



APOLLO CORPORATE BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda
Mag. Berthold Troiß

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

(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 2022.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.373.778,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Corporate Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A23S61		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.08.2023	151.927.159,09	88.535,10	150,0000	1,05
31.08.2022	137.565.158,93	90.383,84	2.700,0000	-16,44
31.08.2021	149.308.090,81	110.927,26	2.715,0000	7,77
31.08.2020	129.418.492,12	104.201,68	1.320,0000	-1,61
31.08.2019	80.592.539,80	107.744,04	1.825,0000	7,74
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A2X0T5 ²⁾		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
31.08.2023	151.927.159,09	9,29	0,0000	0,73
31.08.2022	137.565.158,93	9,50	0,2700	-5,00

Erster Rechnungsabschluss per 30.08.2019.

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

²⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine erfolgte am 02. Mai 2022.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil AT0000A23S61
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	90.383,84
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0316 Anteilen) ¹⁾	2.700,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	88.535,10
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	91.332,67
 Nettoertrag pro Anteil	 948,83
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,05 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A23S61) am 1.12.2022 EUR 85.447,38;

	Ausschüttungsanteil AT0000A2X0T5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,50
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0300 Anteilen) ¹⁾	0,2700
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,29
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	9,57
 Nettoertrag pro Anteil	 0,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,73 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A2X0T5) am 1.12.2022 EUR 8,99;

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

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	5.319.524,50	5.319.524,50
---------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-7.603,94

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-415.713,11		
Abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ²⁾	<u>55.106,31</u>	-360.606,80	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.420,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-1.500,00		
Wertpapierdepotgebühren	-50.696,44		
Spesen Zinsertrag	51,68		
Depotbankgebühr	<u>-30.083,33</u>	<u>-91.648,09</u>	<u>-452.254,89</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.859.665,67

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	1.039.500,20		
derivative Instrumente	1.594.889,99		
Realisierte Verluste	-7.224.914,48		
derivative Instrumente	<u>-19.957,26</u>		

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-4.610.481,55

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

249.184,12

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>1.525.826,24</u>
--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

1.775.010,36

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-90.714,95		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>111.956,51</u>		
Ertragsausgleich			<u>21.241,56</u>

Fondsergebnis gesamt⁵⁾

1.796.251,92

²⁾ Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

³⁾ 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.

⁴⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -3.084.655,31.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 22.058,59.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾		137.565.158,93
Ausschüttung		
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A23S61)	-4.176.900,00	
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A2X0T5)	<u>-27,00</u>	
		-4.176.927,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	26.543.839,91	
Rücknahme von Anteilen	-9.779.923,11	
Ertragsausgleich	<u>-21.241,56</u>	
		16.742.675,24
Fondsergebnis gesamt		<u>1.796.251,92</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾		<u>151.927.159,09</u>

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
1.522,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A23S61) und 100,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2X0T5)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
1.716,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A23S61) und 100,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A2X0T5)

Ausschüttung (AT0000A23S61)

