



APOLLO NACHHALTIG EURO CORPORATE 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

Fondsmanager

Muzinich & Co. Ltd., London (Vertragsende 30.11.2020)

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.

Muzinich & Co. Ltd (Fondsmanager bis 30.11.2020)

| | |
|---|-----------------------------|
| Gesamtzahl der Mitarbeiter per 31.12.2019: | 115 |
| Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter | EUR 54,716 Millionen |
| davon feste Vergütung | EUR 22,548 Millionen |
| davon variable Vergütung | EUR 32,168 Millionen |

Bericht an die Anteilssinhaber

Sehr geehrter Anteilssinhaber,

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

Es wird darauf hingewiesen, dass der Fonds per 31. August 2021 von Apollo Euro Corporate Bond Fund in Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond umbenannt wurde.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

| | Fondsvermögen gesamt | Ausschüttungsfonds AT0000819487 | | Thesaurierungsfonds AT0000746938 | | | Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾ |
|------------|----------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------------------|--|--|
| | | Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 | |
| 30.09.2021 | 210.568.372,98 | 6,81 | 0,1100 | 12,69 | 0,2086 | 0,0657 | 5,05 |
| 30.09.2020 | 181.150.380,11 | 6,56 | 0,0800 | 12,11 | 0,0963 | 0,0366 | -0,90 |
| 30.09.2019 | 274.788.585,59 | 6,74 | 0,1200 | 12,24 | 0,0235 | 0,0089 | 4,52 |
| 30.09.2018 | 374.557.343,59 | 6,57 | 0,1200 | 11,73 | 0,0795 | 0,0301 | -1,22 |
| 30.09.2017 | 368.376.487,38 | 6,77 | 0,1200 | 11,98 | 0,3480 | 0,0947 | 1,08 |
| | Fondsvermögen gesamt | Ausschüttungsfonds AT0000A1NQT7 | | Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ60 ²⁾ | | | Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾ |
| | | Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | | |
| 30.09.2021 | 210.568.372,98 | 102,17 | 1,7600 | 9,93 | 0,1500 | -0,70 | |
| 30.09.2020 | 181.150.380,11 | 98,32 | 1,3500 | | | | |
| 30.09.2019 | 274.788.585,59 | 100,11 | 1,1000 | | | | |
| 30.09.2018 | 374.557.343,59 | 96,67 | 1,1500 | | | | |
| 30.09.2017 | 368.376.487,38 | 99,45 | 1,8100 | | | | |
| | Fondsvermögen gesamt | Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ78 ³⁾ | | Ausschüttungsfonds AT0000A2SQ78 ³⁾ | | | Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾ |
| | | Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | | |
| 30.09.2021 | 210.568.372,98 | 9.934,58 | 150,0000 | | | -0,65 | |

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

²⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A2SQ60) erfolgte am 31.08.2021.

³⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A2SQ78) erfolgte am 31.08.2021.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

| | Ausschüttungs- anteil | Thesaurie- rungsanteil |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| | AT0000819487 | AT0000746938 |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 6,56 | 12,11 |
| Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0120 Anteilen) ¹⁾ | 0,0800 | |
| Auszahlung (KESt) am 1.12.2020 (entspricht 0,0029 Anteilen) ¹⁾ | | 0,0366 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 6,81 | 12,69 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 6,89 | 12,73 |
| Nettoertrag pro Anteil | 0,33 | 0,62 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 5,05 % | 5,10 % |

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000819487) am 1.12.2020 EUR 6,69; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000746938) am 1.12.2020 EUR 12,46

| | Ausschüttungsanteil |
|--|----------------------------|
| | AT0000A1NQT7 |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 98,32 |
| Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0135 Anteilen) ¹⁾ | 1,3500 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 102,17 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | 103,55 |
| Nettoertrag pro Anteil | 5,23 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 5,32 % |

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQT7) am 1.12.2020 EUR 100,17;

| | Ausschüttungsanteil |
|---|----------------------------|
| | AT0000A2SQ60 |
| Anteilswert am 31.8.2021 | 10,00 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 9,93 |
| Nettoertrag pro Anteil | 0,07 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | -0,70 % |

| | Ausschüttungsanteil |
|---|----------------------------|
| | AT0000A2SQ78 |
| Anteilswert am 31.8.2021 | 10.000,00 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 9.934,58 |
| Nettoertrag pro Anteil | 65,42 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | -0,65 % |

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 4.483.750,14 4.483.750,14

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-36,64

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -1.438.911,19 -1.438.911,19

Sonstige Verwaltungsaufwendungen

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater -8.520,00

Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland -2.462,90

Wertpapierdepotgebühren -73.445,61

Spesen Zinsertrag -29.120,64

Depotbankgebühr -35.499,98 -149.049,13 -1.587.960,32

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.895.753,18

Realisiertes Kursergebnis^{2) 3)}

Realisierte Gewinne 5.835.251,31

Realisierte Verluste -3.466.362,11

derivative Instrumente -1.243.189,33

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.125.699,87

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.021.453,05

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 4.428.587,98

Ergebnis des Rechnungsjahres

8.450.041,03

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 609.489,79

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge -468.001,68

Ertragsausgleich **141.488,11**

Fondsergebnis gesamt⁴⁾

8.591.529,14

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 5.554.287,85.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 29.976,11.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ **181.150.380,11**

Ausschüttung / Auszahlung

| | |
|--|----------------------|
| Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000819487) | -778.846,96 |
| Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQT7) | -288.709,65 |
| Auszahlung am 1.12.2020 (für Thesaurierungsanteile AT0000746938) | <u>-214.323,67</u> |
| | -1.281.880,28 |

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

| | |
|------------------------|----------------------|
| Ausgabe von Anteilen | 66.565.918,03 |
| Rücknahme von Anteilen | -44.316.085,91 |
| Ertragsausgleich | <u>-141.488,11</u> |
| | 22.108.344,01 |

Fondsergebnis gesamt **8.591.529,14**

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

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **210.568.372,98**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
9.755.836,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000819487) und 424.985,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQT7) und
6.224.982,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746938)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
9.825.570,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000819487) und 281.649,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQT7) und
1,00000 Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ60) und 1,00000 Ausschüttungsanteil (AT0000A2SQ78) und
9.057.112,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000746938)

Ausschüttung (AT0000819487)

Die Ausschüttung von EUR 0,1100 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.23 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0354 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A1NQT7)

Die Ausschüttung von EUR 1,7600 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.23 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,6016 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2SQ60)

Die Ausschüttung von EUR 0,1500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.23 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0324 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A2SQ78)

Die Ausschüttung von EUR 150,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.23 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 52,4768 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000746938)

Die Auszahlung von EUR 0,0657 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2021 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.23 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0657 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, 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 Kursgewinn von 5,32% (A- und T-Tranche) - ein Gewinn, der sich im Zuge der wirtschaftlichen Erholung im Zuge der Covid-19-Krise einstellte. Der Fonds konnte durch ein wesentlich höheres Spread-Niveau in allen Asset-Klassen profitieren. Zusätzlich zu den höheren laufenden Erträgen reduzierten sich im ersten Halbjahr der Berichtsperiode die Risikoprämien kontinuierlich. Die Kursgewinne aufgrund der Einengungen in den Risikoprämien konnten dabei die Kursverluste aufgrund des Anstieges des globalen Zinsniveaus deutlich überkompensieren.

Im November 2020 beendete die Security KAG die Partnerschaft mit Muzinich & Co als Portfoliomanager. Ab diesem Zeitpunkt erfolgte das Management des Fonds hausintern. Bis zum Jahreswechsel wurden aufgrund der marktgegebenen eingeschränkten Liquidität nur geringfügige Anpassungen am Portfolio vorgenommen. Zu Beginn des Jahres 2021 wurde das Portfolio auf die Investmentstrategie der Security KAG angepasst. Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in mehrheitlich Investment Grade - Unternehmensanleihen mit Beimischung von High Yield - Anleihen vor. Ziel der strategischen Positionierung, ist ein in Bezug auf die Portfoliorisiken ausgewogenes Unternehmensanleihen-Portfolio, das innerhalb des Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten eine höhere Emittentengewichtung zugeteilt wurde.

