



# APOLLO NEW WORLD

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

## **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**

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  
Mag. Dieter Rom (bis 31.8.2020)  
MMag. Paul Swoboda (ab 1.9.2020)

### **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 2019)

(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 2019.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2019: 36  
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.848.722,65
Variable Vergütung (Boni):	EUR	836.971,90
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>3.685.694,55</b>

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.103.874,69
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	473.723,70
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	122.126,45
- 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>1.699.724,84</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](http://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 1.9.2020.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo New World, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 vorzulegen.

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

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000986054		Thesaurierungsfonds AT0000746979			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	
30.09.2020	172.982.363,69	103,61	2,5000	238,92	4,1928	1,5904	-4,77
30.09.2019	192.949.150,33	112,02	3,2000	252,89	5,2515	1,9856	11,60
30.09.2018	149.242.863,52	104,41	4,0000	228,28	4,3832	1,6626	-0,27
30.09.2017	135.423.210,16	108,75	4,1000	231,95	10,2874	3,0769	1,36
30.09.2016	136.659.913,04	111,60	4,2200	231,98	9,7372	3,0791	11,01

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1NQW1 <sup>2)</sup>		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2020	172.982.363,69	142,33	3,9000	-4,48
30.09.2019	192.949.150,33	153,80	4,7700	11,94
30.09.2018	149.242.863,52	141,59	4,1700	0,03
30.09.2017	135.423.210,16	146,84	5,3500	1,67
30.09.2016	136.659.913,04	150,23	5,6800	0,15

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

<sup>2)</sup> Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A1NQW1) erfolgte am 27.09.2016.

## 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 AT0000986054</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil AT0000746979</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	112,02	252,89
Ausschüttung am 2.12.2019 (entspricht 0,0296 Anteilen) <sup>1)</sup>	3,2000	
Auszahlung (KESt) am 2.12.2019 (entspricht 0,0080 Anteilen) <sup>1)</sup>		1,9856
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	103,61	238,92
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	106,67	240,82
Nettoertrag pro Anteil	-5,35	-12,07
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-4,77 %</b>	<b>-4,77 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000986054 ) am 2.12.2019 EUR 108,25;  
für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000746979 ) am 2.12.2019 EUR 249,61

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A1NQW1</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	153,80
Ausschüttung am 2.12.2019 (entspricht 0,0322 Anteilen) <sup>1)</sup>	4,7700
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	142,33
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	146,91
Nettoertrag pro Anteil	-6,89
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-4,48 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A1NQW1 ) am 2.12.2019 EUR 148,33;

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)

Zinserträge 7.674.995,99 7.674.995,99

#### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-8,05

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -1.519.401,74 -1.519.401,74

Sonstige Verwaltungsaufwendungen

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater -8.520,00

Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland -13.502,39

Wertpapierdepotgebühren -68.466,81

Spesen Zinsertrag -5.903,11

Depotbankgebühr -30.499,98 -126.892,29 -1.646.294,03

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

6.028.693,91

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne 4.110.830,01

Realisierte Verluste -5.427.707,16

derivative Instrumente -308.844,52

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-1.625.721,67

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.402.972,24

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -14.101.536,01

#### Ergebnis des Rechnungsjahres

-9.698.563,77

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres -144.799,55

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge 287.552,01

**Ertragsausgleich** **142.752,46**

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

-9.555.811,31

<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 -15.727.257,68.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 15.750,39.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>		<b>192.949.150,33</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>		
Ausschüttung am 2.12.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000986054 )	-2.228.921,60	
Ausschüttung am 2.12.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1NQW1 )	-900.051,30	
Auszahlung am 2.12.2019 (für Thesaurierungsanteile AT0000746979 )	<u>-589.085,83</u>	
		<b>-3.718.058,73</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	37.689.208,22	
Rücknahme von Anteilen	-44.239.372,36	
Ertragsausgleich	<u>-142.752,46</u>	
		<b>-6.692.916,60</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b><u>-9.555.811,31</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>		<b><u>172.982.363,69</u></b>

