



APOLLO NACHHALTIG GLOBAL BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Mag. Christiane Riel-Kinzer (bis 8.3.2019)
Dr. Gernot Reiter (ab 8.3.2019)

Vorstand

Mag. Dieter Rom
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2018)

(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 2018.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2018: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.676.738,99
Variable Vergütung (Boni):	EUR	790.385,90
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.467.124,89

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.082.194,06
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	432.211,45
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	117.118,69
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.631.524,20
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 6.9.2019.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Nachhaltig Global Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A13JV5		Thesaurierungsfonds AT0000A13JW3			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	
30.09.2019	247.578.839,47	10,58	0,0500	10,98	0,0000	0,0000	5,27
30.09.2018	223.938.980,75	10,09	0,0400	10,44	0,0288	0,0117	-1,27
30.09.2017	141.688.975,88	10,29	0,0700	10,57	0,0009	0,0003	-2,59
30.09.2016	111.742.432,84	10,76	0,1900	10,98	0,4922	0,1217	3,26
30.09.2015	91.769.233,34	10,49	0,0700	10,64	0,0000	0,0000	3,02
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQV3		Thesaurierungsfonds AT0000A1UXN1			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	
30.09.2019	247.578.839,47	99,21	1,0000	104,29	0,1108	0,0538	5,49
30.09.2018	223.938.980,75	94,60	0,5600	99,01	0,3968	0,1579	-1,03
30.09.2017	141.688.975,88	95,76	0,1800	100,07	0,0766	0,0291	-2,49
30.09.2016	111.742.432,84	99,99	1,7300	-	-	-	-0,01
30.09.2015	91.769.233,34	-	-	-	-	-	-
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A13JZ6		Thesaurierungsfonds AT0000A13JW3			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	
30.09.2019	247.578.839,47	107.429,39	323,0000	104,29	0,1108	0,0538	5,66
30.09.2018	223.938.980,75	102.424,68	749,0900	99,01	0,3968	0,1579	-0,88
30.09.2017	141.688.975,88	103.721,67	390,0000	100,07	0,0766	0,0291	-2,33
30.09.2016	111.742.432,84	108.485,65	2.214,0000	-	-	-	3,62
30.09.2015	91.769.233,34	105.691,84	1.000,0000	-	-	-	3,41

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000A13JV5	Thesaurierungs- anteil AT0000A13JW3
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,09	10,44
Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0040 Anteilen) ¹⁾	0,0400	
Auszahlung (KESt) am 3.12.2018 (entspricht 0,0011 Anteilen) ¹⁾		0,0117
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,58	10,98
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	10,62	10,99
Nettoertrag pro Anteil	0,53	0,55
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,27 %	5,29 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JV5) am 3.12.2018 EUR 10,09; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A13JW3) am 3.12.2018 EUR 10,47

	Ausschüttungs- anteil AT0000A1NQV3	Thesaurierungs- anteil AT0000A1UXN1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	94,60	99,01
Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0059 Anteilen) ¹⁾	0,5600	
Auszahlung (KESt) am 3.12.2018 (entspricht 0,0016 Anteilen) ¹⁾		0,1579
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	99,21	104,29
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	99,80	104,46
Nettoertrag pro Anteil	5,20	5,45
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,49 %	5,50 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1NQV3) am 3.12.2018 EUR 94,48; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1UXN1) am 3.12.2018 EUR 99,32

	Ausschüttungsanteil AT0000A13JZ6
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	102.424,68
Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0073 Anteilen) ¹⁾	749,0900
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	107.429,39
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	108.216,97
Nettoertrag pro Anteil	5.792,29

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **5,66 %**

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A13JZ6) am 3.12.2018 EUR 102.179,50;

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	4.132.359,79	4.132.359,79
---------------	--------------	--------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-889.108,85	-889.108,85
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.880,00	
Wertpapierdepotgebühren	-90.787,02	
Spesen Zinsertrag	-13.740,11	
Depotbankgebühr	-45.625,00	-159.032,13
		-1.048.140,98

