



# **APOLLO NACHHALTIG NEW WORLD**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

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

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

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

### **Aktionär**

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

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger  
Dr. Gernot Reiter

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler  
MMag. Paul Swoboda

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

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

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2020)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

### - **An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:**

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2020.

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

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

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

davon:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 10.3.2021. Die Änderung war unwesentlich.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

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

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1XFG6		Thesaurierungsfonds AT0000A1XFK8			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.08.2021	242.239.805,10	10,53	0,2800	10,97	0,2179	0,0802	5,05
31.08.2020	186.240.879,55	10,18	0,1600	10,45	0,0009	0,0004	-3,05
31.08.2019	162.197.276,17	10,66	0,1600	10,82	0,1159	0,0440	9,68
31.08.2018	91.856.713,04	9,91	0,1900	9,91	0,1436	0,0545	-0,90

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1XFH4		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.08.2021	242.239.805,10	107.424,99	3.314,0000	5,50
31.08.2020	186.240.879,55	102.316,95	500,0000	-2,55
31.08.2019	162.197.276,17	107.115,31	2.122,4700	10,31
31.08.2018	91.856.713,04	99.629,15	2.518,2200	-0,37

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1XFJ0		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.08.2021	242.239.805,10	107,30	3,1000	5,28
31.08.2020	186.240.879,55	102,12	0,2100	-2,74
31.08.2019	162.197.276,17	106,93	1,9300	10,08
31.08.2018	91.856.713,04	99,43	2,2900	-0,57

Erster Rechnungsabschluss per 31.08.2018.

<sup>1)</sup> Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	<b>Ausschüttungs- anteil</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil</b>
	<b>AT0000A1XFG6</b>	<b>AT0000A1XFK8</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,18	10,45
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0156 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,1600	
Auszahlung (KESt) am 1.12.2020 (entspricht 0,0000 Anteilen) <sup>1)</sup>		0,0004
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,53	10,97
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	10,69	10,97
Nettoertrag pro Anteil	0,51	0,52
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>5,05 %</b>	<b>4,98 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1XFG6 ) am 1.12.2020 EUR 10,27; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1XFK8) am 1.12.2020 EUR 10,70

	<b>Ausschüttungsanteil</b>
	<b>AT0000A1XFH4</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	102.316,95
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0048 Anteilen) <sup>1)</sup>	500,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	107.424,99
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	107.939,34
Nettoertrag pro Anteil	5.622,39
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>5,50 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1XFH4 ) am 1.12.2020 EUR 104.428,91;

	<b>Ausschüttungsanteil</b>
	<b>AT0000A1XFJ0</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	102,12
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0020 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,2100
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	107,30
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	107,52
Nettoertrag pro Anteil	5,40
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>5,28 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1XFJ0 ) am 1.12.2020 EUR 104,46;

## 2.2. Fondsergebnis in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

#### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	7.556.021,77	7.556.021,77
-------------	--------------	--------------

#### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-76,12

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.053.999,91	-1.053.999,91
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.000,00	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-4.081,89	
Wertpapierdepotgebühren	-87.852,44	
Spesen Zinsertrag	-8.892,23	
Depotbankgebühr	-41.250,00	-151.076,56
		-1.205.076,47

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

6.350.869,18

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>3) 4)</sup>

Realisierte Gewinne	2.062.286,30
derivative Instrumente	988.266,22
Realisierte Verluste	-2.919.593,60

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

130.958,92

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

6.481.828,10

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	4.233.156,01
--	--------------

#### Ergebnis des Rechnungsjahres

10.714.984,11

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	1.110.123,70
--	--------------

#### Ertragsausgleich

1.110.123,70

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

11.825.107,81

<sup>2)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 4.364.114,93.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 11.712,80.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

**Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>5)</sup>** **186.240.879,55**

### Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XFG6 )	-114.945,60	
Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XFH4 )	-643.500,00	
Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1XFJ0 )	-86.968,35	
Auszahlung am 1.12.2020 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1XFK8 )	<u>-268,08</u>	
		<b>-845.682,03</b>

### Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	47.545.745,91	
Rücknahme von Anteilen	-1.416.122,44	
Ertragsausgleich	<u>-1.110.123,70</u>	
		<b>45.019.499,77</b>

**Fondsergebnis gesamt** **11.825.107,81**

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

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>6)</sup>** **242.239.805,10**

