	0,26	
Dispositive Wertpapierstückzinsen									
		EUR	-1.386,99				-1.386,99	0,00	
Spesen Zinsertrag									
		EUR	-2.340,42				-2.340,42	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-42.597,01				-42.597,01	-0,02	
Depotgebühren									
		EUR	-5.822,06				-5.822,06	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	408.109,34	0,23
FONDSVERMÖGEN							EUR	178.979.205,85	100,00
**Faktorwertpapier									
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					EUR	11,05		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					STK	2.317.348,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666					EUR	13.617,69		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666					STK	11.262,00000		

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt

werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,00 European Union 27.10.2020-04.10.2030	EU000A283859	EUR	400.000	400.000
0,00 Land Niederösterreich 16.11.2020-16.11.2035	AT0000A2KVP9	EUR	400.000	400.000
0,00 Republic of Latvia 07.07.2021-24.01.2029	XS2361416915	EUR	650.000	650.000
0,00 Six Finance Luxemburg 02.12.2020-02.12.2025	ES0305523005	EUR	300.000	300.000
0,01 Achmea Bank N.V. 16.06.2020-2025	XS2189964773	EUR	0	1.900.000
0,01 Canadian Imperial Bank 30.04.2021-30.04.2029	XS2337335710	EUR	2.000.000	2.000.000
0,01 Credit Mutuel Arkea 28.10.2020-28.01.2026	FR00140007B4	EUR	500.000	500.000
0,01 Credito Emiliano SpA 07.07.2021-2028	IT0005451759	EUR	1.900.000	1.900.000
0,01 Fed Caisses Desjardines 08.04.2021-08.04.2026	XS2328625723	EUR	1.500.000	1.500.000
0,01 Hypo Tirol Bank AG 11.03.2021-11.03.2031	AT0000A2QDQ2	EUR	1.300.000	1.300.000
0,01 Mediobanca DI Cred Fin. 20.01.21-03.02.31	IT0005433757	EUR	6.000.000	6.000.000
0,01 National Bank of Canada 25.03.2021-2028	XS2324405203	EUR	2.600.000	2.600.000
0,01 Oma Saastopankki Oyj 25.11.2020-2027	FI4000466412	EUR	600.000	600.000
0,01 Suomen Hypoteekkiyhdisty 24.3.2021-24.3.2031	FI4000496344	EUR	800.000	800.000
0,01 SR-Boligkreditt A.S. 25.02.2020-2030	XS2124046678	EUR	0	1.500.000
0,05 Fed Caisses Desjardines 26.11.19-26.11.27	XS2083301106	EUR	0	900.000
0,05 Svenska Handelsbanken AB 03.09.2019-03.09.26	XS2049582542	EUR	0	750.000
0,10 Deutsche Pfandbriefbk.AG 01.02.2021-02.02.2026	DE000A3H2ZX9	EUR	100.000	100.000
0,10 Erste Group Bank AG FRN 16.11.2020-16.11.2028	AT0000A2KW37	EUR	900.000	900.000
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	0	800.000
0,10 OP Corporate Bank Plc 16.11.2020-16.11.2027	XS2258389415	EUR	550.000	550.000
0,10 Toronto Dominion Bank 19.07.2019-19.07.2027	XS2028803984	EUR	0	1.300.000
0,125 Autobahn Schnell AG 02.06.2021-02.06.2031	XS2348690350	EUR	400.000	400.000
0,125 Belfius Bank SA/NV 08.02.2021-2028	BE6326784566	EUR	300.000	300.000
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	0	2.500.000
0,125 Eika Boligkreditt AS 16.06.2021-16.06.2031	XS2353312254	EUR	3.300.000	3.300.000
0,125 Slovenska Sporitelna AS 12.06.2019-12.06.26	SK4000015400	EUR	0	1.000.000
0,125 Sparebank 1 Boligkreditt 12.05.2021-2031	XS2342589582	EUR	1.800.000	1.800.000
0,125 SBAB Bank AB 27.05.2021-27.08.2026	XS2346986990	EUR	1.000.000	1.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
0,20 Irish Treasury 16.06.2020-18.10.2030	IE00BKFVC899	EUR	0	2.000.000
0,25 BPCE SA 15.01.2020-15.01.2026	FR0013476199	EUR	0	600.000
0,275 Slowenien, Republik 2020-2030	SI0002103966	EUR	0	200.000
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	0	800.000
0,375 Raiffeisen Landesbank OÖ 28.09.2016-2026	XS1495631993	EUR	800.000	800.000
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	0	500.000
0,375 Unione di Banche Ital. 14.09.2016-14.09.2026	IT0005215147	EUR	400.000	400.000
0,375 Volksbank Wien AG 04.03.2019-04.03.2026	AT000B122031	EUR	500.000	500.000
0,375 Westpac Banking Corp 05.04.2019-02.04.2026	XS1978200472	EUR	0	3.600.000
0,40 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	0	2.500.000