Die Ausschüttung von EUR 150,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 41,2500 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Sie erreichten hier ihre Höchstwerte. Im 4. Quartal begann sich die Inflation in die Breite zu entwickeln und zog nun auch den Dienstleistungssektor in seinen Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sieben Zinserhöhungen und die EZB mit acht dagegen. Die FED entzog den Märkten zusätzlich Liquidität durch die Reduktionen der Bilanzsumme im Rahmen des ‚Quantitative Tightening‘-Programms. Die EZB startete ihr ‚Quantitative Tightening‘-Programm im März dieses Jahres. Das Wirtschaftswachstum, das zwar von einem milden Winter profitierte, als auch von der Abkehr der Null-Covid-Strategie Chinas im 1. Quartal dieses Jahres, konnte jedoch nicht den sich verlangsamenden Verlauf abwenden. Deutschland verzeichnete nach den ersten beiden Quartalen eine technische Rezession. Die geringere Kaufkraft und höhere Finanzierungskosten der Unternehmen dämpften die globale Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor davon nicht betroffen war. Die Inflationsraten nahmen allmählich wieder ab aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen, als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächelnden Wirtschaftslage. Zugleich begünstigte sie kein weiteres Absinken der Inflation. Die restriktive Zinspolitik und die etwas abflauenden langfristigen Wirtschaftserwartungen ließen die Zinskurven weiter invertieren. Europa, das mit höheren Energiekosten konfrontiert ist und sich in Nachbarschaft zum russischen Angriffskrieg befindet, verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten und niedrigere Wachstumsraten als die USA, die sich bis zuletzt in einem fortgeschrittenen Stadium der Konjunkturerwicklung befand.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1.9.2022 bis zum 31.8.2023 verzeichnete der Fonds einen Kursgewinn von 1,05% (A/ Publikumstranche). Der Gewinn konnte durch die laufende Verzinsung der Anleihen des Fonds und einer Einengung der Risikoprämien von Unternehmensanleihen erzielt werden. Von der Einengung konnten die Bonitäten BBB bzw. BBB- sowie das High-Yield-Exposure des Fonds am meisten profitieren. Im Gegenzug dazu reduzierte das gestiegene USD- und EUR-Zinsniveau den Gewinn deutlich. Das Rechnungsjahr wurde geprägt durch die neuerlichen Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und einem überdurchschnittlich volatilen Marktumfeld. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. Der Beginn des Berichtszeitraums war geprägt durch eine geringe Sekundärmarktliquidität und wenig Aktivität am Primärmarkt. Mit Fortdauer des Jahres besserte sich die Liquidität deutlich und es konnten opportunistische Transaktionen zur Verbesserung der Ertragserwartung durchgeführt werden und an zahlreichen attraktiv gepreisten Primärmarkt Emissionen teilnehmen.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Die Asset Allokation des Fonds sieht das Investment in mehrheitlich Investment Grade Unternehmensanleihen mit Beimischung von High Yield Unternehmensanleihen vor. Die Aufteilung mit ca. 90 zu 10 % veränderte sich im letzten Jahr um ca. 5% zu Gunsten der besseren Bonitäten. Diese Reduktion war Ergebnis einer geringfügigen Fondsadaptierung. So wird seit Jänner 2023 der Großteil des High-Yield Exposures über den Fonds Apollo Nachhaltig High Yield abgebildet. Dadurch konnte die erwartete Volatilität des Fonds, bei unveränderter Ertragserwartung reduziert werden. Ziel der strategischen Positionierung, ist ein in Bezug auf die Portfoliorisiken ausgewogenes Unternehmensanleihen-Portfolio, das innerhalb des Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten eine höhere Emittentengewichtung zugeteilt wurde.

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB bis BBB- auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds blieb im Berichtszeitraum weitestgehend konstant und betrug zuletzt 5,74 Jahre. Die Leitzinserhöhungen der Notenbanken haben zu einer Verflachung, beziehungsweise zu inversen Zinskurven geführt. Am Exposure in den investierten Währungen kam es während der Berichtsperiode zu einer moderaten Veränderung. Der Anteil an USD-denominierten Anleihen wurde zugunsten des Euros um ca. 10% reduziert. Die Absicherungskosten des Fonds sind aufgrund des geringeren Fremdwährungs-Exposures und des gestiegenen Euro-Zinses wieder zurückgegangen.

Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2023 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,25 Aareal Bank AG 23.11.2020-23.11.2027	DE000A289LU4	EUR	500.000	500.000	0	78,6640	393.320,00	0,26
0,45 Czech Gas Networks Sarl 08.09.2021-08.09.2029	XS2382953789	EUR	1.300.000	1.300.000	0	77,3660	1.005.758,00	0,66
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	700.000	700.000	0	83,4020	583.814,00	0,38
0,50 Tatra Banka AS FRN 23.04.2021-23.04.2028	SK4000018925	EUR	400.000	400.000	0	80,0160	320.064,00	0,21
0,625 Celanese US Hldgs. 10.09.2021-10.09.2028	XS2385114298	EUR	400.000	400.000	0	78,9040	315.616,00	0,21
0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	700.000	0	0	80,7970	565.579,00	0,37
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	700.000	200.000	0	73,7970	516.579,00	0,34
0,875 Logisor Financing Sàrl 14.01.2021-14.01.2031	XS2286012849	EUR	900.000	0	0	67,1960	604.764,00	0,40
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000O87	EUR	1.100.000	500.000	0	78,3580	861.938,00	0,57
0,95 WPC Eurobond B.V. 08.03.2021-01.06.2030	XS2306082293	EUR	500.000	0	0	77,0060	385.030,00	0,25
1,00 Akeilus Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.000.000	0	0	81,2900	812.900,00	0,54
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	700.000	0	200.000	80,3960	562.772,00	0,37
1,00 SPP-Distribucia A.S. 09.06.2021-09.06.2031	XS2348408514	EUR	1.100.000	0	0	69,1040	760.144,00	0,50
1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	1.300.000	1.300.000	0	80,4650	1.046.045,00	0,69
1,25 CPT NV 21.06.2021-21.06.2029	XS2356030556	EUR	400.000	0	600.000	75,7040	302.816,00	0,20
1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030	XS2345315142	EUR	1.100.000	0	0	63,4190	697.609,00	0,46
1,375 Euronet Worldwide Inc. 22.05.2019-22.05.2026	XS2001315766	EUR	800.000	0	0	90,9830	727.864,00	0,48
1,375 Holcim Finance Lux SA 08.10.2021-08.10.2036	XS2397538252	EUR	1.200.000	1.200.000	0	63,2270	758.724,00	0,50
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	400.000	0	0	78,7410	314.964,00	0,21
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.100.000	0	0	85,4040	939.444,00	0,62
1,375 Vilmorin & Comp. 26.03.2021-26.03.2028	FR0014002KP7	EUR	500.000	0	0	79,9630	399.815,00	0,26
1,50 Anima Holding S.p.A. 22.04.2021-22.04.2028	XS2331921390	EUR	400.000	0	300.000	86,4440	345.776,00	0,23
1,50 ASTM S.p.A. 25.11.2021-25.01.2030	XS2412267515	EUR	900.000	0	0	81,4620	733.158,00	0,48
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	600.000	0	0	79,4340	476.604,00	0,31
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.150.000	0	0	56,4480	649.152,00	0,43
1,50 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028	FR00140005C6	EUR	1.200.000	1.200.000	0	76,4910	917.892,00	0,60
1,50 Vonovia SE 16.06.2021-14.06.2041	DE000A3E5MK0	EUR	2.000.000	2.000.000	0	55,1170	1.102.340,00	0,73
1,50 VGP N.V. 08.04.2021-08.04.2029	BE6327721237	EUR	700.000	0	0	74,3440	520.408,00	0,34
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	700.000	0	0	76,8540	537.978,00	0,35