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
694.770,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000986054 ) und 179.029,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1NQW1 ) und  
346.333,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746979 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
738.319,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000986054 ) und 201.577,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A1NQW1 ) und  
283.760,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000746979 )

### **Ausschüttung ( AT0000986054 )**

Die Ausschüttung von EUR 2,5000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2020 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,6850 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A1NQW1 )**

Die Ausschüttung von EUR 3,9000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2020 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1,0616 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung ( AT0000746979 )**

Die Auszahlung von EUR 1,5904 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2020 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 1,5904 (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

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer wahren Achterbahnfahrt der auf Investmententscheidungen einflussnehmenden Rahmenbedingungen. Der vertraglich vereinbarte Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union, die anhaltende Reformresistenz Italiens sowie der andauernde Handelskonflikt zwischen den USA und China bestimmten die mediale Berichterstattung in den Herbstmonaten 2019. Die internationalen Kapitalmärkte zeigten sich von all diesen politischen Störfaktoren weitestgehend wenig beeindruckt. Auf der Basis eines niedrigen jedoch stabilen Wachstums der Weltkonjunktur, stabiler Konsumentenpreise und des weiterhin sehr niedrigen Zinsumfeldes setzte sich der positive Kurspfad an den globalen Aktienmärkten weiter fort.

Die Unsicherheit stieg erst gegen Ende des Kalenderjahres 2019, als zunehmend beunruhigende Nachrichten aus dem asiatischen Raum im Zusammenhang mit einem neuen Virus durchsickerten. Es dauerte nur wenige Wochen, bis auch Europa die ersten an Covid-19 Erkrankten verzeichnete und sich in der Folge das Virus rasend schnell, erst in Europa und anschließend am amerikanischen Kontinent ausbreitete. Um die Pandemie unter Kontrolle zu bringen, folgten im März 2020 beispiellose Lockdowns und Ausgangsbeschränkungen. Im höchsten Maße verängstigte Investoren reagierten mit einem pauschalen Abverkauf risikobehafteter Wertpapiere. Die Dynamik der Kursverluste verzeichnete historische Ausmaße und die Liquidität für gewöhnlich hochliquide Kapitalmarktsegmente trocknete komplett aus. In diesem chaotischen Marktumfeld suchten Anleger Sicherheit in Anleihen mit sehr guten Bonitäten. Erst beispiellose Notenbankinterventionen sowie erhebliche Anstrengungen seitens der Staaten beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter und hielten das Rad der Realwirtschaft sowie den Geldfluss an den Kapitalmärkten am Laufen.

Der Kollaps an den internationalen Aktienbörsen im März 2020 zählte zu den dynamischsten bzw. ausgeprägtesten Kursabstürzen der Finanzgeschichte. Massive Gewinnrückgänge, Dividendenkürzungen sowie der anhaltende Verfall der Rohstoffpreise bestätigen die beobachtbare Vollbremsung der Weltwirtschaft. Angesichts der ausgeprägten Rezession, des damit verbundenen Nachfrageschwunds bzw. der Unsicherheiten am Arbeitsmarkt bleiben wesentliche preistreibende Faktoren bisweilen aus. In den letzten Wochen des Geschäftsjahres gab die US-Notenbank zu verstehen, dass mit Zinserhöhungen bis zum Jahr 2024 nicht zu rechnen ist. Noch im Sommer revidierte der Internationale Währungsfonds die globalen Wachstumsprognosen auf -4,9% bzw. +5,4% für die Jahre 2020 und 2021.

Seit dem Lockdown im Frühjahr 2020 haben sich sowohl die ausgeweiteten Risikoaufschläge auf der Seite der Anleihen als auch die Kurse an den Aktienbörsen weitestgehend erholt. Zusätzlich geben Wissensfortschritte rund um das Virus Grund zur Hoffnung. Der vorlaufende bzw. diskontierende Charakter der Aktienmärkte deutet eine generelle konjunkturelle Erholung der Weltwirtschaft an.