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
713.831,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XFG6 ) und 1.271,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XFH4 ) und  
412.248,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XFJ0 ) und 653.379,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1XFK8 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
794.025,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XFG6 ) und 1.492,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XFH4 ) und  
529.748,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1XFJ0 ) und 1.528.185,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A1XFK8 )



#### **Ausschüttung ( AT0000A1XFG6 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,2800 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0770 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

#### **Ausschüttung ( AT0000A1XFH4 )**

Die Ausschüttung von EUR 3.314,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 937,6158 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

#### **Ausschüttung ( AT0000A1XFJ0 )**

Die Ausschüttung von EUR 3,1000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,8778 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung ( AT0000A1XFK8 )**

Die Auszahlung von EUR 0,0802 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2021 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0802 (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 zeigte bereits Anzeichen einer positiven Revision der stark eingebrochenen Konjunkturerwartungen. Zu den politischen Bekundungen zur Aufrechterhaltung der Überbrückungsprogramme mischten sich Signale der Notenbanken, die eine längere Periode niedriger Zinsen indizierten. Die Entwicklung der Pandemie war über das gesamte Berichtsjahr ein starker Markttreiber. Ankündigungen bzgl. Fertigstellung wirksamer Impfstoffe sorgten für ein erstes globales Durchatmen. Die Wahlen in der USA erbrachten einen Machtwechsel hin zu den Demokraten. Das Kalenderjahr endete mit einer historischen Einigung der europäischen Länder auf ein 1,8 Billionen Euro großes Finanzpaket bestehend aus dem mehrjährigen Finanzrahmen und dem Corona-Wiederaufbaufonds. Erstmals werden hierzu gemeinsame Schulden ab 2021 aufgenommen. Ein ungeordneter Brexit zum Jahreswechsel konnte nach schwierigen Verhandlungen noch im letzten Moment verhindert werden. In den USA wurde ein weiteres dringend benötigtes Stimulus Paket über 900 Milliarden USD beschlossen. Mit diesem Übereinkommen summierten sich die US-Konjunkturpakete auf deutlich mehr als drei Billionen Dollar innerhalb eines Jahres. Februar und März waren von Anstiegen der risikolosen Zinssätze geprägt, insbesondere im US-Dollar. Als weiterer kurstreibender Faktor kam die rasante Erholung der Rohstoffnotierungen hinzu, da mit der anziehenden Weltwirtschaft die Nachfrage nach Rohöl oder Industriemetallen zunahm. Die dominante Delta Variante trübte die globalen Wirtschaftserwartungen für das 3. Quartal dieses Jahres etwas ein. Die unterschiedlichen Erfolge hinsichtlich der Impfstrategie mündeten in erheblichen Wachstumsdivergenzen der Volkswirtschaften. Während sich die BIP Erholung in weiten Teilen Europas um einige Monate verschob, lief der Konjunkturmotor in den USA und in China bereits auf Hochtouren. Verhandlungen im Handelsstreit zwischen den USA und China hatten zuletzt noch keine konkreten Lösungen hervorgebracht. Sowohl in den USA als auch in Europa wurde die Ansicht geteilt, dass die jeweiligen Inflationssprünge als vorübergehende Antwort auf Engpässe von Gütern und Dienstleistungen, wie bei Halbleitern und anderen wichtigen Fertigungskomponenten zu sehen sind und sich bei vollständiger Wiedereröffnung wieder normalisieren.

## 4. Anlagepolitik

Das Rechenschaftsjahr 1. September 2020 bis 31. August 2021 resultierte in einem kräftigen Performanceplus für den Fonds. Im November nahmen die Schwellenmarktanleihen einen deutlichen Aufschwung. Dieser Zeitraum stand unter dem Zeichen der Abwahl des ehemaligen US-Präsidenten, einer deutlichen Abwertung des US-Dollars und der Fertigstellung der ersten wirksamen Impfstoffe.

Im Februar dieses Jahres büßten die Dollaranleihen wiederum deutlich an Wert ein. Die Auflage eines zwei Billionen schweren Corona-Hilfspakets als Gegenwicht zur befürchteten dritten Welle und den steigenden Rohstoffpreisen zur Ankurbelung der US-Wirtschaft ließen die Aktienwerte attraktiver werden und die Anleihen an Wert verlieren. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums konnte der Fonds stetig und annehmbar zulegen.