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	1.000.000	0	0	87,1040	871.040,00	0,57
1,625 KKR Group Finance Co. LLC 22.05.2019-2029	XS1998904921	EUR	600.000	800.000	200.000	85,0430	510.258,00	0,34
1,625 P3 Group Sarl 26.01.2022-26.01.2029	XS2436807940	EUR	1.500.000	0	0	78,4920	1.177.380,00	0,77
1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	1.200.000	0	0	81,3660	976.392,00	0,64
1,625 Westlake Chemical Corp. 17.7.2019-17.7.2029	XS2028104037	EUR	1.200.000	500.000	0	84,2190	1.010.628,00	0,67
1,701 Transurban Finance Co. 03.07.2019-03.07.2034	XS2021470898	EUR	850.000	0	0	76,9850	654.372,50	0,43
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	700.000	0	0	71,3140	499.198,00	0,33
1,75 Blackstone 12.09.2019 - 12.03.2029	XS2051670300	EUR	1.200.000	1.200.000	0	78,0090	936.108,00	0,62
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	800.000	0	0	70,4410	563.528,00	0,37
1,75 Deutsche Bank AG 16.01.2018-17.01.2028	DE000DL19T26	EUR	500.000	900.000	400.000	87,6210	438.105,00	0,29
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	950.000	0	0	83,5500	793.725,00	0,52
1,75 Imperial Brands Finance 18.03.2021-18.03.2033	XS2320459063	EUR	800.000	0	0	73,4590	587.672,00	0,39
1,75 Sirius Real Estate Ltd. 24.11.2021-24.11.2028	XS2412732708	EUR	500.000	0	400.000	75,6360	378.180,00	0,25
1,75 TDF Infrastructure SAS 01.12.2021-01.12.2029	FR0014006TQ7	EUR	1.000.000	1.000.000	0	80,2580	802.580,00	0,53
1,75 Via Outlets BV 15.11.2021-15.11.2028	XS2407027031	EUR	1.000.000	0	0	84,2040	842.040,00	0,55
1,75 Západoslovenská energetika 2.3.2018-2.3.2028	XS1782806357	EUR	1.193.000	1.370.000	177.000	90,0810	1.074.666,33	0,71
1,816 EP Infrastructure AS 02.03.2021-02.03.2031	XS2304675791	EUR	800.000	0	0	69,0040	552.032,00	0,36
1,823 Wintershall Dea Finance 25.09.19-25.09.31	XS2055079904	EUR	900.000	0	0	79,0370	711.333,00	0,47
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	600.000	0	600.000	88,4540	530.724,00	0,35
1,875 Fastighets AB Balder 07.09.2017-23.01.2026	XS1677912393	EUR	1.000.000	1.000.000	0	86,0930	860.930,00	0,57
1,875 Perusahaan Listrik Negara 05.11.19-05.11.31	XS2073758885	EUR	315.000	315.000	0	77,0080	242.575,20	0,16
1,908 Upjohn Finance B.V. 23.06.2020-23.06.2032	XS2193983108	EUR	1.300.000	400.000	0	76,9850	1.000.805,00	0,66
2,00 APT Pipelines Ltd. 30.04.2020-15.07.2030	XS2164646304	EUR	1.100.000	500.000	0	85,3040	938.344,00	0,62
2,00 Ignitis Grupe UAB 21.05.2020-21.05.2030	XS2177349912	EUR	1.000.000	0	0	83,7950	837.950,00	0,55
2,00 Mercialis SA 03.11.2017-03.11.2027	FR0013293362	EUR	500.000	500.000	0	84,3560	421.780,00	0,28
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.050.000	0	0	76,8580	807.009,00	0,53
2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026	XS2388910270	EUR	400.000	0	0	55,1160	220.464,00	0,15
2,25 Madrilena Red de Gas Fin 11.4.2017-11.4.2029	XS1596740453	EUR	300.000	300.000	0	86,1500	258.450,00	0,17
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	900.000	0	0	96,1150	865.035,00	0,57