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB auf. Nach abgeschlossener Umstellung war der Fonds mit einer gewichteten Kapitalbindungsdauer von 5,5 Jahren stets im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 4,5 bis 5,5 (Modified Duration) positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Weiters konnte der Fonds am Primärmarkt zahlreiche Aktivitäten setzen und Opportunitäten durch Neuemissionsprämien erzielen.

Die Leitzinssenkungen in den Währungen, die vor der Pandemie ein höheres Zinsniveau aufwiesen, führten zu maßgeblichen Veränderungen in diesen Zinsstrukturkurven. Davon hat der Fonds im Zuge der Investmentstrategie, hinsichtlich des zu erwartenden jährlichen Ertrages, profitiert. Gerade USD-denominierte Papiere stellen aufgrund der Steilheit der USD-Zinskurve gekoppelt mit den verhältnismäßig geringen Währungssicherungskosten durch den geringen Abstand des Leitzinsniveaus eine ertragreiche Ergänzung zu EUR-Papieren dar. So wurde der Anteil an USD-Anleihen im Berichtszeitraum um knapp 20% erhöht, wodurch der Fonds das zulässige Fremdwährungsexposure von 30% ausnützt. Im Gegenzug dazu wurden zumeist EUR-Schuldtitel verkauft. Durch diese Transaktionen konnte die Ertragserwartung des Fonds wesentlich verbessert werden. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | % ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN |
|--|--------------|---------|------------|---------------------|-----------|----------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | 30.09.2021 | ZUGÄNGE | ABGÄNGE | | | |
| | | | STK./NOM. | IM BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| 0,00 Arountown SA 16.12.2020-16.07.2026 | XS2273810510 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | 98,4870 | 1.083.357,00 | 0,51 |
| 0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028 | XS2282101539 | EUR | 100.000 | 900.000 | 800.000 | 96,8370 | 96.837,00 | 0,05 |
| 0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028 | XS2303927227 | EUR | 1.300.000 | 1.900.000 | 600.000 | 98,4380 | 1.279.694,00 | 0,61 |
| 0,35 Macquarie Group Ltd. 03.12.2020-03.03.2028 | XS2265371042 | EUR | 850.000 | 850.000 | 0 | 99,0970 | 842.324,50 | 0,40 |
| 0,375 ALD S.A. 18.07.2019-2022 | XS2029574634 | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,0660 | 1.010.660,00 | 0,48 |
| 0,50 CPT N.V. 21.06.2021-21.06.2025 | XS2356029541 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 100,5740 | 1.307.462,00 | 0,62 |
| 0,50 ERG S.p.A. 11.09.2020-2027 | XS2229434852 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 100,2050 | 1.603.280,00 | 0,76 |
| 0,50 Fomento Economico Mex. 28.04.2021-28.05.2028 | XS2337285519 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 99,8520 | 998.520,00 | 0,47 |
| 0,625 Celanese US Hldgs. 10.09.2021-10.09.2028 | XS2385114298 | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | 99,6040 | 398.416,00 | 0,19 |
| 0,625 Hochtief AG 26.04.2021-26.04.2029 | DE000A3E5S00 | EUR | 900.000 | 1.200.000 | 300.000 | 97,8390 | 880.551,00 | 0,42 |
| 0,625 Teréga S.A. 27.02.2020-27.02.2028 | FR0013486834 | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 | 99,6900 | 1.096.590,00 | 0,52 |
| 0,75 APT Pipelines Ltd. 15.03.2021-15.03.2029 | XS2315784715 | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | 99,0610 | 891.549,00 | 0,42 |
| 0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026 | XS2049767598 | EUR | 1.420.000 | 0 | 1.800.000 | 101,3430 | 1.439.070,60 | 0,68 |
| 0,75 Stellantis N.V. 18.06.2021-18.01.2029 | XS2356040357 | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | 99,4520 | 895.068,00 | 0,43 |
| 0,75 SAGAX AB 26.01.2021-26.01.2028 | XS2291340433 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 99,5080 | 1.592.128,00 | 0,76 |
| 0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029 | DE000A3KNP96 | EUR | 800.000 | 1.100.000 | 300.000 | 100,6230 | 804.984,00 | 0,38 |
| 0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031 | XS2338570331 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | 99,4770 | 1.094.247,00 | 0,52 |
| 0,875 ISS Global A/S 18.06.2019-18.06.2026 | XS2013618421 | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.400.000 | 102,0730 | 1.020.730,00 | 0,48 |
| 0,875 Ryanair DAC 25.05.2021-25.05.2026 | XS2344385815 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 101,7430 | 1.017.430,00 | 0,48 |
| 0,875 Swedish Match AB 26.02.2020-2027 | XS2125123039 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 101,8090 | 1.323.517,00 | 0,63 |
| 0,875 Worley US Finance Sub 09.06.2021-09.06.2026 | XS2351032227 | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | 0 | 101,1900 | 1.821.420,00 | 0,87 |
| 0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027 | FR0014000O87 | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | 0 | 99,3410 | 1.788.138,00 | 0,85 |
| 1,00 Blackstone PP EUR Holdings 04.05.2021-04.05.28 | XS2338355014 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 99,5640 | 1.593.024,00 | 0,76 |
| 1,00 Imerys S.A. 14.05.2021-15.07.2031 | FR0014003GX7 | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | 99,2580 | 297.774,00 | 0,14 |
| 1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028 | BE0002818996 | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | 98,9670 | 890.703,00 | 0,42 |
| 1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029 | XS2345996743 | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | 0 | 100,7490 | 1.813.482,00 | 0,86 |
| 1,125 Abertis Infraestructuras 26.09.19-26.03.28 | XS2055651918 | EUR | 800.000 | 0 | 0 | 102,5830 | 820.664,00 | 0,39 |
| 1,125 Cyrusone Europe Finance 26.5.2021-26.5.2028 | XS2342250227 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 99,2520 | 1.191.024,00 | 0,57 |
| 1,125 Glencore Fin. Cap. 10.09.2020-03.10.2028 | XS2228892860 | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | 102,0720 | 714.504,00 | 0,34 |
| 1,125 Heimstaden Bostad AB 21.01.2020-21.01.2026 | XS2105772201 | EUR | 760.000 | 0 | 0 | 102,9520 | 782.435,20 | 0,37 |
| 1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027 | XS2079105891 | EUR | 1.600.000 | 0 | 400.000 | 103,9660 | 1.663.456,00 | 0,79 |
| 1,25 Fastighets AB Balder 28.01.2020-28.01.2028 | XS2109608724 | EUR | 1.530.000 | 0 | 0 | 101,7860 | 1.557.325,80 | 0,74 |
| 1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028 | XS2068065163 | EUR | 1.370.000 | 0 | 0 | 102,1130 | 1.398.948,10 | 0,66 |
| 1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25 | DE000SYM7720 | EUR | 680.000 | 0 | 400.000 | 104,6930 | 711.912,40 | 0,34 |
| 1,25 WABTEC Transportation 03.06.2021-03.12.2027 | XS2345035963 | EUR | 1.200.000 | 1.700.000 | 500.000 | 102,7630 | 1.233.156,00 | 0,59 |
| 1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027 | XS2392996109 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 99,8900 | 1.598.240,00 | 0,76 |
| 1,375 Pirelli & C SPA 25.01.18-25.01.23 | XS1757843146 | EUR | 1.700.000 | 0 | 1.000.000 | 101,4650 | 1.724.905,00 | 0,82 |
| 1,375 Symrise AG 01.07.2020-2027 | XS2195096420 | EUR | 475.000 | 0 | 0 | 105,6870 | 502.013,25 | 0,24 |
| 1,375 Unibail-Rodamco-Westf. 15.04.2015-15.04.2030 | XS1218363270 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 105,6570 | 1.373.541,00 | 0,65 |
| 1,50 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027 | XS1717584913 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | 104,1570 | 2.083.140,00 | 0,99 |
| 1,50 Ball Corp. 18.11.2019-15.03.2027 | XS2080318053 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 102,4760 | 1.434.664,00 | 0,68 |
| 1,50 Berry Global Inc. 02.01.2020-15.01.2027 | XS2093881030 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 104,1670 | 1.458.338,00 | 0,69 |
| 1,50 Bevco Lux Sàrl 16.09.2020-2027 | XS2231165668 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 105,4320 | 1.265.184,00 | 0,60 |