Die Anlagestrategie wurde beibehalten. Bei vorteilhaften Gelegenheiten wurde am Primärmarkt teilgenommen. Für die Diversifikation wurde eine hohe Breite an Ländern und Titeln, in denen veranlagt wurde, aufrechterhalten. Die Modified Duration Vorgaben wurden für den Roll-Down Zusatzertrag genutzt. Im Jänner dieses Jahres wurde der sich verändernden Attraktivität der Zinskurven entsprochen, verstärkt in USD denominierte Anleihen veranlagt und EUR-Veranlagungen reduziert. Die Greenbond-Quote wurde im letzten Quartal des Berichtszeitraums etwas aufgestockt. Die Transaktionskosten wurden insgesamt niedrig gehalten.

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 31.08.2021 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	8.000.000	300.000	0	102,3020	8.184.160,00	3,38
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	3.500.000	3.500.000	0	108,7301	3.805.553,85	1,57
1,006 Regiao Autonoma Acores 23.07.2019-15.06.2029	PTRAACOM0013	EUR	2.000.000	0	600.000	105,2930	2.105.860,00	0,87
1,125 Kroatien, Republik 19.06.2019-2029	XS1843434876	EUR	1.400.000	0	0	104,5380	1.463.532,00	0,60
1,125 Republik Polen 07.02.2018-07.08.2026	XS1766612672	EUR	900.000	0	0	107,0910	963.819,00	0,40
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	1.050.000	0	0	107,2880	1.126.524,00	0,47
1,50 Republik Serbien 26.06.2019-26.06.2029	XS2015296465	EUR	1.850.000	0	0	101,7970	1.883.244,50	0,78
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,8380	1.048.380,00	0,43
1,625 Nordmazedonien 10.03.2021-10.03.2028	XS2310118893	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,1180	1.001.180,00	0,41
1,625 Rail Transit Int. Invst. Co 22.03.18-22.06.22	XS1679505070	EUR	5.000.000	0	0	100,2500	5.012.500,00	2,07
1,875 Lietuvos Energija UAB 10.07.2018-2028	XS1853999313	EUR	2.100.000	0	700.000	110,5900	2.322.390,00	0,96
2,00 Lietuvos Energija UAB 14.07.2017-14.07.2027	XS1646530565	EUR	1.000.000	0	800.000	110,6660	1.106.660,00	0,46
2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-03.10.2029	XS2050982755	EUR	1.600.000	500.000	2.400.000	92,8720	1.485.952,00	0,61
2,70 Kroatien, Republik 15.06.2018-2028	XS1713462668	EUR	1.000.000	0	200.000	115,6630	1.156.630,00	0,48
2,75 Banque Ouest Afr. Dev. 22.01.2021-22.01.2033	XS2288824969	EUR	500.000	500.000	0	105,8750	529.375,00	0,22
2,75 Republik Mazedonien 18.01.18-15.01.25	XS1744744191	EUR	2.100.000	0	0	106,1570	2.229.297,00	0,92
2,875 Republic of Montenegro 16.12.2020-16.12.2027	XS2270576700	EUR	2.800.000	2.800.000	0	96,2560	2.695.168,00	1,11
3,00 Arcelik A.S. 27.05.2021-27.05.2026	XS2346972263	EUR	2.200.000	2.200.000	0	101,7470	2.238.434,00	0,92
3,088 Region of Lazio 05.12.2017-31.03.2043	XS1731657497 <sup>*)</sup>	EUR	3.500.000	3.500.000	0	105,8947	3.706.312,75	1,53
3,125 Bulgarien, Republik 26.03.2015-2035	XS1208856341	EUR	1.400.000	2.700.000	1.300.000	129,7350	1.816.290,00	0,75
3,125 Republik Serbien 15.05.2020-15.05.2027	XS2170186923	EUR	3.100.000	0	0	111,6950	3.462.545,00	1,43
3,25 San Marino Gov. Bond 24.02.2021-24.02.2024	XS2239061927	EUR	3.000.000	3.000.000	0	103,2580	3.097.740,00	1,28
3,375 NE Property BV 14.07.2020-14.07.2027	XS2203802462	EUR	3.820.000	3.820.000	0	112,9200	4.313.544,00	1,78
3,50 Albanien Republik 16.06.2020-2027	XS2010031990	EUR	2.000.000	1.000.000	0	108,1180	2.162.360,00	0,89