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.084.218,81

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	1.840.081,23
derivative Instrumente	1.142.287,46
Realisierte Verluste	-2.293.114,75
derivative Instrumente	-3.185.789,11

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-2.496.535,17

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

587.683,64

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	12.069.661,24
--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

12.657.344,88

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-6.739,07
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	438.949,38

Ertragsausgleich

432.210,31

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

13.089.555,19

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 9.573.126,07.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 8.124,69.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ **223.938.980,75**

Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JV5)	-10.753,04
Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQV3)	-111.432,72
Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A13JZ6)	-1.242.740,31
Auszahlung am 3.12.2018 (für Thesaurierungsanteile AT0000A13JW3)	-31.121,52
Auszahlung am 3.12.2018 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1UXN1)	-14.572,28
	-1.410.619,87

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	39.206.199,78
Rücknahme von Anteilen	-26.813.066,07
Ertragsausgleich	<u>-432.210,31</u>
	11.960.923,40

Fondsergebnis gesamt **13.089.555,19**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **247.578.839,47**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
275.973 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JV5) und 187.996 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQV3) und
1.653 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JZ6) und 2.403.797 Thesaurierungsanteile (AT0000A13JW3) und
90.593 Thesaurierungsanteile (AT0000A1UXN1)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
417.183 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JV5) und 204.713 Ausschüttungsanteile (AT0000A1NQV3) und
1.719 Ausschüttungsanteile (AT0000A13JZ6) und 2.737.368 Thesaurierungsanteile (AT0000A13JW3) und
77.982 Thesaurierungsanteile (AT0000A1UXN1)

Ausschüttung (AT0000A13JV5)

Die Ausschüttung von EUR 0,05 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

Ausschüttung (AT0000A1NQV3)

Die Ausschüttung von EUR 1,00 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0487 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A13JZ6)

Die Ausschüttung von EUR 323,00 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 97,3748 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A1UXN1)

Die Auszahlung von EUR 0,0538 je Thesaurierungsanteil wird ab 2. Dezember 2019 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0538 (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

In der Berichtsperiode 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 verzeichnete die globale Konjunktur eine abschwächende Wachstumsdynamik. Parallel dazu haben sich auch die Konsumentenpreissteigerungen von den angepeilten Niveaus der Notenbanken von rd. 2% pro Jahr wieder wegbewegt und weiter abgeschwächt. In diesem Umfeld durchlebten die globalen Zinsmärkte einen kräftigen Schwenk und haben von konsolidierenden bzw. leicht ansteigenden auf stark fallende Renditen gedreht. Der sich immer weiter aufschaukelnde Handelskonflikt zwischen den USA mit China, und auch immer wieder mit Europa, schürte in der gesamten Berichtsperiode den Grad an Unsicherheit unter den Investoren. In Europa beschäftigte der vertraglich vereinbarte Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union, der ironischer Weise im britischen Parlament keine beschlussfähige Mehrheit fand, sowie die Reformresistenz der populistischen Regierung in Italien die Akteure an den globalen Kapitalmärkten. All diese Themen in Kombination mit der restriktiveren Politik der US-Notenbank führten vor allem im 4. Quartal 2018 zu einer Flucht der Investoren aus risikoreicheren Investmentkategorien in sichere Häfen.