| 1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029 | XS2346973741 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 102,0770 | 1.020.770,00 | 0,48 |
| 1,50 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028 | FR00140005C6 | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | 103,9800 | 519.900,00 | 0,25 |
| 1,50 Ferrari NV 27.05.2020-27.05.2025 | XS2180509999 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 104,0560 | 832.448,00 | 0,40 |
| 1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030 | XS1186176571 | EUR | 1.397.000 | 1.397.000 | 0 | 103,4680 | 1.445.447,96 | 0,69 |
| 1,625 Abertis Infraestr. 15.07.2019-15.07.2020 | XS2025480596 | EUR | 500.000 | 0 | 0 | 105,4700 | 527.350,00 | 0,25 |
| 1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027 | FR0014000T33 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 103,0660 | 1.236.792,00 | 0,59 |
| 1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028 | XS2310411090 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 102,2400 | 1.431.360,00 | 0,68 |
| 1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027 | XS2069407786 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 105,0950 | 315.285,00 | 0,15 |
| 1,625 Eiffage S.A. 30.06.2020-14.01.2027 | FR0013521960 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 103,6970 | 829.576,00 | 0,39 |
| 1,625 Indigo Group S.A.S. 19.04.2018-19.04.2028 | FR0013330099 | EUR | 700.000 | 1.200.000 | 500.000 | 105,1140 | 735.798,00 | 0,35 |
| 1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027 | XS2117435904 | EUR | 1.470.000 | 0 | 0 | 103,7500 | 1.525.125,00 | 0,72 |
| 1,625 Italgas SPA 18.09.2017-18.01.2029 | XS1685542497 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 108,4860 | 1.518.804,00 | 0,72 |
| 1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029 | FR0014002PC4 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 99,8290 | 1.297.777,00 | 0,62 |
| 1,625 Verallia SA 14.05.2021-14.05.2028 | FR0014003G27 | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | 103,3480 | 516.740,00 | 0,25 |
| 1,70 Altria Group 15.02.2019-15.06.2025 | XS1843443513 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | 104,9520 | 1.574.280,00 | 0,75 |
| 1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031 | XS2337326727 | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | 104,0750 | 936.675,00 | 0,44 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | % ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN |
|---|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|-----------|----------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | 30.09.2021 STK./NOM. | ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE | | | |
| 1,75 Atos SE 07.11.2018-07.05.2025 | FR0013378452 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 104,6120 | 1.046.120,00 | 0,50 |
| 1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026 | XS2327414061 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | 102,0320 | 1.530.480,00 | 0,73 |
| 1,75 Ceconomy AG 24.06.2021-24.06.2026 | XS2356316872 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 98,6230 | 986.230,00 | 0,47 |
| 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 | XS1883245331 | EUR | 750.000 | 750.000 | 0 | 106,0890 | 795.667,50 | 0,38 |
| 1,75 Easyjet PLC 09.02.2016-09.02.2023 | XS1361115402 | EUR | 100.000 | 0 | 0 | 102,0830 | 102.083,00 | 0,05 |
| 1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027 | XS2344772426 | EUR | 1.650.000 | 1.650.000 | 0 | 101,1710 | 1.669.321,50 | 0,79 |
| 1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026 | XS2363989273 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 102,0420 | 1.428.588,00 | 0,68 |
| 1,75 Merlin Properties Soc. 26.05.2017-26.05.2025 | XS1619643015 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 105,5380 | 1.055.380,00 | 0,50 |
| 1,75 S IMMO AG 04.02.2021-04.02.2028 | AT0000A2MKW4 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 104,5370 | 1.358.981,00 | 0,65 |
| 1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028 | XS1811198701 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | 106,1930 | 2.123.860,00 | 1,01 |
| 1,75 Transurban Finance Co. 13.09.2017-29.03.2028 | XS1681520786 | EUR | 1.750.000 | 0 | 0 | 107,7390 | 1.885.432,50 | 0,90 |
| 1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026 | AT0000A27LQ1 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 104,5140 | 1.358.682,00 | 0,65 |
| 1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026 | FR0013320249 | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | 104,4500 | 731.150,00 | 0,35 |
| 1,875 Amadeus IT Group S.A. 24.09.2020-24.09.2028 | XS2236363573 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | 106,9830 | 1.604.745,00 | 0,76 |
| 1,875 Aroundtown SA 19.07.2017-19.01.2026 | XS1649193403 | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | 107,0670 | 642.402,00 | 0,31 |
| 1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028 | XS2324724645 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | 103,8740 | 1.558.110,00 | 0,74 |
| 1,875 FFP 30.10.2019-30.10.2026 | FR0013457405 | EUR | 1.600.000 | 1.500.000 | 1.900.000 | 103,8900 | 1.662.240,00 | 0,79 |
| 1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027 | XS1586555945 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 108,4220 | 867.376,00 | 0,41 |
| 2,00 Dometic Group AB 29.09.2021-29.09.2028 | XS2391403354 | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | 99,2950 | 695.065,00 | 0,33 |
| 2,00 Harman Finance Int. SCA 27.05.2015-27.05.2022 | XS1238991480 | EUR | 2.000.000 | 0 | 700.000 | 100,9640 | 2.019.280,00 | 0,96 |
| 2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028 | FR0014002010 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 102,6170 | 1.436.638,00 | 0,68 |
| 2,125 America Movil SA de CV 10.03.2016-2028 | XS1379122523 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 111,1470 | 1.111.470,00 | 0,53 |
| 2,125 Imperial Brands Finance 12.02.2019-2027 | XS1951313763 | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | 106,7900 | 533.950,00 | 0,25 |
| 2,125 InterCont. Hotels Group 15.11.18-15.07.27 | XS1908370171 | EUR | 1.600.000 | 0 | 600.000 | 107,4540 | 1.719.264,00 | 0,82 |
| 2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026 | XS2388910270 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 98,5920 | 1.183.104,00 | 0,56 |
| 2,25 Quadiant SAS 23.01.2020-03.02.2025 | FR0013478849 | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | 0 | 103,1670 | 1.857.006,00 | 0,88 |
| 2,375 Iliad S.A. 17.06.2020-17.06.2026 | FR0013518420 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 99,9950 | 1.599.920,00 | 0,76 |
| 2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028 | XS2341724172 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 98,7310 | 1.184.772,00 | 0,56 |
| 2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028 | XS2151059206 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 112,1000 | 896.800,00 | 0,43 |
| 2,375 Renault S.A. 25.11.2020-25.05.2026 | FR0014000NZ4 | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | 101,3020 | 911.718,00 | 0,43 |
| 2,375 Signify N.V. 11.05.2020-2027 | XS2128499105 | EUR | 1.400.000 | 1.700.000 | 300.000 | 110,5650 | 1.547.910,00 | 0,74 |
| 2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027 | XS2243564478 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 105,3890 | 1.264.668,00 | 0,60 |
| 2,50 Wendel SA 09.02.2015-09.02.2027 | FR0012516417 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 111,2030 | 1.556.842,00 | 0,74 |
| 2,50 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2027 | XS2010039977 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 102,4560 | 819.648,00 | 0,39 |