3,50 Republic of Albania 09.10.2018-09.10.2025	XS1877938404	EUR	700.000	0	700.000	107,3360	751.352,00	0,31
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	6.900.000	3.400.000	0	115,8550	7.993.995,00	3,30
3,675 Mazedonien 03.06.2020-2026	XS2181690665	EUR	1.750.000	0	0	111,1610	1.945.317,50	0,80
4,75 Republic of Srpska 27.04.2021-27.04.2026	XS2332900682	EUR	3.700.000	3.700.000	0	103,5350	3.830.795,00	1,58
4,75 Republik Senegal 13.03.2018-13.03.2028	XS1790104530 <sup>*)</sup>	EUR	3.950.000	500.000	0	105,9910	4.186.644,50	1,73
4,875 Ivory Coast 01.12.2020-30.01.2032	XS2264871828 <sup>*)</sup>	EUR	250.000	250.000	0	101,8450	254.612,50	0,11
5,625 Banque Cent.de Tunisie 17.02.17-17.02.24	XS1567439689	EUR	2.000.000	1.150.000	1.000.000	89,5460	1.790.920,00	0,74
5,875 Ivory Coast 17.10.19-17.10.31	XS2064786754	EUR	4.500.000	1.500.000	0	108,7700	4.894.650,00	2,02
6,75 Banque Centrale de Tunisie 31.10.2018-2023	XS1901183043	EUR	1.600.000	0	0	91,8800	1.470.080,00	0,61
							<b>86.035.817,60</b>	<b>35,52</b>
0,50 Republic of Ecuador 31.08.2020-31.07.2030	XS2214237807	USD	4.500.000	4.500.000	0	89,1790	3.400.605,88	1,40
0,625 Inter-American Invest Co 10.2.2021-10.2.2026	XS2297244878	USD	2.700.000	2.700.000	0	99,0920	2.267.167,19	0,94
1,25 Asian Development Bank 09.06.2021-09.06.2028	US045167FF51	USD	2.000.000	2.000.000	0	101,0800	1.713.075,16	0,71
10,75 Republic of Ghana 14.10.2015-2030	XS1297557412	USD	2.700.000	200.000	2.000.000	124,7640	2.854.527,58	1,18
2,00 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	9.500.000	6.900.000	0	103,4330	8.326.527,41	3,44
2,25 Inter-American Dev. Bank 18.06.2019-18.06.2019	US4581X0DG01	USD	9.000.000	9.000.000	0	107,7880	8.220.422,00	3,39
2,55 Republik of Chile 27.01.2020-27.01.2032	US168863DN50	USD	8.800.000	8.800.000	0	103,1920	7.695.022,46	3,18
2,75 Republik Georgien 22.04.2021-22.04.2026	XS2334109423	USD	1.500.000	1.500.000	0	102,2500	1.299.677,99	0,54
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	5.000.000	1.000.000	0	105,7150	4.479.069,57	1,85
3,00 Bancolombia S.A. 29.01.2020-29.01.2025	US05968LAM46	USD	1.600.000	1.600.000	0	101,5770	1.377.198,54	0,57
3,125 Africa Finance Corp. 16.06.2020-2025	XS2189425122	USD	3.000.000	0	0	104,9850	2.668.883,99	1,10
3,50 Fondo MIVIVIENDA S.A. 31.01.13-31.01.23	USP42009AA12	USD	4.200.000	800.000	0	103,1100	3.669.705,96	1,51
3,835 Indian Railway Finance 13.12.17-13.12.27	XS1733877762	USD	3.200.000	0	0	108,8610	2.951.912,55	1,22
4,00 Republik Georgien 17.06.2021-17.06.2028	XS2340149439	USD	2.000.000	2.000.000	0	101,7090	1.723.735,28	0,71
4,125 East. & South. Afr. Trd. & Dev. BK 30.06.21-28	XS2356571559	USD	1.900.000	1.900.000	0	102,0000	1.642.233,71	0,68
4,125 JSW Hydro Energy Ltd. 18.05.2021-18.05.2031	USY4S71YAA27 <sup>*)</sup>	USD	1.000.000	1.000.000	0	100,4630	851.309,21	0,35
4,215 Coca-Cola Icecek A.S. 19.09.2017-2024	XS1577950402	USD	2.200.000	2.200.000	0	105,4790	1.966.390,98	0,81
4,25 Mexico City Airport Trust 29.09.16-31.10.26	USP6629MAA01	USD	4.695.000	700.000	0	108,3930	4.312.389,92	1,78
4,25 Rep. of Costa Rica 21.11.2012 - 26.01.2023	USP3699PGB78	USD	2.400.000	0	0	102,5690	2.085.972,38	0,86
4,375 Africa Finance Corp. 17.04.2019-17.04.2026	XS1983289791	USD	2.400.000	800.000	0	109,8400	2.233.844,59	0,92