Just zum Jahreswechsel erreichte der Abverkauf an den Aktienmärkten und von Anleihen schlechterer Schuldnerqualität den Höhepunkt. In der Vorwegnahme einer anhaltenden konjunkturellen Abkühlung sanken die 10-Jahresrenditen von US-Staatspapieren von 3,1% auf 1,7% p.a. und die Renditen des deutschen Pendanten von 0,5% auf -0,6% p.a. Während Investoren noch im 4. Quartal 2018 eine Fortsetzung der restriktiveren Notenbankpolitik erwarteten, ist der Glaube an höhere Geldmarktzinsen im gegenwärtigen Umfeld vollständig verfliegen. Um die Kreditvergabe der europäischen Banken zu stützen und voranzutreiben, beschloss die EZB noch im März eine Neuauflage langfristiger Refinanzierungsgeschäfte. Im Rahmen ihrer Zinspolitik reagierten sowohl die EZB als auch die US-FED mit Zinssenkungen auf die konjunkturellen und inflationären Signale. Die dauerhaft weite Zinsdifferenz zwischen Euro und US-Dollar verteuerte Währungssicherungskosten, minderte die Attraktivität einer Zinsveranlagung im Euroraum und verlieh der US-Währung die gegenwärtig beobachtbare Stärke.

Die heftige Korrektur an den globalen Aktienmärkten zur Vor-/Weihnachtszeit konnte hingegen zum Ende des 1. Quartals 2019 wieder größtenteils ausgeglichen werden. Sich weiter aufschaukelnden Streitereien zwischen den USA und China führten dabei allerdings zu immer größeren Fragezeichen, was die künftige Ordnung der Weltmächte betrifft. All die politischen Reibereien werfen ihre Schatten auf die Realwirtschaft und zum Ende der Berichtsperiode deuten die Konjunkturindikatoren eine kräftige Abkühlung der globalen Volkswirtschaft an. Sinkenden Rohstoff- und Energiepreise bestätigen den Nachfrageschwund. Das verarbeitende Gewerbe in Europa scheint von der konjunkturellen Abkühlung besonders stark betroffen zu sein. Als Industrie- und Exportnation tut sich Deutschland in diesem fragileren Umfeld besonders schwer. In Anbetracht des hohen Beschäftigungsgrades befindet sich das Konsumentenvertrauen im OECD-Raum unterdessen noch auf recht hohem Niveau. Indes deuten die historisch niedrigen Kapitalmarktrenditen noch kein Wiedererstarken der globalen Volkswirtschaft an.