## 4. Anlagepolitik

Der Berichtszeitraum vom 1.10.2019 bis zum 30.9.2020 wies anhaltend ein sehr niedriges Zinsumfeld auf und war im März dieses Jahres markant von einem Einbruch der Märkte gekennzeichnet. Ausgelöst wurde der Einbruch von der Covid-19 Pandemie. Dazu mischte sich ein Verfall der Erdölpreise und ein Handelsstreit der USA insbesondere mit China. Diese Gemengelage zog sämtliche Regionen in den Sog. Die höchsten Verluste boten darunter Osteuropa, Süd- und Zentralamerika, sowie Zentralasien. Davon war auch der Fonds betroffen. Einzelne Staaten wie Ecuador, Surinam, Angola und zuletzt auch Sri Lanka ereilten Downgrades in den CCC-Bereich. Nach einer Erholungsphase wirkten Unsicherheiten über die wirtschaftliche Zukunft fort. Die Zentralbanken der Hartwährungsländer setzten als Reaktion auf eine ‚Lockere Geldpolitik‘, dh. auf Kaufprogramme von Wertpapieren. Ergänzend wurde kommuniziert, diese längere Zeit beizubehalten. Südeuropäische Staaten, wie Italien, die aufgrund attraktiver Renditen dem Fonds in geringem Maße beigetragen sind, wiesen vergleichsweise geringe Verluste auf. Geschuldet wurde dies einem überzeugend dotiertem Hilfspaket der EU. Im Fonds wurden im Gegensatz zum davorliegenden Jahr wieder im größeren Ausmaß Dollarpapiere erworben. Grund ist das deutliche Absinken der vormals hohen Hedgekosten und eine häufig höhere Ertragserwartung als bei Europapieren. Hedgegewinne aus den Währungsabsicherungsgeschäften konnten die Verluste der Anleihen deutlich abfedern.