| 2,625 AbbVie Inc. 17.11.2020-15.11.2028 | XS2125914833 | EUR | 750.000 | 750.000 | 0 | 114,8050 | 861.037,50 | 0,41 |
| 2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028 | FR0013509643 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | 111,6750 | 1.228.425,00 | 0,58 |
| 2,625 Saipem Finance Intl B.V. 07.11.17-07.01.25 | XS1711584430 | EUR | 500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 103,4070 | 517.035,00 | 0,25 |
| 2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027 | XS1627343186 | EUR | 1.600.000 | 0 | 400.000 | 110,7700 | 1.772.320,00 | 0,84 |
| 2,75 BAT Intl Finance PLC 25.03.2013-2025 | XS0909359332 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 108,7140 | 1.739.424,00 | 0,83 |
| 2,75 Ceetrus SA 26.11.2019-26.11.2026 | FR0013462728 | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | 109,3740 | 1.968.732,00 | 0,93 |
| 2,75 CPI Property Group SA 12.05.2020-12.05.2026 | XS2171875839 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 109,7550 | 1.317.060,00 | 0,63 |
| 2,75 Hoist Finance AB 28.09.2018-03-04-2023 | XS1884813293 | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | 103,5180 | 1.863.324,00 | 0,88 |
| 2,75 Telecom Italia Fin SA 15.04.2019-15.04.2025 | XS1982819994 | EUR | 650.000 | 0 | 1.000.000 | 105,1940 | 683.761,00 | 0,32 |
| 2,75 ZF Europe Finance GmbH 25.11.2020-25.05.2027 | XS2262961076 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 103,7330 | 1.244.796,00 | 0,59 |
| 2,875 INEOS Finance PLC 24.04.2019-01.05.2026 | XS1843437549 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 101,0860 | 808.688,00 | 0,38 |
| 3,00 Accor SA 04.02.2019-04.04.2026 | FR0013399029 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 105,5840 | 1.267.008,00 | 0,60 |
| 3,00 Atrium European Real Est 11.09.2018-11.09.2025 | XS1829325239 | EUR | 2.050.000 | 0 | 0 | 105,2820 | 2.158.281,00 | 1,02 |
| 3,00 Intrum AB 19.09.2019-15.09.2027 | XS2052216111 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | 99,8740 | 1.498.110,00 | 0,71 |
| 3 Transurban Finance Co. 08.04.2020-08.04.2030 | XS2152883406 | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | 118,0810 | 590.405,00 | 0,28 |
| 3,125 Mylan N.V. 22.11.2016-22.11.2028 | XS1492458044 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 115,7580 | 1.157.580,00 | 0,55 |
| 3,125 Nokia Oyj 15.05.2020-15.05.2028 | XS2171872570 | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | 112,1290 | 560.645,00 | 0,27 |
| 3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027 | XS1734066811 | EUR | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 114,2930 | 1.828.688,00 | 0,87 |
| 3,125 Saipem Intl.Finance BV 31.03.2021-31.03.2028 | XS2325696628 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 102,0800 | 816.640,00 | 0,39 |
| 3,25 Logicor Financing Sàrl 13.11.2018-13.11.2028 | XS1909057645 | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | 115,8400 | 810.880,00 | 0,39 |
| 3,25 PPF Telecom Group B.V. 29.09.2020-29.09.2027 | XS2238777374 | EUR | 500.000 | 1.200.000 | 700.000 | 108,8480 | 544.240,00 | 0,26 |
| 3,375 Belden Inc. 28.07.2021-15.07.2031 | XS2367228058 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | 103,9340 | 1.143.274,00 | 0,54 |
| 3,375 NE Property BV 14.07.2020-14.07.2027 | XS2203802462 | EUR | 1.314.000 | 1.314.000 | 0 | 112,9930 | 1.484.728,02 | 0,71 |
| 3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029 | XS2363235107 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 103,5150 | 1.242.180,00 | 0,59 |
| 3,50 Getlink SE 30.10.2020-30.10.2025 | XS2247623643 | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | 103,7480 | 933.732,00 | 0,44 |
| 3,50 Intl. Game Technology 20.06.2019-15.06.2026 | XS2009038113 | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | 102,6950 | 513.475,00 | 0,24 |
| 3,75 Elior Participat 08.07.2021-15.07.2026 | XS2360381730 | EUR | 400.000 | 1.000.000 | 600.000 | 103,7490 | 414.996,00 | 0,20 |
| 3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026 | FR0014004AF5 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 99,6080 | 996.080,00 | 0,47 |
| 3,95 Grenke Finance PLC 15.09.2021-09.07.2025 | XS2386650191 | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | 106,5140 | 852.112,00 | 0,40 |
| 4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027 | SE0016589105 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | 100,5310 | 1.105.841,00 | 0,53 |
| 4,50 Fiat Chrysler Automobile 07.07.2020-2028 | XS2199351375 | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | 123,9890 | 867.923,00 | 0,41 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT | % ANTEIL |
|--|-----------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|------------|-----------------------|--------------|
| | | | 30.09.2021 STK./NOM. | ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE | | | |
| 4,625 Mercialis SA 07.07.2020-2027 | FR0013522091 | EUR | 900.000 | | 0 | 118,6080 | 1.067.472,00 | 0,51 |
| 6,00 AMS AG 06.07.2020 - 31.07.2025 | XS2195511006 | EUR | 1.300.000 | | 0 | 107,1690 | 1.393.197,00 | 0,66 |
| | | | | | | | 146.655.527,83 | 69,65 |
| 2,375 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2027 | XS2289852522 | GBP | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 100,3130 | 1.508.588,32 | 0,72 |
| 2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023 | XS1514188488 | GBP | 1.600.000 | | 0 | 800,000 | 1.390.901,32 | 0,91 |
| 2,875 AA Bond Co Ltd. 06.12.2016-31.01.2022 | XS1529687870 | GBP | 1.200.000 | | 0 | 800,000 | 1.390.446,88 | 0,66 |
| 3,5 Western Power Dist. 16.10.2018-16.10.2026 | XS1893807120 | GBP | 952.000 | 952.000 | | 109,4530 | 1.205.409,99 | 0,57 |
| 4 Stagecoach Group PLC FRN 29.09.2015-2025 | XS1298002244 | GBP | 1.200.000 | 1.200.000 | | 108,7050 | 1.509.040,64 | 0,72 |
| 4,565 RAC Bond Co. 06.05.2016-06.05.2023 | XS1404980846 | GBP | 1.400.000 | | 0 | 1.300,000 | 1.692.639,08 | 0,80 |
| 4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029 | XS1083226321 | GBP | 1.500.000 | 1.500.000 | | 102,2780 | 1.774.776,44 | 0,84 |
| 5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026 | XS0707430947 | GBP | 1.300.000 | 1.300.000 | | 114,5120 | 1.722.124,41 | 0,82 |
| | | | | | | | 12.712.927,08 | 6,04 |
| 2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031 | US74460WAE75 | USD | 1.600.000 | 1.600.000 | | 101,2920 | 1.390.657,29 | 0,66 |
| 2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031 | US959802BA61 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 | | 99,9070 | 1.285.914,71 | 0,61 |
| 2,875 WEA Finance LLC 15.10.2019-15.01.2027 | USU94303AF86 | USD | 1.900.000 | 1.900.000 | | 103,7640 | 1.691.707,57 | 0,80 |
| 2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030 | US731572AB96 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 | | 105,6540 | 1.359.885,02 | 0,65 |
| 3,061 Prosus N.V. 13.07.2021-13.07.2031 | USN7163RAR41 | USD | 2.200.000 | 2.200.000 | | 97,8760 | 1.847.667,75 | 0,88 |
| 3,103 Nomura Holdings Inc. 16.01.2020-16.01.2030 | US65535HAQ20 | USD | 1.300.000 | 1.300.000 | | 104,3700 | 1.164.244,04 | 0,55 |
| 3,15 NXP B.V./NXP Funding 01.05.2020-2027 | US62954HAC25 | USD | 725.000 | | 0 | 106,7880 | 664.332,42 | 0,32 |
| 3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-06.01.2030 | US24906PAA75 | USD | 1.700.000 | 1.700.000 | | 106,7160 | 1.556.694,70 | 0,74 |
| 3,421 Lenovo Group Limited 02.11.2020-02.11.2030 | USY5257YAJ65 | USD | 559.000 | 559.000 | | 104,1070 | 499.363,42 | 0,24 |
| 3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028 | US683715AC05 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 | | 102,5000 | 1.055.431,61 | 0,50 |
| 3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027 | XS1657899628 | USD | 700.000 | 700.000 | | 108,4680 | 651.515,36 | 0,31 |
| 4,00 Dell Intern. 15.01.2021-15.07.2024 | US24703TAB26 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 | | 108,2750 | 1.393.620,22 | 0,66 |