4. Anlagepolitik

Der Fonds konnte sein Veranlagungsvolumen im Berichtszeitraum um über 20 Millionen erhöhen und erzielte ein gutes Performanceergebnis. Gemäß der sogenannten E-FIXIS-Strategie wurden die attraktivsten Veranlagungswährungen stärker gewichtet, wobei die Gewichtungen entsprechend ihrem Marktvolumen gedeckelt sind. USD-denominierte Titel mit geringen Roll-Down-Ertragschancen und sehr hohen Währungsabsicherungskosten nahmen im Portfolio einen kleinen Raum ein. Hartwährungen wie die Schweden- und die Dänenkrone, der Neuseeland- und der Australiendollar oder der Schweizer Franken ergänzten die klassischen Hartwährungen. Die Fremdwährungspositionen werden dabei gegen den Euro gesichert. Im Berichtszeitraum wurde die Teilnahme am Primärmarkt intensiviert. Strategieänderungen gab es keine.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	9.900.000	9.900.000	0	86,7630	5.306.441,59	2,14
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	4.000.000	0	0	96,1870	2.376.895,04	0,96
							7.683.336,63	3,10
0,25 Canton of Geneva 29.11.2017-29.11.2027	CH0387879031	CHF	4.135.000	1.635.000	0	105,5870	4.020.278,50	1,62
0,314 Central American Bank 5.3.2018-5.9.2024	CH0398677713	CHF	3.000.000	1.000.000	0	102,8100	2.840.055,25	1,15
0,75 Swiss Reinsurance Co LTD 21.01.15-21.01.27	CH0262881441	CHF	600.000	600.000	0	107,7780	595.458,56	0,24
1,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 24.07.2013-2023	CH0212937251	CHF	600.000	0	900.000	107,9890	596.624,31	0,24
1,50 Auckland Council 28.03.2014-28.11.2025	CH0238765116	CHF	2.500.000	0	0	112,3500	2.586.325,97	1,04
1,50 Deutsche Bahn Fin. 26.02.2014-26.08.2024	CH0235834154	CHF	3.000.000	3.000.000	0	110,4720	3.051.712,71	1,23
2,50 BNG Bank N.V. 21.07.2005-2025	CH0021894602	CHF	2.000.000	2.000.000	0	118,9620	2.190.828,73	0,88
3,00 EUROFIMA 15.05.2006-2026	CH0025185676	CHF	3.500.000	1.700.000	100.000	123,7810	3.989.258,75	1,61
3,00 EUROFIMA 22.05.2007-2024	CH0030653916	CHF	4.100.000	0	0	117,0320	4.418.335,17	1,78
							24.288.877,95	9,81
1,00 Nordea Kredit Realkredit 09.03.2018-01.10.2023	DK0002041029	DKK	14.000.000	14.000.000	0	106,1140	1.989.788,51	0,80
1,00 Nordea Kredit Realkredit 17.03.2017-01.10.2022	DK0002038157	DKK	30.000.000	0	0	104,7600	4.209.426,61	1,70
1,50 Königreich Dänemark 07.09.2012-15.11.2023	DK0009923054	DKK	24.000.000	0	0	109,7000	3.526.339,05	1,42
1,75 Kingdom of Denmark 23.05.2014-15.11.2025	DK0009923138	DKK	40.000.000	0	0	115,6730	6.197.238,18	2,50
7,0 Kingdom of Denmark 10.11.1994-10.11.2024	DK0009918138	DKK	20.000.000	0	0	140,6400	3.767.428,78	1,52
							19.690.221,13	7,95
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	5.800.000	5.800.000	0	103,3820	5.996.156,00	2,42
0,25 UniCredit Bank Austria AG 04.06.2019-2027	AT000B049788	EUR	2.000.000	2.000.000	0	103,7710	2.075.420,00	0,84
0,375 Landesbank Baden-Württemb. 24.05.2019-2024	DE000LB2CHW4	EUR	3.000.000	3.000.000	0	101,2760	3.038.280,00	1,23
0,375 Norddeutsche Landesbk 07.03.2019-2024	XS1959949196	EUR	1.500.000	1.500.000	0	102,7980	1.541.970,00	0,62
0,375 Raiffeisen Landesbank OÖ 28.09.2016-2026	XS1495631993	EUR	2.900.000	0	0	104,7260	3.037.054,00	1,23
0,375 Unione di Banche Ital. 14.09.2016-14.09.2026	IT0005215147	EUR	6.000.000	0	0	103,2320	6.193.920,00	2,50
0,40 Litauen, Republik 17.04.2019-17.04.2024	LT0000650053	EUR	4.336.100	4.336.100	0	101,8500	4.416.317,85	1,78