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 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 20.11.2019-20.11.26	XS2081543204	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,2930	1.588.688,00	0,92
0,90 Republik Indonesien 14.01.2020-14.02.2027	XS2100404396	EUR	1.100.000	1.100.000	0	98,1330	1.079.463,00	0,62
1,125 United Mexican States 17.01.2020-17.01.2030	XS2104886341	EUR	3.700.000	3.700.000	0	92,5700	3.425.090,00	1,98
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	2.300.000	2.300.000	0	103,2820	2.375.486,00	1,37
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	1.300.000	1.300.000	0	103,8200	1.349.660,00	0,78
1,50 Republik Serbien 26.06.2019-26.06.2029	XS2015296465	EUR	4.350.000	750.000	1.000.000	96,8840	4.214.454,00	2,44
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow 31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	1.400.000	0	3.100.000	108,1660	1.514.324,00	0,88
1,75 United Mexican States 17.01.2018-17.04.2028	XS1751001139	EUR	500.000	0	0	98,9900	494.950,00	0,29
2,00 Romania 28.01.2020-28.01.2032	XS2109812508	EUR	500.000	1.100.000	600.000	98,8260	494.130,00	0,29
2,375 Republic of Kazakhstan 09.11.2018-09.11.2028	XS1901718335	EUR	5.300.000	0	0	108,6850	5.760.305,00	3,33
2,375 Turkiye Vakiflar Bankasi 04.05.16-04.05.21	XS1403416222	EUR	4.000.000	0	0	99,0210	3.960.840,00	2,29
2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-2029	XS2050982755	EUR	3.650.000	2.650.000	0	90,4820	3.302.593,00	1,91
2,75 Cyprus Government 26.02.2019-26.02.2034	XS1956050923	EUR	250.000	0	0	122,7760	306.940,00	0,18
2,75 Republik Mazedonien 18.01.18-15.01.25	XS1744744191	EUR	1.500.000	1.000.000	1.000.000	102,8590	1.542.885,00	0,89
3,375 Republic of Indonesia 30.07.2015-2025	XS1268430201	EUR	500.000	0	950.000	111,3940	556.970,00	0,32
3,375 Republic of Montenegro 19.04.2018-21.04.2025	XS1807201899	EUR	400.000	0	0	100,5580	402.232,00	0,23
3,50 Albanien Republik 16.06.2020-2027	XS2010031990	EUR	900.000	900.000	0	102,5000	922.500,00	0,53
3,50 Republic of Albania 09.10.2018-09.10.2025	XS1877938404	EUR	3.100.000	800.000	0	102,0700	3.164.170,00	1,83
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	6.300.000	6.300.000	0	112,7400	7.102.620,00	4,11
3,675 Mazedonien 03.06.2020-2026	XS2181690665	EUR	950.000	950.000	0	107,4230	1.020.518,50	0,59
3,75 Petróleos Mexicanos (PEMEX) 21.02.2017-2024	XS1568874983	EUR	1.150.000	0	0	95,0430	1.092.994,50	0,63
3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026	XS1090107159	EUR	3.200.000	0	900.000	101,5710	3.250.272,00	1,88
3,75 Republik Indonesien 14.06.2016-2028	XS1432493440	EUR	5.541.000	800.000	0	117,1960	6.493.830,36	3,75
3,875 Republic of Colombia 22.03.2016-2026	XS1385239006	EUR	4.800.000	0	750.000	111,8240	5.367.552,00	3,10
4,75 Arab Republic of Egypt 16.04.18-16.04.26	XS1807306300	EUR	2.000.000	0	1.000.000	95,8320	1.916.640,00	1,11
4,75 Republik Senegal 13.03.2018-13.03.2028	XS1790104530 <sup>*)</sup>	EUR	2.700.000	0	0	97,6650	2.636.955,00	1,52
4,875 Petróleos Mexicanos 21.02.17-21.02.28	XS1568888777	EUR	1.700.000	400.000	0	88,2360	1.500.012,00	0,87
5,25 Ivory Coast 22.03.2018-2030/Reg.S	XS1793329225 <sup>*)</sup>	EUR	2.100.000	200.000	0	91,7080	1.925.868,00	1,11
5,625 Arab Republic of Egypt 16.04.18-16.04.30	XS1807305328	EUR	900.000	300.000	0	91,2130	820.917,00	0,47