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
				31.08.2023	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
2,25 VGP N.V. 17.01.2022-17.01.2030	BE6332787454	EUR	600.000		0	75,9470	455.682,00	0,30	
2,375 Roaster Finance DAC 08.12.2017-08.12.2027	XS1732478265	EUR	900.000		0	82,9500	746.550,00	0,49	
2,50 DVI Dt.Vermögens-und Immob.25.1.2022-25.1.2027	XS2431964001	EUR	1.300.000		0	77,8590	1.012.167,00	0,67	
2,75 Stellantis N.V. 01.04.2022-01.04.2032	XS2464732770	EUR	400.000		0	800.000	347.632,00	0,23	
2,875 Raiffeisen Bank Intl FRN_ 18.06.2020-2032	XS2189786226	EUR	900.000		0	300.000	80.0880	720.792,00	0,47
3,125 Altria Group Inc. 15.02.2019-15.06.2031	XS1843443786	EUR	1.200.000		0	85,8020	1.029.624,00	0,68	
3,125 Cetin Finance Group BV 14.04.2022-14.04.2027	XS2468979302	EUR	1.000.000		0	93,4870	934.870,00	0,62	
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	500.000	800.000	300.000	94,6500	473.250,00	0,31	
3,625 Nerval SAS 20.07.2022-20.07.2028	FR001400BS43	EUR	600.000		0	94,5050	567.030,00	0,37	
3,65 GE Capital Euro Funding 23.08.2012-2032	XS0816246077	EUR	600.000		0	97,1390	582.834,00	0,38	
3,75 Selp Finance SARL 10.08.2022-10.08.2027	XS2511906310	EUR	300.000		0	94,5990	283.797,00	0,19	
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	1.100.000	1.100.000	600.000	97,8730	1.076.603,00	0,71	
4,25 Posche Auto Holding 04.07.2023-27.09.2030	XS2643320109	EUR	1.800.000	1.800.000	0	98,1770	1.767.186,00	1,16	
4,275 National Grid PLC 16.01.2023-16.01.2035	XS2576067081	EUR	600.000	600.000	0	97,1440	582.864,00	0,38	
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	400.000	400.000	0	98,3820	393.528,00	0,26	
4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027	SE0016589105	EUR	800.000		0	53,3040	426.432,00	0,28	
4,375 Nokia Oyj 21.02.2023-21.08.2031	XS2488809612	EUR	500.000	500.000	0	97,5660	487.830,00	0,32	
4,375 Sydney Airport Fin. 03.05.2023-03.05.2033	XS2613209670	EUR	400.000	1.000.000	600.000	99,2380	396.952,00	0,26	
4,375 Thames Water Utilities 18.01.2023-18.01.2031	XS2576550672	EUR	700.000	700.000	0	93,9110	657.377,00	0,43	
4,375 2i Rete Gas SPA 06.06.2023-06.06.2023	XS2631869232	EUR	1.500.000	1.500.000	0	97,9300	1.468.950,00	0,97	
4,50 ENEL Finance Intl. N.V. 20.02.2023-20.02.2043	XS2589260996	EUR	800.000	800.000	0	95,4050	763.240,00	0,50	
4,50 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	900.000	900.000	0	99,3480	894.132,00	0,59	
4,625 Liberty Mutual Group 02.12.2022-02.12.2030	XS2561647368	EUR	600.000	600.000	0	97,2270	583.362,00	0,38	
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	700.000	700.000	0	95,8830	671.181,00	0,44	
4,75 Autostrade per L'Italia 24.01.2023-24.01.2031	XS2579897633	EUR	700.000	700.000	0	98,1800	687.260,00	0,45	
4,875 Aeroporti di Roma SpA 10.07.2023-10.07.2033	XS2644240975	EUR	700.000	700.000	0	98,3440	688.408,00	0,45	
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	700.000	700.000	0	96,3230	674.261,00	0,44	
4,875 Floene Energia S.A. 03.07.2023-03.07.2028	PTGGDDOM0008	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,0560	1.200.672,00	0,79	
4,875 3i Group PLC 14.06.2023-14.06.2029	XS2626289222	EUR	900.000	900.000	0	99,2820	893.538,00	0,59	