0,50 AXA Bank Europe SCF 18.04.2018-18.04.2025	FR0013329224	EUR	5.000.000	0	0	104,8000	5.240.000,00	2,12
0,50 Hypo Noe Gruppe AG 04.09.2018-04.09.2025	XS1875268689	EUR	3.000.000	3.000.000	0	104,8330	3.144.990,00	1,27
0,50 Nationwide Building Soc. 23.02.2017-23.02.2024	XS1569896498	EUR	6.500.000	0	0	103,5140	6.728.410,00	2,72
0,50 Swedish Covered Bond 29.01.2018-29.01.2025	XS1759602953	EUR	400.000	0	1.600.000	104,6490	418.596,00	0,17
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	3.500.000	0	0	104,7500	3.666.250,00	1,48
0,625 DNB Boligkredit A.S. 19.06.2018-2025	XS1839888754	EUR	6.500.000	2.500.000	0	105,6210	6.865.365,00	2,77
0,625 Erste Group Bank AG 17.04.2018-17.04.2026	XS1807495608	EUR	800.000	800.000	1.800.000	106,3150	850.520,00	0,34
0,625 Kommunalbanken AS 20.04.2016-20.04.2026	XS1397023448	EUR	1.200.000	0	0	106,3090	1.275.708,00	0,52
0,625 NIBC Bank N.V. 01.06.2016-01.06.2026	XS1423753463	EUR	3.300.000	3.300.000	0	105,7590	3.490.047,00	1,41
0,625 Westpac Banking Corp. 22.11.2017-22.11.2024	XS1722859532	EUR	2.900.000	3.000.000	100.000	103,1780	2.992.162,00	1,21
0,75 De Volksbank N.V. Mtg.Cov 18.05.2017-2027	XS1614202049	EUR	500.000	0	1.000.000	107,7120	538.560,00	0,22
0,75 Kommunekredit 05.07.2018-05.07.2028	XS1851226891	EUR	3.500.000	3.500.000	0	108,7590	3.806.565,00	1,54
0,75 Stockholm Lans 26.02.2015-26.02.2025	XS1195216707	EUR	2.000.000	0	5.000.000	106,3560	2.127.120,00	0,86
0,75 Unicredit Bank Austria AG 25.05.15-25.05.25	AT000B049572	EUR	4.000.000	0	0	106,0480	4.241.920,00	1,71
0,8 Republik of Lithuania 21.11.2018-2025	LT0000670036	EUR	2.200.000	2.200.000	0	104,7380	2.304.236,00	0,93
0,875 Allianz NV 22.04.2016-22.04.2026	XS1400167133	EUR	2.200.000	2.200.000	0	106,0380	2.332.836,00	0,94
0,875 Allianz Finance II B.V. 06.12.2017-2027	DE000A19S4V6	EUR	1.700.000	3.000.000	1.300.000	106,7650	1.815.005,00	0,73
0,875 Régie Auton.Transp. Par. 29.06.17-25.05.27	FR0013264488	EUR	6.800.000	1.500.000	0	108,1630	7.355.084,00	2,97
1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.18-13.02.25	XS1770927629	EUR	6.000.000	2.000.000	0	104,8480	6.290.880,00	2,54
1,125 Republik Polen 07.02.2018-07.08.2026	XS1766612672	EUR	7.000.000	0	0	109,1030	7.637.210,00	3,08
1,25 Slowenien, Republik 24.01.2017-22.03.2027	SI0002103685	EUR	2.700.000	2.700.000	0	111,1860	3.002.022,00	1,21
1,50 Berlin HYP AG 17.04.2018-18.04.2028	DE000BHYOGB5	EUR	1.000.000	1.000.000	0	111,7710	1.117.710,00	0,45
2,375 Raiffeisen LB Steiermark 14.6.2013-14.6.2028	XS0942965525	EUR	1.500.000	1.500.000	0	122,6420	1.839.630,00	0,74
3,625 Région Île de France 27.03.2012-27.03.2024	FR0011225325	EUR	2.500.000	2.500.000	0	118,4500	2.961.250,00	1,20
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	4.800.000	1.000.000	2.000.000	117,1120	5.621.376,00	2,27
4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	4.700.000	0	0	131,0890	6.161.183,00	2,49
4,50 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	1.100.000	0	1.500.000	119,0350	1.309.385,00	0,53
							121.433.137,85	49,05
2,125 Transport for London 24.04.2015-24.04.2025	XS1222743061	GBP	2.150.000	0	0	106,3850	2.576.401,25	1,04
5,375 Societe National Chemin de Fer 18.3.02-2027	XS0144628053	GBP	3.500.000	0	0	130,8750	5.159.639,78	2,08
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	3.000.000	3.000.000	0	129,9130	4.390.040,33	1,77
							12.126.081,36	4,90
2,35 Oslo Kommune 04.12.2015-04.09.2024	NO0010752702	NOK	18.000.000	18.000.000	0	102,1170	1.853.770,36	0,75