5,75 Benin, Republik 26.03.2019-2026	XS1963478018	EUR	3.300.000	1.000.000	0	95,6600	3.156.780,00	1,82
5,875 Ivory Coast 17.10.19-17.10.31	XS2064786754	EUR	3.100.000	3.100.000	0	91,8440	2.847.164,00	1,65
6,375 Ägypten, Arabische Rep. 11.04.2019-11.04.2031	XS1980255936	EUR	2.200.000	1.200.000	0	93,6600	2.060.520,00	1,19
6,375 BNQ Cen Tunisia Int Bond 15.07.2019-2026	XS2023698553	EUR	2.700.000	2.700.000	0	90,4150	2.441.205,00	1,41
							<b>80.089.528,36</b>	<b>46,30</b>
1,00 Debt & Asset Trading Corp. 10.10.2013-2025	USY2031QAA23	USD	2.000.000	2.000.000	0	80,7880	1.380.755,43	0,80
10,125 Republic of Brazil 9.6.1997-15.5.2027	US105756AE07	USD	500.000	500.000	0	138,9289	593.611,78	0,34
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	6.500.000	6.500.000	0	103,9720	5.775.235,00	3,34
3,249 Indian Railway Finance 13.02.20-2030	US45434M2A91	USD	4.900.000	4.900.000	0	100,8070	4.221.110,07	2,44
3,25 Export-Import Bank India 15.1.2020-15.1.2030	US30216KAE29	USD	1.000.000	1.000.000	0	101,1280	864.194,15	0,50
3,875 Export-Import Bank of India 1.2.2018-1.2.28	US30216KAC62	USD	3.700.000	3.700.000	0	105,2900	3.329.114,68	1,92
3,95 Republik Armenien 26.09.2019-2029	XS2010043904	USD	1.500.000	1.500.000	0	95,1300	1.219.406,94	0,70
4,25 Empresas Public Medellin 18.07.2019-18.07.2029	USP9379RBA43	USD	2.000.000	2.000.000	0	100,2210	1.712.886,69	0,99
4,25 Rep. of Costa Rica 21.11.2012 - 26.01.2023	USP3699PGB78	USD	3.400.000	0	0	96,6150	2.807.135,53	1,62
4,375 Banco Nac.de Comercia Ext. 14.10.2015-2025	USP14517AA73	USD	400.000	400.000	0	107,3660	367.000,51	0,21
4,50 Mexiko 22.01.2019-22.04.2029	US91087BAF76	USD	1.000.000	1.000.000	0	111,8320	955.665,70	0,55
4,50 Power Finance Corp. Ltd. 18.06.2019-18.06.2029	XS2013531061	USD	3.300.000	3.300.000	0	101,5120	2.862.669,63	1,65
4,50 Rep. Trinidad & Tobago 04.08.2016-04.08.2026	USP93960AG08	USD	2.800.000	1.500.000	0	101,5220	2.429.171,08	1,40
4,50 Republic of Guatemala 03.05.2016-03.05.2026	USP5015VAF33	USD	2.000.000	0	0	107,1850	1.831.909,08	1,06
4,50 Republik of Bolivien 20.03.2017-20.03.2028	USP37878AC26 <sup>*)</sup>	USD	5.600.000	1.300.000	0	86,4320	4.136.209,20	2,39
4,75 Corp Financiera de Desar 15.07.2015-2025	USP3R94GAK53	USD	1.226.000	2.300.000	1.074.000	112,7870	1.181.651,53	0,68
4,767 Eurasian Development Bank 20.09.12-20.09.22	XS0831571434	USD	500.000	0	5.200.000	104,8750	448.107,16	0,26
4,85 Republic of South Africa 30.09.2019-2029	US836205BA15	USD	1.000.000	1.000.000	0	95,8460	819.056,57	0,47
4,875 Republic of Guatemala 13.02.2013-13.02.2028	USP5015VAE67	USD	1.000.000	0	0	110,4250	943.642,11	0,55
4,95 Republik Paraguay 28.04.2020-2031	USP75744AJ47 <sup>*)</sup>	USD	4.500.000	4.500.000	0	115,8200	4.453.854,04	2,57
5,00 African Development Bank 27.07.2017-27.07.2027	XS1650033571	USD	500.000	0	0	107,5000	459.323,19	0,27
5,00 Paraguay, Republik 31.03.2016-15.04.2026	USP75744AD76	USD	800.000	800.000	0	114,4194	782.221,16	0,45
5,25 Republic of Namibia 29.10.2015-29.10.2025	XS1311099540	USD	2.700.000	0	250.000	100,0890	2.309.351,39	1,34
5,625 Honduras Government 24.06.2020-2030	USP5178RAD00	USD	1.100.000	1.100.000	0	106,8830	1.004.711,16	0,58
5,75 Uzbek Industrial 02.12.2019-2024	XS2083131859	USD	1.700.000	1.700.000	0	105,0810	1.526.557,00	0,88