4,375 Costa Rica, Republik 30.04.2013-30.04.2025	USP3699PGE18	USD	1.400.000	600.000	0	103,6800	1.229.997,46	0,51
4,375 Republica Orient Uruguay 23.01.2019-2031	US917288BK78	USD	2.000.000	1.500.000	0	118,3860	2.006.372,34	0,83
4,50 Dominican Republic 30.01.2020-30.01.2030	USP3579ECF27	USD	1.000.000	0	0	103,5360	877.349,38	0,36
4,50 Republic of Colombia 12.10.2018-15.03.2029	US195325DP79	USD	7.300.000	7.300.000	0	109,3385	6.763.588,26	2,79
4,50 Republic of Guatemala 03.05.2016-03.05.2026	USP5015VAF33	USD	2.900.000	2.900.000	0	108,9710	2.677.873,91	1,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.08.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
4,50 Republik of Bolivien 20.03.2017-20.03.2028	USP37878AC26 <sup>TM</sup> )	USD	3.900.000	1.100.000	0	90,7280	2.998.383,19	1,24
4,50 State Bk of India/London 28.09.2018-28.09.2023	XS1856795510	USD	2.750.000	0	0	107,1210	2.496.252,44	1,03
4,50 10 Renew Power Sub. 14.04.2021-14.07.2028	USY7280PAA13	USD	1.000.000	1.000.000	0	102,2210	866.206,25	0,36
4,75 Corp Financiera de Desar 15.07.2015-2025	USP3R94GAK53	USD	800.000	0	700.000	110,3970	748.390,81	0,31
4,75 Empresa Nac.d.Telecom. 22.07.14-01.08.25-26	USP37115AF26 <sup>TM</sup> )	USD	1.800.000	0	0	110,6550	1.687.814,59	0,70
4,85 Republic of South Africa 27.09.17-27.09.27	US836205AW44	USD	3.000.000	3.000.000	0	107,1010	2.722.676,04	1,12
4,85 Republic of South Africa 30.09.2019-2029	US836205BA15	USD	4.500.000	1.500.000	0	105,4680	4.021.743,92	1,66
4,875 Eastern & Southern Africa 23.05.2019-2024	XS1827041721	USD	1.500.000	0	0	106,1370	1.349.084,82	0,56
4,875 Klabin Finance SA 19.09.2017-19.09.2027	USL5828LAB55	USD	2.100.000	2.100.000	0	111,4010	1.982.392,17	0,82
4,875 Republic of Guatemala 13.02.2013-13.02.2028	USP5015VAE67	USD	300.000	300.000	0	111,5090	283.473,43	0,12
4,95 Colombia Telecom 17.07.2020-17.07.2030	USP28768AC69	USD	1.800.000	1.800.000	0	105,4530	1.608.468,77	0,66
4,95 Republik Paraguay 28.04.2020-28.04.2031	USP75744AJ47 <sup>TM</sup> )	USD	2.100.000	600.000	0	115,3450	2.052.576,05	0,85
5,00 African Development Bank 27.07.2017-27.07.2027	XS1650033571	USD	2.100.000	0	0	111,7500	1.988.602,66	0,82
5,00 Arcelik A.S. 03.04.2013-2023	XS0910932788	USD	800.000	0	0	104,0030	705.045,34	0,29
5,25 Republic of Namibia 29.10.2015-29.10.2025	XS1311099540	USD	6.000.000	500.000	0	107,7490	5.478.298,45	2,26
5,25 Rumo Luxembourg Sarl 10.07.2020-10.01.2028	USL79090AC78	USD	1.600.000	1.600.000	0	106,6330	1.445.748,67	0,60
5,375 East.&South.Afr.Trd.&Dev.BK 14.03.17-22	XS1520309839	USD	1.000.000	0	1.400.000	102,1350	865.477,50	0,36
5,625 Honduras Government 24.06.2020-2030	USP5178RAD00	USD	900.000	0	0	106,4250	811.647,32	0,34
5,875 Republic of El Salvador 05.12.12-30.01.2025	USP01012AS54	USD	3.000.000	3.000.000	0	88,8090	2.257.664,60	0,93
5,95 CIFI Hold.Group Co.Ltd 20.07.2020-20.10.2025	XS2205316941	USD	1.300.000	1.300.000	0	105,0960	1.157.739,17	0,48
5,95 Republik of Bolivien 22.08.2013-22.08.2023	USP37878AB43	USD	1.143.000	0	0	104,7270	1.014.345,91	0,42
6,125 Costa Rica, Republik 19.11.2019-19.02.2031	USP3699PGK77	USD	1.000.000	0	0	106,3700	901.364,29	0,37
6,25 Honduras Government 19.01.2017-19.01.2027	USP5178RAC27	USD	2.900.000	0	0	111,0370	2.728.644,18	1,13