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
2,45 Sparebanken 1 BOLIGKREDIT 17.10.18-17.10.24	NO0010834450	NOK	60.000.000	60.000.000	0	102,5690	6.206.585,65	2,51
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	15.000.000	0	15.000.000	105,4460	1.595.169,18	0,64
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	12.000.000	0	0	106,9300	1.294.095,10	0,52
							10.949.620,29	4,42
3,00 Asian Development Bank 17.01.2018 - 2023	NZABDT008C2	NZD	4.000.000	0	0	105,7030	2.431.631,01	0,98
3,00 Nordic Investment Bank 19.01.2018-2023	NZNIBDT011C6	NZD	4.000.000	0	0	105,7120	2.431.838,05	0,98
3,50 Asian Development Bank 30.05.2017-2024	NZABDT007C4	NZD	1.500.000	0	0	110,0170	949.076,95	0,38
							5.812.546,01	2,35
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	32.000.000	0	0	105,0510	3.141.418,56	1,27
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	35.000.000	35.000.000	0	105,0280	3.435.174,28	1,39
1,00 Swedbank Hypotek AB 18.09.2018-18.09.2024	SE0012142206	SEK	40.000.000	40.000.000	0	104,3410	3.900.233,62	1,58
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	30.000.000	0	0	106,9480	2.998.261,84	1,21
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	22.000.000	0	0	111,6290	2.294.961,22	0,93
2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	60.000.000	41.000.000	0	111,4160	6.247.042,33	2,52
2,75 European Investment Bk 13.11.2012-13.11.2023	XS0852107266	SEK	14.500.000	0	13.500.000	111,6800	1.513.279,13	0,61
							23.530.370,98	9,50
2,125 Landesbank Baden-Württ. 31.1.2017-31.1.2020	DE000LB1DR47	USD	3.000.000	0	1.800.000	99,9660	2.742.551,44	1,11
4,75 Empr. Transp. SA 04.02.2014-04.02.24	USP37466AJ19	USD	2.800.000	0	0	108,6060	2.780.949,25	1,12
5,25 Republik Latvia 16.06.2011-16.06.2021	XS0638326263	USD	6.000.000	0	0	105,1710	5.770.699,59	2,33
							11.294.200,28	4,56
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					236.808.392,48	95,65
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,45 ING Bank Australia Ltd 20.08.2019-2024	AU3CB0265718	AUD	4.000.000	4.000.000	0	99,7730	2.465.509,36	1,00
							2.465.509,36	1,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	2.465.509,36	1,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR	239.273.901,84	96,65
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 21.11.2019		AUD	3.100.000,00			1,6219	-41.440,40	-0,02
DH AUD/EUR 21.11.2019		AUD	5.580.000,00			1,6219	-99.181,97	-0,04
DH AUD/EUR 21.11.2019		AUD	3.600.000,00			1,6219	-25.224,08	-0,01
DH AUD/EUR 21.11.2019		AUD	3.800.000,00			1,6219	-43.724,52	-0,02
DH CHF/EUR 21.11.2019		CHF	2.130.000,00			1,0854	-4.628,47	0,00
DH CHF/EUR 21.11.2019		CHF	24.200.000,00			1,0854	-11.623,90	0,00
DH DKK/EUR 21.11.2019		DKK	148.500.000,00			7,4632	28.897,18	0,01
DH GBP/EUR 21.11.2019		GBP	8.950.000,00			0,8898	-319.831,72	-0,13
DH GBP/EUR 21.11.2019		GBP	1.600.000,00			0,8898	1.366,66	0,00
DH NOK/EUR 21.11.2019		NOK	109.500.000,00			9,9582	-46.200,68	-0,02
DH NZD/EUR 21.11.2019		NZD	9.970.000,00			1,7418	97,93	0,00
DH SEK/EUR 21.11.2019		SEK	250.900.000,00			10,7161	-16.244,12	-0,01
DH USD/EUR 22.06.2020		USD	12.200.000,00			1,1153	-181.292,29	-0,07
Geschlossene Position								
DH CHF/EUR 21.11.2019		CHF	150.000,00			1,0870	-126,83	0,00
DH CHF/EUR 21.11.2019		CHF	300.000,00			1,0925	1.135,75	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-758.021,46	-0,31