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
5,875 Dominican Republic 18.04.2013-18.04.2024	USP3579EAS65 <sup>*)</sup>	USD	400.000	0	0	105,9730	362.238,93	0,21
6,00 Dominican Republic 19.07.2018-19.07.2028	USP3579ECB13	USD	1.500.000	500.000	0	107,5370	1.378.443,86	0,80
6,125 Costa Rica, Republik 19.11.2019-19.02.2031	USP3699PGK77	USD	1.400.000	1.400.000	0	93,8860	1.123.230,22	0,65
6,125 Delhi International Airport 31.10.2016-2026	USY2R27RAB56	USD	200.000	200.000	0	101,0550	172.714,07	0,10
6,25 Honduras Government 19.01.2017-19.01.2027	USP5178RAC27	USD	1.300.000	900.000	0	109,0000	1.210.904,12	0,70
6,375 Republic of Ghana 11.02.2020-2027	XS2115122538	USD	1.000.000	1.000.000	0	90,9690	777.379,94	0,45
6,50 Republic of Nigeria 28.11.2017-28.11.27	XS1717011982	USD	1.000.000	0	0	96,1620	821.756,96	0,48
6,875 Dominican Republic 29.01.2016-29.01.2026	USP3579EBK21	USD	3.200.000	300.000	0	111,3340	3.044.512,05	1,76
6,95 State Oil Co. of Azerbaijan 18.03.15-2030	XS1196496688	USD	1.500.000	1.100.000	0	117,9980	1.512.536,32	0,87
7,15 Armenien, Republik DL-Notes 26.03.2015-2025	XS1207654853	USD	1.615.000	0	0	109,7150	1.514.183,26	0,88
7,25 Development Bank of Mongolia 23.10.2018-2023	USY2056PAA40	USD	2.000.000	0	0	104,8750	1.792.428,64	1,04
7,250 Republic of Kenya 28.02.2018-28.02.2028	XS1781710543	USD	3.900.000	500.000	0	99,6450	3.320.932,32	1,92
7,50 Government of Honduras 15.03.2013-15.03.2024	XS0905659230	USD	1.700.000	0	1.000.000	108,9060	1.582.124,42	0,91
8,00 Country Garden Holdings 27.09.2018-27.01.2024	XS1880442717	USD	1.200.000	0	0	108,4250	1.111.861,22	0,64
8,125 Republic of Ghana 18.09.14-18.01.2026	XS1108847531	USD	2.900.000	0	0	100,6450	2.494.193,30	1,44
8,125 Republic of Guatemala 6.10.04-2034 Regs	USP8056GAB97	USD	60.000	60.000	0	136,3490	69.910,61	0,04
8,25 Republic of Brazil 20.1.2004-2034	US105756BB58	USD	4.100.000	4.100.000	0	133,8220	4.688.687,40	2,71
8,375 Papa Neuguinea Govt.Bond 04.10.2018-04.10.28	USY6726SAP66	USD	3.000.000	0	0	100,6950	2.581.481,80	1,49
8,747 Republic of Nigeria 21.11.18-21.01.31	XS1910827887	USD	2.800.000	200.000	0	102,9630	2.463.650,66	1,42
8,75 Mongolia Intl Bond 09.03.17-09.03.24	USY6142NAA64	USD	1.800.000	1.800.000	0	111,9770	1.722.428,64	1,00
8,75 Republic of Peru 21.11.2003-21.11.2033	US715638AP79	USD	800.000	800.000	0	167,6780	1.146.320,29	0,66
9,50 Republic of Cameroon 19.11.2015-19.11.2025	XS1313779081 <sup>*)</sup>	USD	2.450.000	0	0	103,3570	2.163.943,34	1,25
9,75 Ukraine 01.11.2018-2028	XS1902171757	USD	1.000.000	1.000.000	0	108,9100	930.695,61	0,54
							<b>86.401.108,76</b>	<b>49,95</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>166.490.637,12</b>	<b>96,25</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
6,758 Development Bank of Belarus 02.05.19-2024	XS1904731129	USD	3.400.000	400.000	0	94,6660	2.750.507,61	1,59
							<b>2.750.507,61</b>	<b>1,59</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>2.750.507,61</b>	<b>1,59</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>169.241.144,73</b>	<b>97,84</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH USD/EUR 29.10.2020		USD	32.500.000,00			1,1710	1.778.567,02	1,03
DH USD/EUR 29.10.2020		USD	3.200.000,00			1,1710	130.117,40	0,08
DH USD/EUR 29.10.2020		USD	6.400.000,00			1,1710	-99.366,14	-0,06
DH USD/EUR 29.10.2020		USD	3.400.000,00			1,1710	-65.849,57	-0,04
DH USD/EUR 29.10.2020		USD	1.500.000,00			1,1710	6.624,55	0,00
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>		<b>EUR</b>					<b>1.750.093,26</b>	<b>1,01</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		USD	137.068,67				117.132,69	0,07
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>117.132,69</b>	<b>0,07</b>
<sup>*)</sup> Faktorwertpapier								