6,25 Invest Energy Res.Ltd. 26.04.2021-26.04.2029	US46143NAB64	USD	1.000.000	1.000.000	0	109,3870	926.929,92	0,38
6,50 MTN Mauritius Investments 13.10.16 - 13.10.26	XS1493823725	USD	1.900.000	0	0	115,6870	1.862.598,93	0,77
6,875 Dominican Republic 29.01.2016-29.01.2026	USP3579EBK21	USD	2.700.000	0	0	116,1990	2.658.565,38	1,10
6,875 Turk Telekomunikasyon AS 28.02.19-28.02.25	XS1955059420	USD	1.800.000	1.800.000	0	110,4550	1.684.764,00	0,70
6,95 Inst.Costarricense de Elec. 10.11.11-10.11.21	USP56226AC09	USD	1.300.000	0	0	100,7090	1.109.411,91	0,46
6,95 Ulker Biskuvi Sanayi AS 30.10.2020-30.10.2025	XS2241387500	USD	1.700.000	1.700.000	0	107,8810	1.554.086,09	0,64
8,625 Republic of Dominican 20.03.2006-20.04.2027	USP3579EAG28 <sup>TM</sup> )	USD	1.600.000	0	0	122,5050	1.660.943,99	0,69
8,625 Republic of El Salvador 28.02.2017-28.02.29	USP01012BX31	USD	1.900.000	700.000	0	92,5080	1.489.409,37	0,61
8,625 Republic of Ghana 07.04.2021-07.04.2034	XS2325747397	USD	1.900.000	1.900.000	0	100,4550	1.617.358,70	0,67
8,75 Mongolia Intl Bond 09.03.17-09.03.24	USY6142NAA64	USD	2.700.000	0	0	114,5330	2.620.448,27	1,08
8,75 Republic of Peru 21.11.2003-21.11.2033	US715638AP79	USD	5.098.000	5.098.000	0	157,7560	6.815.016,42	2,81
8,875 Panama 26.9.97-30.9.2027	US698299AD63	USD	5.400.000	2.700.000	0	138,6120	6.342.723,50	2,62
							<b>151.809.150,75</b>	<b>62,67</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>237.844.968,35</b>	<b>98,19</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>237.844.968,35</b>	<b>98,19</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH USD/EUR 10.05.2022		USD	59.950.000,00			1,1859	115.997,10	0,05
DH USD/EUR 10.05.2022		USD	10.000.000,00			1,1859	69.647,90	0,03
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	10.500.000,00			1,1807	-340.569,07	-0,14
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	5.000.000,00			1,1807	-145.855,81	-0,06
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	2.000.000,00			1,1807	-8.160,69	0,00
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	4.000.000,00			1,1807	-7.202,94	0,00
DH USD/EUR 22.10.2021		USD	11.000.000,00			1,1807	-33.929,84	-0,01
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>		<b>EUR</b>					<b>-350.073,35</b>	<b>-0,14</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	1.778.288,53				1.778.288,53	0,73
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>1.907.314,22</b>	<b>0,79</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2021 STK./NOM.	KURSWERT		% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			IN EUR		
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>					
	EUR	1.074.014,62		1.074.014,62	0,44
	USD	2.160.229,15		1.830.547,54	0,76
<b>Forderungen aus nicht bezahlten Kupons</b>					
	USD	61.875,00		52.432,00	0,02
<b>Spesen Zinsertrag</b>					
	EUR	-812,39		-812,39	0,00
	USD	-48,17		-40,82	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
	EUR	-106.873,80		-106.873,80	-0,04
<b>Depotgebühren</b>					
	EUR	-7.921,27		-7.921,27	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>					
	EUR	-3.750,00		-3.750,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>2.837.595,88</b>	<b>1,17</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR</b>	<b>242.239.805,10</b>	<b>100,00</b>

Factorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFG6	EUR	10,53
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFG6	STK	794.025,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFH4	EUR	107.424,99
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFH4	STK	1.492,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFJ0	EUR	107,30
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFJ0	STK	529.748,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XFK8	EUR	10,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XFK8	STK	1.528.185,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,18010	USD

#### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	0	2.000.000
0,603 Região Autónoma Acores 07.10.2020-21.07.2026PTRAGOM0001		EUR	500.000	500.000
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	1.300.000	2.300.000
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	0	5.350.000
1,25 Buoni Poliennali Del Tes 14.10.2015-2032	IT0005138828	EUR	0	3.000.000
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	1.000.000	1.000.000
1,44 Chile Republik 01.02.2018-01.02.2029	XS1760409042	EUR	0	1.100.000
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	0	4.700.000
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	0	1.700.000
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	0	2.600.000
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	0	1.100.000
3,75 Republic of Peru 01.03.2016-01.03.2030	XS1373156618	EUR	0	4.000.000
3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026	XS1090107159	EUR	0	2.350.000
3,875 Arcelik A.S. 16.09.2014-16.09.2021	XS1109959467	EUR	0	1.700.000
3,875 Obrigacoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	0	600.000
3,875 Republic of Colombia 22.03.2016-2026	XS1385239006	EUR	0	6.250.000
4,25 Republic of Cyprus 04.11.2015-04.11.2025	XS1314321941	EUR	0	850.000
5,25 Ivory Coast 22.03.2018-2030/Reg.S	XS1793329225 <sup>*)</sup>	EUR	0	300.000
5,75 Benin, Republik 26.03.2019-2026	XS1963478018 <sup>*)</sup>	EUR	0	3.400.000
3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028	US168863CF36	USD	4.000.000	4.000.000
4,625 Brasilien 13.10.2017-13.01.2028	US105756BZ27	USD	1.000.000	2.900.000
4,70 Republic of Paraguay 27.03.2017-27.03.2027	USP75744AE59	USD	0	1.000.000
4,875 Empresa Nacional de Tele 30.10.2013-2024	USP37115AE50	USD	0	1.600.000
5,125 Republik Portugal 10.07.2014-15.10.2024	XS1085735899	USD	1.700.000	2.700.000
5,50 Banque Ouest Africaine Dev. 6.5.2016-6.5.2021	XS1350670839	USD	0	1.300.000
6,75 Republik Sri Lanka 18.04.2018-18.04.2028	USY8137FAL23	USD	0	500.000
6,85 Republik Sri Lanka 03.11.2015-03.11.2025	USY8137FAE89	USD	0	4.250.000
4,25 Beijing Cap.Polaris 26.03.2018-26.03.2021	XS1792571652	USD	0	2.700.000
4,875 Black Sea Trade&Dev.Bk 06.05.2016-06.05.2021	XS1405888576	USD	0	1.700.000
5,375 Colombia Telecom SA 27.09.2012-28.09.2020	USP28768AA04	USD	0	852.000

<sup>\*)</sup>Faktorwertpapier

Graz, am 30. November 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler



## **6. Bestätigungsvermerk\*)**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Apollo Nachhaltig New World** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

#### **Sonstige Informationen**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

— Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

— Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

— Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.

— Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

— Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 30. November 2021

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

\*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

## **Steuerliche Behandlung des Apollo Nachhaltig New World**

### **AT0000A1XFG6**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0770 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1XFH4**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 937,6158 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1XFJ0**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,8778 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1XFK8**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0802 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

## **Fondsbestimmungen Apollo Nachhaltig New World**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Nachhaltig New World**, 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 des § 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 in Anleihen von Schwellenländern (Emerging and developing economies), 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. Für den Investmentfonds werden **zumindest 30 v.H.** des Fondsvermögens Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten. Geldmarktinstrumente und Sichteinlagen dürfen erworben werden, spielen aber im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

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 Veranlagungsschwerpunkts 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**

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 und BMSVG entsprechen.

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

#### - **Anteile an Investmentfonds**

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

#### - **Derivative Instrumente**

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 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**

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 Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

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 auszuzahlen.

#### **Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

#### **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

##### **-      Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,25 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**

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU 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. Wir weisen darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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



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
- 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)