| 4,00 Glencore Funding LLC 27.03.2017-27.03.2027 | USU37818AR97 | USD | 1.600.000 | 1.600.000 | | 109,6530 | 1.505.447,06 | 0,71 |
| 4,091 Seagate HDD Cayman 18.06.2020-01.06.2029 | USG79456AM41 | USD | 1.100.000 | 1.100.000 | | 105,5950 | 996.692,12 | 0,47 |
| 4,25 ArcelorMittal S.A. 16.07.2019-16.07.2029 | US03938LBC72 | USD | 1.600.000 | 1.600.000 | | 110,1890 | 1.512.805,90 | 0,72 |
| 4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027 | US654744AC50 | USD | 1.420.000 | | 0 | 110,0910 | 1.341.421,14 | 0,64 |
| 4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029 | USK0479SAF58 | USD | 1.273.000 | 1.273.000 | | 115,7800 | 1.264.698,30 | 0,60 |
| 4,50 AT & T Inc. 04.05.2015-15.05.2035 | US00206RCP55 | USD | 2.050.000 | | 0 | 117,2050 | 2.061.697,70 | 0,98 |
| 4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027 | US30212PBK03 | USD | 1.700.000 | 1.700.000 | | 113,3730 | 1.653.802,13 | 0,79 |
| 4,75 Empresa Nac.d.Telecom. 22.07.14-01.08.25-26 ") | USP37115AF26 | USD | 263.000 | 800.000 | 537.000 | 110,0080 | 248.259,00 | 0,12 |
| 4,75 Lenovo Group Ltd. 29.03.2018-29.03.2023 | XS1765886244 | USD | 500.000 | 500.000 | | 104,8630 | 449.901,32 | 0,21 |
| 4,875 ENEL Finance Intl. N.V. 14.09.2018-14.06.2029 | US29278GAK40 | USD | 1.400.000 | | 0 | 119,6340 | 1.437.168,35 | 0,68 |
| 4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030 | US33938XAB10 | USD | 800.000 | 800.000 | | 115,5740 | 793.368,80 | 0,38 |
| 5,125 Steelcase Inc. 18.01.2019-18.01.2029 | US858155AE40 | USD | 2.000.000 | 2.000.000 | | 115,4030 | 1.980.487,39 | 0,94 |
| 5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029 | US595112BN22 | USD | 900.000 | 900.000 | | 119,9240 | 926.133,52 | 0,44 |
| 5,45 Dell Intern. 15.06.2021-15.06.2023 | US24703TAA43 | USD | 100.000 | 100.000 | | 107,3890 | 92.147,76 | 0,04 |
| 5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028 | US98421MAB28 | USD | 1.400.000 | 1.400.000 | | 103,5250 | 1.243.650,25 | 0,59 |
| 5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025 | XS2125052261 | USD | 400.000 | 400.000 | | 112,7990 | 387.159,77 | 0,18 |
| 6,00 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041 | US428236BR31 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 | | 129,8950 | 1.671.893,77 | 0,79 |
| 6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39 | US654902AC90 | USD | 500.000 | 500.000 | | 136,8700 | 587.223,27 | 0,28 |
| 6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029 | US008685AB51 | USD | 1.160.000 | 1.160.000 | | 132,4930 | 1.318.790,80 | 0,63 |
| 6,875 United Utilities PLC 28.07.1998-15.08.2028 | US91311QAC96 | USD | 2.000.000 | 2.000.000 | | 128,3220 | 2.202.196,67 | 1,05 |
| 7,70 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029 | US501044BT76 | USD | 1.100.000 | 1.100.000 | | 137,2430 | 1.295.411,88 | 0,62 |
| 7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036 | US29078EAA38 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 | | 107,4300 | 1.106.195,30 | 0,53 |
| 8,25 CoreCivic Inc. 14.04.2021-15.04.2026 | US21871NAB73 | USD | 1.300.000 | 1.300.000 | | 102,2410 | 1.140.495,11 | 0,54 |
| 8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.00-15.6.30 | US25156PAC77 | USD | 1.100.000 | 1.100.000 | | 148,8230 | 1.404.713,40 | 0,67 |
| 8,75 Williams Cos. 15.03.2003-15.03.2032 | US969457BM15 | USD | 500.000 | 500.000 | | 153,5930 | 658.971,17 | 0,31 |
| 9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30 | US111021AE12 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 | | 153,2710 | 1.578.215,21 | 0,75 |
| | | | | | | | 45.419.981,20 | 21,57 |
| Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | EUR | 204.788.436,11 | 97,26 |
| Neuemissionen | | | | | | | | |
| Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen" | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| 1,625 Aeroporti di Roma 02.12.2020-02.02.2029 | XS2265521620 | EUR | 100.000 | 100.000 | | 104,9050 | 104.905,00 | 0,05 |
| 1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029 | XS2288109676 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | | 98,1810 | 1.079.991,00 | 0,51 |
| 5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025 | XS2271356201 | EUR | 450.000 | 450.000 | | 111,3400 | 501.030,00 | 0,24 |
| | | | | | | | 1.685.926,00 | 0,80 |
| 3,05 Entel Chile S.A. 14.09.2021-14.09.2032 | USP37115AH81 ") | USD | 400.000 | 400.000 | | 98,4560 | 337.930,32 | 0,16 |
| | | | | | | | 337.930,32 | 0,16 |
| Summe der Neuemissionen | | | | | | EUR | 2.023.856,32 | 0,96 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT | %-ANTEIL |
|--|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | 30.09.2021 STK./NOM. | ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE | | IN EUR | AM FONDS- VERMÖGEN |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| 10,00 KPNQWEST NV conv. 15.03.2002-2012 reg. | XS0143136488 | EUR | 39.000 | 0 | 0 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| 4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030 | US654744AD34 | USD | 1.000.000 | 0 | 500.000 | 112,8590 | 968.414,28 | 0,46 |
| 6,90 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039 | US254687EP75 | USD | 700.000 | 1.100.000 | 400.000 | 149,0110 | 895.037,76 | 0,43 |
| | | | | | | | 1.863.452,04 | 0,88 |
| 2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028 | XS2306564019 | GBP | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 99,8800 | 1.386.532,17 | 0,66 |
| | | | | | | | 1.386.532,17 | 0,66 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | EUR | 3.249.984,21 | 1,54 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 210.062.276,64 | 99,76 |
| Währungskurssicherungsgeschäfte | | | | | | | | |
| Absicherung von Beständen | | | | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | | | | | | | |
| Offene Position | | | | | | | | |
| DH GBP/EUR 07.12.2021 | | GBP | 12.170.000,00 | | | 0,8656 | 101.458,37 | 0,05 |
| DH USD/EUR 01.10.2021 | | USD | 1.800.000,00 | | | 1,1646 | -65.641,68 | -0,03 |
| DH USD/EUR 07.12.2021 | | USD | 45.300.000,00 | | | 1,1660 | -336.254,52 | -0,16 |
| DH USD/EUR 21.10.2021 | | USD | 1.700.000,00 | | | 1,1649 | -29.661,09 | -0,01 |
| DH USD/EUR 21.10.2021 | | USD | 1.900.000,00 | | | 1,1649 | -46.740,27 | -0,02 |
| DH USD/EUR 21.10.2021 | | USD | 1.500.000,00 | | | 1,1649 | -14.393,23 | -0,01 |
| DH USD/EUR 21.10.2021 | | USD | 2.000.000,00 | | | 1,1649 | -25.507,81 | -0,01 |
| DH USD/EUR 21.10.2021 | | USD | 940.000,00 | | | 1,1649 | -16.201,36 | -0,01 |
| Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte | | | | | | EUR | -432.941,59 | -0,21 |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben Kontokorrent | | | | | | | | |
| | | EUR | 260.000,00 | | | | 260.000,00 | 0,12 |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen | | | | | | | | |
| | | GBP | 48.743,03 | | | | 56.387,48 | 0,03 |
| | | USD | 47.977,76 | | | | 41.168,49 | 0,02 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 357.555,97 | 0,17 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent | | | | | | | | |
| | | EUR | -1.135.690,03 | | | | -1.135.690,03 | -0,54 |
| Summe kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -1.135.690,03 | -0,54 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | | | | | | |
| | | EUR | 1.140.257,85 | | | | 1.140.257,85 | 0,54 |
| | | GBP | 206.986,17 | | | | 239.448,16 | 0,11 |
| | | USD | 551.705,12 | | | | 473.404,08 | 0,22 |
| Spesen Zinsertrag | | | | | | | | |
| | | EUR | -2.948,03 | | | | -2.948,03 | 0,00 |
| | | GBP | -65,47 | | | | -75,74 | 0,00 |
| | | USD | -162,26 | | | | -139,23 | 0,00 |
| Verwaltungsgebühren | | | | | | | | |
| | | EUR | -122.125,02 | | | | -122.125,02 | -0,06 |
| Depotgebühren | | | | | | | | |
| | | EUR | -6.900,08 | | | | -6.900,08 | 0,00 |