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>				
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent	EUR	-811.022,00	-811.022,00	-0,47
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>		<b>-811.022,00</b>	<b>-0,47</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR	1.343,89	1.343,89	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	1.530.155,01	1.530.155,01	0,88
	USD	1.504.107,16	1.285.341,96	0,74
Spesen Zinsertrag	EUR	-854,42	-854,42	0,00
	USD	-54,90	-46,92	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	USD	-9,42	-8,05	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-122.769,42	-122.769,42	-0,07
Depotgebühren	EUR	-5.647,04	-5.647,04	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>		<b>2.685.015,01</b>	<b>1,55</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR</b>	<b>172.982.363,69</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000986054		EUR	103,61
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000986054		STK	738.319,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1		EUR	142,33
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1		STK	201.577,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746979		EUR	238,92
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746979		STK	283.760,00000

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**  
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17020	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, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,00 Republik Philippinen 03.02.2020-2023	XS2104122986	EUR	300.000	300.000
1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.18-13.02.25	XS1770927629	EUR	0	1.500.000
1,125 Kroatien,Republik 19.06.2019-2029	XS1843434876	EUR	0	1.300.000
1,125 Ungarn 28.04.2020-28.04.2026	XS2161992198	EUR	4.200.000	4.200.000
1,50 Marokko 27.11.2019-27.11.2031	XS2080771806	EUR	3.750.000	3.750.000
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	2.200.000	2.200.000
1,625 Rail Transit Int.Invst.Co 22.03.18-22.06.22	XS1679505070	EUR	0	500.000
1,625 United Mexican States 08.04.2019-2026	XS1974394675	EUR	1.500.000	3.100.000
1,75 Bank Gospodarstwa Krajow 6.5.2016-6.5.2026	XS1403619411	EUR	0	500.000
1,75 Hungary 10.10.2017-10.10.2027	XS1696445516	EUR	0	3.200.000
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	0	4.300.000
2,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 01.06.2018-2030	XS1829261087	EUR	0	500.000
2,2 Buoni Poliennali Del Tes 01.02.2017-01.06.2027	IT0005240830	EUR	0	6.550.000
2,375 Rumänien 19.04.17-19.04.2027	XS1599193403	EUR	0	5.200.000
2,375 Tauron Polska Energia SA 05.07.2017-05.07.27	XS1577960203	EUR	0	400.000
2,5 Republik Rumänien 08.02.2018-2030	XS1768067297	EUR	200.000	200.000
2,75 NTPC LTD 01.02.2017-01.02.2027	XS1551677260	EUR	0	500.000
2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026	XS1315181708	EUR	700.000	4.700.000
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	400.000	600.000
3,00 Bulgarien 21.03.2016-21.03.2028	XS1382696398	EUR	0	2.550.000
3,00 Buoni Poliennali Del Tes 01.03.2019-01.08.2029	IT0005365165	EUR	0	1.000.000
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	0	3.400.000
3,125 Cemex SAB DE CV 19.03.2019-2026	XS1964617879	EUR	300.000	300.000
3,375 Hellenic Republic 15.02.18-15.02.25	GR0118017657	EUR	0	1.200.000
3,375 Mexiko 23.02.2016 - 23.02.2031	XS1369323149	EUR	1.500.000	1.500.000
3,50 Marokko, Königreich 19.06.2014-19.06.2024	XS1079233810	EUR	0	3.300.000
3,55 Bulgarien Energy 28.06.2018-28.06.2025	XS1839682116	EUR	0	800.000
3,625 Mexiko 09.04.2014-09.04.2029	XS1054418600	EUR	0	2.900.000
3,75 Hellenic Republic 05.12.2017-30.01.2028	GR0124034688	EUR	0	1.200.000
3,75 Vale SA 10.07.2012-10.01.2023	XS0802953165	EUR	0	1.500.000
3,875 Arcelik A.S. 16.09.2014-16.09.2021	XS1109959467	EUR	0	500.000
4,25 Republic of Cyprus 04.11.2015-04.11.2025	XS1314321941	EUR	0	1.200.000
4,375 Ukraine Government 27.01.2020-2030	XS2010033343	EUR	1.100.000	1.100.000
4,75 Petrobras Global Finance 14.01.14-14.01.2025	XS0982711714	EUR	0	500.000