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588986997	EUR	1.200.000	1.200.000	0	97,1660	1.165.992,00	0,77	
5,00 JAB Holdings BV 12.06.2023-12.06.2033	DE000A3LJPA8	EUR	400.000	400.000	0	100,8610	403.444,00	0,27	
5,00 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	1.000.000	1.600.000	600.000	100,8600	1.008.600,00	0,66	
5,25 A1 Towers Holding 13.07.2023-13.07.2028	XS2644414125	EUR	800.000	800.000	0	102,2180	817.744,00	0,54	
5,25 Imperial Brands Finance 15.02.2023-15.02.2031	XS2586739729	EUR	300.000	300.000	0	99,0740	297.222,00	0,20	
5,337 Celanese US Hldgs. 19.07.2022-19.01.2029	XS2497520887	EUR	1.000.000		0	98,6090	986.090,00	0,65	
5,375 BAT Netherlands Fin. 16.02.2023-16.02.2031	XS2589367528	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,6920	1.208.304,00	0,80	
5,50 VAR Energi ASA 04.05.2023-04.05.2029	XS2599156192	EUR	1.300.000	1.300.000	0	100,8010	1.310.413,00	0,86	
5,625 Accento Real Estate AG 13.2.2020-13.2.2026	DE000A254YS5 TM	EUR	600.000	600.000	0	56,3832	338.299,20	0,22	
5,625 Oldenburgische Landesbank 2.2.2023-2.2.2026	DE000A11QJP7	EUR	800.000	800.000	0	98,8320	790.656,00	0,52	
5,701 Alperia S.p.A. 05.07.2023-05.07.2028	XS2641794081	EUR	2.300.000	2.300.000	0	99,5760	2.290.248,00	1,51	
6,50 TDC NET AS 09.05.2023-01.06.2031	XS2615584328	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,6970	1.595.152,00	1,05	
7,125 Nova Ljubljanska Bk. FRN 27.6.2023-27.6.2027	XS2641055012	EUR	400.000	400.000	0	103,4510	413.804,00	0,27	
7,375 Islandsbanki 17.05.2023-17.05.2026	XS2553604690	EUR	250.000	250.000	0	102,8970	257.242,50	0,17	
7,375 Nova Kreditna Banka 29.06.2023-29.06.2026	XS2639027346	EUR	500.000	500.000	0	102,5210	512.605,00	0,34	
7,375 Raiffeisen Bank Intl. 20.09.2022-20.12.2032	XS2534786590	EUR	400.000	400.000	0	97,0550	388.220,00	0,26	
7,875 Raiffeisen Bank DD FRN 05.06.2023-05.06.2027	XS2630490394	EUR	400.000	400.000	0	104,1310	416.524,00	0,27	
8,125 Air France-KLM S.A. 16.01.2023-31.05.2028	FR001400F2R8	EUR	700.000	700.000	0	104,4510	731.157,00	0,48	
8,375 Marex Group Plc 02.02.2023-02.02.2028	XS2580291354	EUR	1.200.000	1.200.000	0	102,8470	1.234.164,00	0,81	
							76.156.055,73	50,13	
2,625 CK Hutchison Finance 17.10.2019-2034	XS2057072477	GBP	1.300.000	1.300.000	0	67,2860	1.018.060,99	0,67	
3,00 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2031	XS2293740101	GBP	800.000		0	77,7410	723.845,44	0,48	
3,75 Travis Perkins Plc 17.11.2020-17.02.2026	XS2254262285	GBP	234.000	234.000	0	90,1660	245.563,83	0,16	
4,87 RAC Bond Co PLC 06.05.2016-2026	XS1404981141	GBP	300.000		0	92,2390	322.063,55	0,21	
5,875 Volkswagen Intl Fin.N.V. 23.5.2023-23.5.2029	XS2622198955	GBP	1.000.000	1.000.000	0	97,3360	1.132.867,78	0,75	
6,50 Inchcape Plc 09.06.2023-09.06.2028	XS2623504102	GBP	400.000	400.000	0	99,6040	463.705,77	0,31	
7,875 TP ICAP Finance Plc 17.04.2023-17.04.2030	XS2610894326	GBP	700.000	700.000	0	95,9950	782.082,17	0,51	
							4.688.189,53	3,09	
2,00 Tencent Music Ent.Group 03.09.2020-03.09.2030	US88034PAB58	USD	900.000		0	77,6480	641.954,80	0,42	
2,20 JAB Holdings B.V. 23.11.2020-23.11.2030	USN4717KAV81	USD	900.000		0	78,3450	647.717,25	0,43	