| BEZEICHNUNG | WÄHRUNG | BESTAND | | KURSWERT IN EUR | % ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN |
|-------------|---------|-------------------------|--|--------------------|-----------------------------------|
| | | 30.09.2021 STK./NOM. | | | |

Depotbankgebühren
EUR -3.750,00 -3.750,00 0,00

Summe sonstige Vermögensgegenstände EUR 1.717.171,99 0,82

FONDSVERMÖGEN EUR 210.568.372,98 100,00

Factorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000819487 EUR 6,81
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000819487 STK 9.825.570,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000A1NQT7 EUR 102,17
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000A1NQT7 STK 281.649,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ60 EUR 9,93
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ60 STK 1,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ78 EUR 9.934,58
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000A2SQ78 STK 1,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile AT0000746938 EUR 12,69
Umlaufende Thesaurierungsanteile AT0000746938 STK 9.057.112,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2021 in EUR umgerechnet:

| Währung | Einheiten | Kurs | |
|----------------|-----------|---------|-----|
| US-Dollar | 1 EUR = | 1,16540 | USD |
| Pfund Sterling | 1 EUR = | 0,86443 | GBP |

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | KÄUFE ZUGÄNGE | VERKÄUFE ABGÄNGE |
|--|--------------|---------|------------------|---------------------|
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | |
| Obligationen | | | | |
| 0,00 BMW Finance N.V. 11.01.2021-11.01.2026 | XS2280845491 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 0,00 Veolia Environnement S.A. 14.01.2021-14.01.2027 | FR0014001150 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 0,037 RCI Banque S.A. FRN 12.03.18-12.03.25 | FR0013322146 | EUR | 0 | 2.500.000 |
| 0,125 Euronext N.V. 17.05.2021-17.05.2026 | DK0030485271 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 0,125 Holcim Finance Lux SA 19.01.2021-19.07.2027 | XS2286441964 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| 0,25 Deutsche Lufthansa 06.09.2019-06.09.2024 | XS2049726990 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 0,25 Equinix Inc. 10.03.2021-15.03.2027 | XS2304340263 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 0,375 Continental AG 27.09.2019-27.06.2025 | XS2056430874 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 0,375 Danfoss Fin I BV 28.04.2021-28.10.2028 | XS2332689681 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 0,50 Booking Holdings Inc. 08.03.2021-2028 | XS2308322002 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 0,50 Hochtief AG 03.09.2019-03.09.2027 | DE000A2YN2U2 | EUR | 0 | 1.260.000 |
| 0,50 Holcim Finance Lux S.A. 23.11.2020-23.04.2031 | XS2261215011 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 0,50 Kellogg Co. 20.05.2021-20.05.2029 | XS2343510520 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 0,50 Poste Italiane SPA 10.12.2020-10.12.2028 | XS2270397016 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 0,50 Whirlpool EMEA 21.02.20-20.02.28 | XS2115092954 | EUR | 0 | 1.400.000 |
| 0,54 Ferrovial Emisiones S.A. 12.11.2020-2028 | ES0205032040 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 0,579 2i Rete Gas SpA 29.01.2021-29.01.2031 | XS2292547317 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 0,625 Arountown SA 09.07.2019-09.07.2025 | XS2023872174 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 0,625 Digital Intrepid Holding 12.1.2021-15.7.2031 | XS2280835260 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 0,625 Stora Enso Oyj 02.12.2020-02.12.2030 | XS2265360359 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 0,75 Cellnex Finance Co SA 15.02.2021-15.11.2026 | XS2300292617 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 0,75 Fresenius SE & CO.KGaA 15.01.2020-2028 | XS2101357072 | EUR | 0 | 1.440.000 |
| 0,75 Medtronic Global Hldgs. 29.09.2020-15.10.2032 | XS2238792175 | EUR | 0 | 350.000 |
| 0,75 Tele2 AB 23.03.2021-23.03.2031 | XS2314267449 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 0,75 Terna SPA 24.07.2020-24.07.2032 | XS2209023402 | EUR | 0 | 675.000 |
| 0,80 Veolia Environnement 15.06.2020-15.01.2032 | FR0013517059 | EUR | 0 | 1.100.000 |
| 0,85 General Motors Finan. Co.26.02.2020-2026 | XS2125145867 | EUR | 0 | 1.570.000 |
| 0,875 DS Smith PLC 12.09.2019-12.09.2026 | XS2051777873 | EUR | 0 | 3.050.000 |
| 0,875 H.Lundbeck A/S 14.10.2020-14.10.2027 | XS2243299463 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| 0,875 Hera S.p.A. 05.07.2019-05.07.2027 | XS2020608548 | EUR | 0 | 550.000 |
| 0,875 LYB International Fin. 17.09.2019-17.09.2026 | XS2052310054 | EUR | 0 | 1.370.000 |
| 0,875 Metso Outotec Oyj 26.11.2020-26.05.2028 | XS2264692737 | EUR | 950.000 | 950.000 |
| 0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032 | XS2108490090 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 |
| 0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024 | XS2075185228 | EUR | 0 | 1.050.000 |
| 0,955 General Motors Finan. Co.07.09.16-07.09.23 | XS1485748393 | EUR | 0 | 550.000 |
| 1,00 Aéroports de Paris S.A. 02.07.2020-05.01.2029 | FR0013522133 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| 1,00 Covivio Hotels SACA 27.07.2021-27.07.2029 | FR0014004QI5 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 1,00 Czech Gas Networks Sàrl 16.07.2020-16.07.2027 | XS2193733503 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| 1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032 | XS2232115423 | EUR | 0 | 670.000 |
| 1,00 Elis SA 03.10.2019-03.04.2025 | FR0013449972 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 1,00 Hella Finance Int. BV 17.05.2017-17.05.2024 | XS1611167856 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 1,00 Italgas SPA 11.12.2019-11.12.2031 | XS2090807293 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| 1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029 | XS2342227837 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 1,125 EasyJet Plc 18.10.2016-2023 | XS1505884723 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 1,125 Fastighets AB Balder 06.09.2019-29.01.2027 | XS2050448336 | EUR | 0 | 1.160.000 |
| 1,125 Ferrovie Dello Stato 09.07.2019-09.07.2026 | XS2026171079 | EUR | 0 | 1.900.000 |