5,625 Mazedonien Republik 26.07.2016-26.07.2023	XS1452578591	EUR	0	1.100.000
5,125 Ivory Coast 15.06.17-15.06.25	XS1631414932	EUR	0	2.100.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
5,20 Republic of Turkey 14.11.2018-16.02.2026	XS1909184753	EUR	2.000.000	2.800.000
6,50 Italien, Republik 01.11.1997-01.11.2027	IT0001174611	EUR	1.700.000	2.200.000
6,75 Banque Centrale de Tunisie 31.10.2018-2023	XS1901183043	EUR	0	2.500.000
6,75 Ukraine Government 20.06.2019-2026	XS2015264778	EUR	1.300.000	1.300.000
3,875 Africa Finance Corp. 13.04.2017-13.04.2024	XS1598047550	USD	0	1.100.000
4,375 Rep. of Trinidad & Tobago 16.12.13-16.01.24	USP93960AF25	USD	0	500.000
4,80 Soc. Rep. of Vietnam 19.11.2014-2024	USY9384RAA87	USD	0	2.100.000
5,625 Country Garden Holdings 2020-2030	XS2100726160	USD	700.000	700.000
6,125 Republik of Sri Lanka 03.06.2015-03.06.2025	USY8137FAC24	USD	0	2.600.000
6,50 MTN Mauritius Investments 13.10.16 - 13.10.26	XS1493823725	USD	0	1.000.000
6,75 Republik Sri Lanka 18.04.2018-18.04.2028	USY8137FAL23	USD	0	800.000
6,825 Republik Sri Lanka 18.07.2016-18.07.2026	USY8137FAF54	USD	700.000	1.500.000
7,85 Republik Sri Lanka 14.03.2019-14.03.2029	USY8137FAP37	USD	800.000	1.300.000
7,95 Republic of Ecuador 20.06.2014-20.06.2024	XS1080330704	USD	0	800.000
8,25 Republic of Angola 09.05.2018-09.05.2028	XS1819680288	USD	0	800.000
8,875 Republic of Ecuador 23.10.2017-23.10.2027	XS1707041262	USD	0	1.200.000
9,25 Suriname, Republik 26.10.16-26.10.26	USP68788AA97	USD	0	2.000.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
4,50 Republic of Brazil 28.03.2019-30.05.2029	US105756CA66	USD	2.200.000	2.200.000
8,25 Export Credit Bank 24.01.2019-2024	XS1917720911	USD	0	1.000.000

Graz, am 4. Jänner 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 New World** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, 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 2020 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 4. Jänner 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 New World

### **AT0000986054**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,6850 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A1NQW1**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 1,0616 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000746979**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 1,5904 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 New World**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 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 ausgewählt werden.**

Der Investmentfonds investiert überwiegend, d.h. zumindest **51 v.H.** des Fondsvermögens in Anleihen von Schwellenländern (Emerging and developing economies).

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 erworben.

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

#### **- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **5,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

**Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

**Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 auszusahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszusahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden

Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,5 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

### **Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande  
USA  
Kanada  
Japan

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

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

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

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

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

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

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

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.

---

<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.

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   |
| 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),<br>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)