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2019 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent				
	EUR	7.031.904,69	7.031.904,69	2,84
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen				
	DKK	36.575,47	4.898,87	0,00
	GBP	3.281,60	3.696,41	0,00
	SEK	450.477,80	42.096,79	0,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	AUD	18.415,73	11.376,86	0,00
	CHF	72.672,91	66.917,97	0,03
	NOK	432.778,48	43.646,66	0,02
	NZD	1.376,27	791,51	0,00
	USD	4.828,74	4.415,86	0,00
Summe der Bankguthaben	EUR		7.209.745,62	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	81,84	50,56	0,00
	GBP	19,92	22,44	0,00
	NOK	1.035,60	104,44	0,00
	NZD	165,46	95,16	0,00
	USD	213,78	195,50	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	8.126,18	5.020,19	0,00
	CHF	141.489,13	130.284,65	0,05
	DKK	2.607.945,21	349.304,89	0,14
	EUR	460.195,95	460.195,95	0,19
	GBP	148.592,39	167.375,24	0,07
	NOK	2.263.742,47	228.303,41	0,09
	NZD	65.808,42	37.847,03	0,02
	SEK	1.623.014,84	151.669,46	0,06
	USD	154.188,89	141.004,93	0,06
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	280.000,00	280.000,00	0,11
Spesen Zinsertrag				
	CHF	-171,52	-157,94	0,00
	DKK	-270,29	-36,20	0,00
	EUR	-4.348,04	-4.348,04	0,00
	SEK	-368,97	-34,48	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-82.064,95	-82.064,95	-0,03
Depotgebühren	EUR	-7.868,77	-7.868,77	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-3.750,00	-3.750,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		1.853.213,47	0,75
FONDSVERMÖGEN	EUR		247.578.839,47	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	EUR	10,58
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	STK	417.183
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	EUR	99,21
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	STK	204.713
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	EUR	107.429,39
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	STK	1.719
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	EUR	10,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	STK	2.737.368
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	EUR	104,29
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	STK	77.982