| 1,125 Infineon Technologies AG 24.06.2020-2026 | XS2194283672 | EUR | 0 | 500.000 |
| 1,125 NOS SGPS 02.05.2018-02.05.2023 | PTNOSFOM0000 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| 1,25 Abertis Infraestr. 07.02.2020-07.02.2028 | XS2113911387 | EUR | 0 | 600.000 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | KÄUFE ZUGÄNGE | VERKÄUFE ABGÄNGE |
|--|--------------|---------|------------------|---------------------|
| 1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026 | XS2063268754 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 1,25 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2023 | XS2010040124 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| 1,332 Wintershall Dea Finance 25.09.19-25.09.28 | XS2054210252 | EUR | 0 | 1.700.000 |
| 1,35 WPC Eurobond B.V. 19.09.2019-15.04.2028 | XS2052968596 | EUR | 0 | 1.180.000 |
| 1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030 | XS2345315142 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 |
| 1,375 Edenred 18.06.2020-18.06.2029 | FR0013518537 | EUR | 0 | 1.600.000 |
| 1,375 Euronet Worldwide Inc. 22.05.2019-22.05.2026 | XS2001315766 | EUR | 0 | 2.600.000 |
| 1,375 Global Switch Finance 07.10.2020-07.10.2030 | XS2241825111 | EUR | 915.000 | 915.000 |
| 1,375 Goodman Australia Fin. 27.09.2017-27.09.2025 | XS1577951129 | EUR | 0 | 830.000 |
| 1,375 GALP Gas Natural 19.09.2016-19.09.2023 | PTGGDAOE0001 | EUR | 0 | 2.300.000 |
| 1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027 | FR0013231768 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 |
| 1,50 Logisor Financing SARL 13.07.2020-2026 | XS2200175839 | EUR | 0 | 655.000 |
| 1,50 Neste Oil OYJ 07.06.2017-07.06.2024 | FI4000261201 | EUR | 0 | 1.300.000 |
| 1,50 Smurfit Kappa Treasury 16.09.2019-15.09.2027 | XS2050968333 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 1,50 Teleperformance 03.04.2017-03.04.2024 | FR0013248465 | EUR | 0 | 2.700.000 |
| 1,514 Ford Motor Credit Co 17.06.2019-2023 | XS2013574202 | EUR | 0 | 1.020.000 |
| 1,554 DAA Finance PLC 07.06.2016-07.06.2028 | XS1419674525 | EUR | 1.700.000 | 1.700.000 |
| 1,625 CNH Industrial Fin.Eur.SA 03.07.2019-2029 | XS2022084367 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| 1,625 CRH Funding 05.05.2020-05.05.2030 | XS2169281487 | EUR | 0 | 490.000 |
| 1,625 Carnival Corp. 22.02.2016-2021 | XS1319820624 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| 1,625 Fraport AG 09.07.2020-09.07.2024 | XS2198798659 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 1,625 Fraport AG 31.03.2021-09.07.2024 | XS2324722607 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 1,625 Kion Group S.A. 24.09.2020-24.09.2025 | XS2232027727 | EUR | 0 | 600.000 |
| 1,625 Roaster Finance DAC 08.12.2017-09.12.2024 | XS1731882186 | EUR | 0 | 2.150.000 |
| 1,659 EP Infrastructure AS 26.4.2018-26.4.2024 | XS1811024543 | EUR | 0 | 650.000 |
| 1,661 Servicios Medio Ambiente 04.12.2019-2026 | XS2081500907 | EUR | 0 | 2.200.000 |
| 1,698 EP Infrastructure AS 30.07.2019-30.07.2026 | XS2034622048 | EUR | 900.000 | 3.480.000 |
| 1,75 Blackstone 12.09.2019 - 12.03.2029 | XS2051670300 | EUR | 0 | 2.300.000 |
| 1,75 Hammerson PLC 15.03.2016-15.03.2023 | XS1379158550 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 |
| 1,75 Infrastrutture Wireless 19.04.2021-19.04.2031 | XS2332687040 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 1,85 Bunge Finance Europe BV 16.06.2016-2023 | XS1405777316 | EUR | 0 | 2.100.000 |
| 1,875 Abertis Infraestructuras 26.09.19-26.03.32 | XS2055652056 | EUR | 0 | 600.000 |
| 1,875 Air France-KLM S.A. 16.01.2020-16.01.2025 | FR0013477254 | EUR | 0 | 300.000 |
| 1,875 Cie De Saint Gobain 21.09.2018-21.09.2028 | XS1881593971 | EUR | 0 | 1.700.000 |
| 1,875 Eastman Chemical Co. 21.11.2016-23.11.2026 | XS1523250295 | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 |
| 1,875 G4S Intl.Finance PLC 24.05.2018-24.05.2025 | XS1824462896 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 1,875 Ryanair Ltd. 17.06.2014-17.06.2021 | XS1077584024 | EUR | 0 | 405.000 |
| 1,95 Iren SPA 19.09.2018-19.09.2025 | XS1881533563 | EUR | 0 | 1.300.000 |
| 2,00 Ignitis Grupe UAB 21.05.2020-21.05.2030 | XS2177349912 | EUR | 0 | 1.770.000 |
| 2,00 Q-Park Holding BV 13.02.2020-01.03.2027 | XS2115190451 | EUR | 0 | 800.000 |
| 2,00 SES S.A. 02.07.2020-2028 | XS2196317742 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 2,065 Nortegas Energia Distr. 28.09.2017-28.09.27 | XS1691349952 | EUR | 0 | 800.000 |
| 2,125 Heimstaden Bostad AB 05.03.19-05.09.23 | XS1958655745 | EUR | 0 | 890.000 |
| 2,125 Immobiliare Grande DIST 28.11.19-28.11.2024 | XS2084425466 | EUR | 0 | 370.000 |
| 2,25 Altarea 05.07.17-05.07.24 | FR0013266525 | EUR | 0 | 1.900.000 |
| 2,25 WPC Eurobond B.V. 09.10.2018-09.04.2026 | XS1843459600 | EUR | 0 | 800.000 |
| 2,375 Citycon Treasury BV 16.09.2015-2022 | XS1291367313 | EUR | 0 | 925.000 |
| 2,375 Kerry Group Fin. Serv. 10.09.2015-10.09.2025 | XS1288849471 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 2,375 WPP Finance S.A. 19.05.2020-2027 | XS2176562812 | EUR | 0 | 630.000 |
| 2,50 TDF Infrastructure 07.04.16-07.04.26 | FR0013144201 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| 2,625 Abbvie Inc. 14.05.2020-15.11.2028 | XS2117755053 | EUR | 0 | 750.000 |
| 2,625 ProSiebenSat.1 Media AG 15.04.14-15.01.21 | DE000A11QFA7 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| 2,625 Sigma Alimentos SA 07.02.17-07.02.24 | XS1562623584 | EUR | 0 | 2.500.000 |
| 2,625 Spie SA 18.06.2019-2026 | FR0013426376 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 2,652 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.03.2026 | XS2228683277 | EUR | 0 | 875.000 |
| 2,75 Adler Group S.A. 13.11.2020-13.11.2026 | XS2248826294 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 2,75 Metsa Board Oyj 29.09.2017-2027 | FI4000282629 | EUR | 0 | 1.125.000 |
| 2,75 ZF NA Capital 27.04.2015-27.04.2023 | DE000A14J7G6 | EUR | 0 | 600.000 |
| 2,875 IQVIA Inc. 24.06.2020-15.06.2028 | XS2189947505 | EUR | 0 | 1.600.000 |
| 2,875 TDF Infrastructure SAS 19.10.2015-19.10.2022 | FR0013016631 | EUR | 0 | 1.200.000 |
| 2,875 Equinix Inc. 20.09.2017-23.10.2020 | XS1679781424 | EUR | 0 | 2.750.000 |
| 3,00 Deutsche Lufthansa 01.12.2020-29.05.2026 | XS2265369657 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 3,0 Vivion Investments 08.08.2019 - 08.08.2024 | XS2031925840 | EUR | 0 | 1.100.000 |