2,35 General Motors 08.01.2021-08.01.2031	US37045XDE31	USD	1.100.000	600.000	0	77,7270	785.409,70	0,52	
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	400.000		0	400.000	293.305,16	0,19	
2,375 SK Hynix Inc. 19.01.2021-19.01.2031	USY8085FBD16	USD	1.000.000	1.000.000	0	77,4400	711.372,40	0,47	
2,50 Glencore Funding LLC 01.09.2020-01.09.2030	USU37818AX65	USD	1.400.000		0	81,1950	1.044.212,75	0,69	
2,625 Smithfield Foods Inc. 13.09.2021-2031	US832248BD93	USD	900.000		0	74,0600	612.291,02	0,40	
2,75 Hyundai Capital America 27.09.2016-27.09.2026	US44891CAK99	USD	700.000		0	91,7080	589.707,88	0,39	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2023 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.200.000	0	0	78,5450	865.827,67	0,57
2,95 VF Corp. 23.04.2020-23.04.2030	US918204BC10	USD	1.300.000	1.300.000	0	82,9630	990.739,48	0,65
3,00 Adani Int. Container Ltd. 21.12.2020-16.02.2031	XS2267100514 [™]	USD	800.000	0	0	69,9316	513.919,68	0,34
3,05 Meituan 28.10.2020-2030	USG59669AC89	USD	900.000	0	0	78,7910	651.404,56	0,43
3,103 Nomura Holdings Inc. 16.01.2020-16.01.2030	US65535HAQ20	USD	800.000	0	0	84,7120	622.539,04	0,41
3,15 Kyndryl Holdings Inc. 23.09.2022-15.10.2031	US50155QAL41	USD	1.500.000	1.500.000	0	77,6660	1.070.172,70	0,70
3,187 Broadcom Inc 30.09.2021-15.11.2036	USU1109MAX49	USD	30.000	0	0	75,0940	20.694,65	0,01
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	1.200.000	0	0	85,7590	945.349,99	0,62
3,25 Omega Healthcare Investors 10.03.21-15.04.23	US681936BN99	USD	1.300.000	0	0	74,4960	889.627,04	0,59
3,35 Sammons Financial Group 16.04.2021-16.04.2031	US79588TAD28	USD	900.000	0	0	77,5730	641.334,74	0,42
3,364 Prospect Capital Corp. 27.05.2021-15.11.2026	US74348TAV44	USD	900.000	0	0	86,7780	717.437,08	0,47
3,375 Weibo Corp. 08.07.2020-2030	US948596AE12	USD	1.300.000	1.300.000	0	78,2650	934.636,23	0,62
3,398 Indofood CBP Sukses Makm 9.6.2021-9.6.2031	XS2349180104	USD	800.000	400.000	0	83,1600	611.133,57	0,40
3,50 Flowserve Corp. 21.09.2020-01.10.30	US34354PAF27	USD	1.100.000	0	0	85,7720	866.702,19	0,57
3,50 Host Hotels & Resorts LP 20.08.2020-15.09.2030	US44107TAZ93	USD	600.000	0	0	85,2100	469.649,09	0,31
3,537 Telefonica M. Chile 18.11.2021-18.11.2031	USP90375AV12	USD	1.200.000	200.000	0	77,3310	852.445,34	0,56
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	900.000	0	0	95,3890	788.628,51	0,52
3,70 Woodside Finance Ltd. 13.09.2017-15.03.2028	USQ98229AM12	USD	800.000	0	0	91,9040	675.392,25	0,44
3,706 Prospect Capital Corp. 22.01.2021-22.01.2026	US74348TAU60	USD	700.000	0	0	90,6530	582.923,94	0,38
3,75 Boral Finance Pty Ltd. 01.11.2017-01.05.2028	USQ1700EAB85	USD	1.000.000	0	0	90,2720	829.248,58	0,55
3,75 EPR Properties 15.08.2019-15.08.2029	US26884UAF66	USD	1.400.000	0	0	81,3390	1.046.064,67	0,69
3,75 Suzano Austria GmbH 14.09.2020-15.01.2031	US86964WAJ18	USD	900.000	900.000	0	84,7500	700.670,59	0,46
3,867 Adani Electricity Mumbai 22.7.2021-22.7.2031	XS2367109803	USD	650.000	0	250.000	69,9550	417.699,34	0,27
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	400.000	0	0	93,5890	343.887,56	0,23
4,20 ViacomCBS Inc. 19.05.2020-19.05.2032	US92556HAD98	USD	1.100.000	300.000	0	83,1930	840.642,11	0,55