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.09.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09350	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88778	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08600	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,46610	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,91550	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,70100	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61870	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,73880	NZD

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE

Amtlicher Handel und organisierte Märkte

Obligationen

4,40 Inter-American Dev. Bank 26.01.06-26.01.2026	US458182CZ31	CAD	0	4.533.000
0,75 Quebec Provinz 21.11.2014-2024	CH0258404455	CHF	0	1.000.000
0,125 Berlin Hyp AG 14.06.2017-23.10.2023	DE000BHY0GH2	EUR	3.500.000	3.500.000
0,25 Allianz Finance II B.V. 06.12.17-06.06.23	DE000A19S4U8	EUR	1.000.000	3.000.000
0,25 Skandinav.Ensk. Banken 20.06.2017-20.06.2024	XS1633824823	EUR	0	1.500.000
0,375 Nord/LB Lux.SA Cov.Bond Bk. 15.06.2016-2023	XS1432510631	EUR	1.000.000	1.000.000
0,50 Europ.Fin.Stab.Facility 11.07.17-11.07.25	EU000A1G0DV6	EUR	0	4.000.000
0,50 Region Ile de France 14.06.2016-14.06.2025	FR0013183167	EUR	0	1.500.000
0,625 Erste Group Bank AG 19.01.2016-19.01.2023	XS1346557637	EUR	0	1.950.000
0,625 Raiffeisen LB Steiermark 20.1.2016-20.1.2023	AT000B092622	EUR	0	4.500.000
0,625 Toronto Dominion Bank 06.06.2018-06.06.2025	XS1832967019	EUR	0	3.500.000
0,75 Bayer. Landesboden 28.05.2015-28.05.2025	DE000AOZ1UH6	EUR	0	1.000.000
0,875 Quebec Province 15.01.2015-15.01.2025	XS1167203881	EUR	0	5.405.000
1,00 Nordea Bank ABP 22.02.2016-22.02.2023	XS1368470156	EUR	0	700.000
1,00 ÖBB Infrastruktur AG 18.11.2014-18.11.2024	XS1138366445	EUR	0	1.300.000
2,125 Republik of Lithuania 29.10.2014-29.10.2026	XS1130139667	EUR	1.300.000	1.300.000
2,125 Slowenien, Republik 28.07.2015-28.07.2025	SI0002103545	EUR	0	2.500.000
2,375 Quebec, Provinz 22.01.14-24	XS1019493896	EUR	0	1.500.000
3,875 ÖBB Infrastruktur AG 30.06.2010-30.06.2025	XS0520578096	EUR	0	2.500.000
1,80 Nordea Eiendoms-kredit AS 08.03.16-15.06.22	NO0010758931	NOK	30.000.000	30.000.000
2,30 Oslo Kommune 11.12.2014-14.03.2024	NO0010727829	NOK	25.000.000	25.000.000
0,90 Intl Finance Corp. 06.04.2018-12.05.2025	XS1801906600	SEK	20.000.000	20.000.000
1,00 Kommuninvest i Sverige AB 26.10.2017-02.10.24	SE0010469205	SEK	8.000.000	28.000.000
1,00 Swedbank Hypotek AB 15.06.2015-15.06.2022	SE0007525654	SEK	0	15.000.000
1,25 Swedish Covered Bond 30.06.2016-15.06.2022	SE0008586655	SEK	0	23.000.000
1,50 Skandinaviska E. Bank 15.12.2015-15.12.21	SE0008103477	SEK	3.000.000	34.000.000
1,625 Agence Francaise de Dev. 21.1.2015-21.1.2020	XS1170022849	USD	0	2.000.000
2,00 SNCF Réseau 11.10.2017-13.10.2020	XS1695268695	USD	0	3.000.000
2,25 Toronto Dominion Bank 15.03.2016-15.03.2021	USC88660FF47	USD	0	1.700.000
2,25 Toronto Dominion Bank 25.09.2014-25.09.2019	USC888LBA73	USD	0	2.000.000
2,5 Nordea Bank ABP 17.09.2015-17.09.2020	US65557DAP69	USD	0	2.000.000
2,875 Nord LB 16.02.2018-16.02.2021	XS1769800019	USD	0	2.600.000
5,25 Slowenien, Republik 18.02.2014-18.02.2024	XS0982709221	USD	0	3.000.000
6,125 Republik of Lithuania 09.03.2011-09.03.2021	XS0602546136	USD	0	3.700.000
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	0	2.000.000

Graz, am 2. Jänner 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Nachhaltig Global Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, 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 2019 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

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

Wien, am 2. Jänner 2020

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.
Wirtschaftsprüferin

Mag. Ernst Schönhuber 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 Global Bond

AT0000A13JV5

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

AT0000A1NQV3

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0487 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A13JZ6

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 97,3748 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A13JW3

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

AT0000A1UXN1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0538 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 Global Bond

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Nachhaltig Global 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 2011 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 und § 30 Betriebliches Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz (BMSVG) ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommensteuergesetz (EStG) geeignet.

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens internationale Schuldverschreibungen, die entsprechend nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden, erworben. Der Anlageschwerpunkt liegt in direkt erworbenen Einzel- und nicht in indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erworbenen Titeln, welche jedoch im Rahmen der nachfolgenden Fondsbestimmungen beigemischt werden können. Geldmarktinstrumente und Sichteinlagen dürfen erworben werden, spielen aber im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

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

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

- **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung eingesetzt werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z. 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, gemessen am Risiko bis zu **5 v.H.** des Fondsvermögens verwendet werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und

einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **4,25 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 fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschuttungsanteilscheine 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.

- Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

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

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich

Deutschland

Frankreich

Niederlande

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|--------------|---|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland |

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.

3.17	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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