| 3,021 Ford Motor Credit Co 06.03.2019-2024 | XS1959498160 | EUR | 0 | 2.000.000 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | KÄUFE | VERKÄUFE |
|---|----------------------------|---------|-----------|-----------|
| | | | ZUGÄNGE | ABGÄNGE |
| 3,25 Hornbach-Baumarkt AG 25.10.2019-25.10.2026 | DE000A255DH9 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 3,325 MPT Oper.Partn. 24.03.17-24.03.25 | XS1523028436 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 3,50 International Game Tech. 27.06.18-15.07.2024 | XS1844997970 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 3,50 Peach Property Finance 15.11.2019-15.02.2023 | XS2010038060 | EUR | 0 | 1.225.000 |
| 3,50 Vivion Investments 01.11.2019 - 01.11.2025 | XS2070311431 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| 3,625 IHO Verwaltungs GmbH 06.06.2019-15.05.2025 | XS2004438458 | EUR | 0 | 1.800.000 |
| 3,625 OCI NV 09.10.2020-15.10.2025 | XS2241400295 | EUR | 625.000 | 625.000 |
| 3,75 Schaeffler Verwaltung 22.09.2016-15.09.2026 | XS1490159495 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| 3,875 Harley Davidson Fin.Serv.19.5.2020-2023 | XS2154335363 | EUR | 0 | 500.000 |
| 3,875 Synthomer PLC 25.06.2020-01.07.2025 | XS2194288390 | EUR | 0 | 250.000 |
| 4,125 General Electric Co. 19.09.2005-2035 | XS0229567440 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 |
| 4,625 Netflix Inc. 26.10.2018-15.05.2029 | XS2076099865 | EUR | 0 | 1.600.000 |
| 5,00 SoftBank Group Corp. 03.04.2018-15.04.2028 | XS1793255941 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 3,60 Walgreens Boots Alliance 20.11.2014-2025 | XS1138359663 | GBP | 1.300.000 | 1.300.000 |
| 3,875 Talktalk Telecom Group 20.02.2020-20.02.2025 | XS2121167345 | GBP | 800.000 | 800.000 |
| 3,95 Kennedy Wilson Europe 30.06.2015-30.06.2022 | XS1117292554 | GBP | 0 | 3.000.000 |
| 5,25 TP ICAP PLC 26.1.2017-26.01.2024 | XS1555815494 | GBP | 0 | 1.700.000 |
| 8,75 Firstgroup PLC 08.04.2009-2021 | XS0422620566 | GBP | 0 | 2.700.000 |
| 2,2 JAB Holdings B.V. 23.11.2020-23.11.2030 | USN4717KAV81 | USD | 900.000 | 900.000 |
| 2,45 Broadcom Inc. 19.01.2021-15.02.2031 | USU1109MAS53 | USD | 250.000 | 250.000 |
| 2,65 Oracle Corp. 07.07.2016-15.07.2026 | US68389XBM65 | USD | 1.700.000 | 1.700.000 |
| 3,30 Sysco Corporation 01.04.2016-15.07.2026 | US871829BC08 | USD | 700.000 | 700.000 |
| 3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025 | USU24652AT35 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 3,375 VEON Holdings BV 25.11.2020-25.11.2027 | XS2252958751 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 3,36 Sprint Spectrum 27.10.2016-20.03.2023 | US85208NAA81 ^{*)} | USD | 0 | 6.250.000 |
| 3,625 Broadcom Corp./Caym.Fin.14.2.2018-15.1.2024 | US11134LAF67 | USD | 0 | 1.700.000 |
| 3,70 Woodside Finance Ltd. 13.09.2017-15.03.2028 | USQ98229AM12 | USD | 1.700.000 | 1.700.000 |
| 4,00 Dell Intern. LLC/EMC Corp. 20.03.2019-15.07.24 | US24703DAY76 | USD | 0 | 1.500.000 |
| 4,00 Tyson Foods Inc.19.02.2019-01.03.2026 | US902494BJ16 | USD | 1.400.000 | 1.400.000 |
| 4,125 Discovery Communications 21.05.2019-2029 | US25470DBF50 | USD | 0 | 1.670.000 |
| 4,15 Broadcom Inc. 07.08.2020-15.11.2030 | US11135FAQ46 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 |
| 4,30 CVS Health Corp. 09.03.18-25.03.28 | US126650CX62 | USD | 400.000 | 1.175.000 |
| 4,50 Colbun SA 10.07.2014-10.07.2024 | USP2867KAE66 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 4,50 Michael Kors (USA) Inc. 20.10.17-01.11.24 | USU59327AA11 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 4,55 ArcelorMittal S.A. 11.03.2019-2026 | US03938LBA17 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 4,85 Prosus NV 06.07.2017-2027 | USN5946FAD98 | USD | 2.000.000 | 2.000.000 |
| 5,00 Expedia Incorporated 10.11.2016-15.02.2026 | US30212PAM77 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 |
| 5,45 Diamond 1 Fin/Diamond 2 01.06.2016-15.06.2023 | US25272KAG85 | USD | 0 | 100.000 |
| 5,9 Arconic Inc. 25.01.2007-01.02.2027 | US013817AJ05 | USD | 800.000 | 800.000 |

^{*)}Faktorwertpapier

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 Nachhaltig Euro Corporate 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 Nachhaltig Euro Corporate Bond

AT0000819487

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0354 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1NQT7

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,6016 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2SQ60

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0324 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2SQ78

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 52,4768 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000746938

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0657 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Nachhaltig Euro 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 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.

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens, **internationale Anleihen von Unternehmen** mit einer Ratingkategorie von zumindest BB- in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln erworben, die entsprechend nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden. Bei der Auswahl der nachhaltigen Emittenten werden soziale, ökologische und ethische Kriterien berücksichtigt, wobei besonderes Augenmerk auf den Themen Umwelt, Ökologie, Menschen- und Arbeitsrechte liegt. Zur Erzielung der gewünschten nachhaltigen Effekte können unterschiedliche Ansätze (z.B. Best in Class, Ausschluss von Emittenten mit unerwünschten Praktiken...) zur Anwendung kommen. Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens, Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten.

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

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

- Wertpapiere

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

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen an 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 **5,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 auszuzahlen, 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-Abzug (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 auszuzahlen, 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 **1,5 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

Infolge 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, 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)