0,50 Commonwealth Bk.of Australia 27.07.2016-2026	XS1458458665	EUR	0	3.400.000
0,50 Mediobanca - Bca Cred.Fin. 1.07.2019-1.10.2026	IT0005378036	EUR	0	129.000
0,50 Ontario Teachers Fin.Trust 6.5.2020-6.5.2025	XS2162004209	EUR	500.000	1.650.000
0,625 Nationwide Bldg Soc.25.03.2015-25.03.2027	XS1207683522	EUR	0	216.000
0,75 Swedbank AB 05.05.2020-05.05.2025	XS2167002521	EUR	0	300.000
0,875 Erste Group AG 13.05.2020-13.05.2027	AT0000A2GH08	EUR	0	600.000
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	0	1.650.000
1,00 Malta Government 21.05.2021-23.04.2031	MT0000013236	EUR	1.500.000	1.500.000
1,00 Malta 23.04.2020-23.04.2031	MT0000013111	EUR	0	600.000
1,00 Malta 26.02.2021-23.08.2035	MT0000013194	EUR	1.000.000	1.000.000
1,00 Sparebank 1 Boligkreditt 30.01.19-30.01.2029	XS1943561883	EUR	0	1.500.000
1,125 Wellcome Trust Ltd/The 21.01.2015-21.01.2027	XS1171485722	EUR	0	1.000.000
1,25 Slowenien, Republik 24.01.2017-22.03.2027	SI0002103685	EUR	0	1.300.000
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	0	1.500.000
2,125 Obrigacoes Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEVOE0018	EUR	0	800.000
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	0	1.000.000
2,15 Berkshire Hathaway Fin. 15.03.2016-15.03.2028	XS1380334224	EUR	300.000	700.000
2,25 Nat.Australia Bank Ltd. 06.06.13-06.06.25	XS0940332504	EUR	0	1.000.000
2,25 Nationwide Building Society 25.06.2014-2029	XS1081100239	EUR	1.000.000	1.000.000
2,25 ÖBB Infrastruktur AG 28.05.2014-28.05.2029	XS1071747023	EUR	0	500.000
2,375 Raiffeisen LB Steiermark 14.6.2013-14.6.2028	XS0942965525	EUR	1.000.000	1.000.000
4,047 Infraestruturas de Portugal 16.11.2006-2026	PTCPECOM0001	EUR	0	600.000
4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	0	300.000

Graz, am 30. Dezember 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 Euro High Grade Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 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 30. September 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 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. Dezember 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 Euro High Grade Bond

AT0000A0XBJ1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0172 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000627666

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 31,0512 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen Apollo Euro High Grade Bond

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

Der Investmentfonds investiert im Anlageschwerpunkt, d.h. zumindest zu **51 v.H.** des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, deren Rating zumindest AA- entspricht. Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. zumindest **51 v.H.** des Fondsvermögens, Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten. Geldmarktinstrumente dürfen zur kurzfristigen Liquiditätshaltung erworben werden.

Sichteinlagen spielen im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen bis zu **10 v.H. des Fondsvermögens** erworben werden, wenn deren Veranlagungsschwerpunkte in Forderungswertpapieren liegen.

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

Der Investmentfonds wird aktiv gemanagt.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben beschriebenen Anlageschwerpunktes 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.

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-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 Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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.

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande

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

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg^{1,2}.

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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