4,215 Coca-Cola Icecek A.S. 19.09.2017-2024	XS1577950402	USD	800.000	800.000	0	97,6710	717.773,29	0,47
4,317 Fenix Power Peru S.A. 20.09.2017-2027	USP40070AB35 [™]	USD	700.000	0	0	65,8031	423.131,87	0,28
4,40 Brunswick Corp. 29.03.2022-15.09.2032	US117043AU39	USD	1.100.000	1.100.000	0	85,5790	864.751,98	0,57
4,40 Newcastle Coal Infra. 29.09.2017-29.09.2027	USQ66345AA95	USD	1.300.000	0	0	90,5450	1.081.283,30	0,71
4,50 Braskem Netherlands 01.11.2019-31.01.2030	USN15516AD40	USD	1.100.000	1.100.000	0	83,9130	847.917,51	0,56
4,75 Delta Air Lines/Skymiles 23.9.2020-20.10.2028	USG8200VAB11 [™]	USD	900.000	0	0	96,1430	794.862,21	0,52
4,75 La Construcción SA 07.02.2022-07.02.2032	USP5817RA604	USD	1.000.000	0	0	80,6190	740.575,05	0,49
4,75 Pacific National Finance 22.3.2018-22.3.2028	XS1794216660	USD	800.000	0	0	90,5380	665.353,67	0,44
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	USJ57160DZ32	USD	800.000	0	400.000	88,2230	648.340,99	0,43
4,875 Citadel LP 16.09.2019-15.01.2027	USU1569XAB11	USD	700.000	0	600.000	96,3670	619.666,54	0,41
4,875 Sigma Finance NL 27.03.2018-27.03.2028	USN8133NAA56	USD	800.000	0	0	96,3030	707.720,01	0,47
4,906 BAT Capital Corp. 02.04.2020-02.04.2030	US05526DBN49	USD	800.000	0	0	94,0750	691.346,68	0,46
4,926 Broadcom Inc. 18.04.2022-15.05.2037	US11135FBV22	USD	327.000	0	0	89,9500	270.197,04	0,18
5,375 Aroundtown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	900.000	0	0	76,1330	629.429,54	0,41
5,4 Mylan Inc. 29.11.2013-29.11.2043	US628530BC02	USD	1.100.000	0	0	83,4920	843.663,42	0,56
5,45 XCEL Energy Inc 03.08.2023-15.08.2033	US98389BBA70	USD	200.000	200.000	0	98,3240	180.643,03	0,12
5,50 Beazley Insurance DAC 10.09.2019-10.09.2029	XS2010045438	USD	600.000	0	0	89,1750	491.502,85	0,32
5,50 Berry Global Inc. 30.03.2023-15.04.2028	USU0740WAH44	USD	600.000	600.000	0	98,1850	541.162,96	0,36
5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	800.000	0	400.000	87,1000	640.088,19	0,42
5,60 Exelon Generation Co LLC 12.02.2013-15.06.2042	US30161MAN39	USD	950.000	250.000	0	94,5750	825.337,59	0,54
5,70 Ingersoll-Rand 14.08.2023-14.08.2033	US45687VAB27	USD	100.000	100.000	0	101,1850	92.949,66	0,06
5,75 Fel Energy VI 01.12.2020-01.12.2040	USL3500LAA72 [™]	USD	700.000	0	0	77,5723	498.811,28	0,33
5,90 Pentair Finance S.a.r.l. 08.07.2022-15.07.2032	US709629AS88	USD	200.000	0	0	101,1760	185.882,79	0,12
6,00 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	800.000	0	0	98,8610	726.518,46	0,48
6,125 Northern Star Corp. 11.04.2023-11.04.2033	USQ6951UAA99	USD	400.000	400.000	0	96,4480	354.392,80	0,23
6,25 Pilgrim's Pride Corp. 19.04.2023-01.07.2033	US72147KAK43	USD	500.000	500.000	0	99,3580	456.356,79	0,30
6,50 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038	US24702RAF82	USD	650.000	0	0	101,4100	605.516,26	0,40
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	1.000.000	0	0	100,6620	924.692,27	0,61
6,875 ViacomCBS Inc. 18.10.2006-30.04.2036	US925524AX89	USD	1.100.000	300.000	0	96,2430	972.508,73	0,64
7,00 ArcelorMittal S.A. FRN 08.10.2009-15.10.2039	US03938LAP94	USD	1.000.000	400.000	0	103,0860	946.959,40	0,62
7,25 Stora Enso Oyj 13.04.2006-15.04.2036	USX8662DAW75	USD	800.000	0	0	105,0720	772.162,41	0,51
7,55 Brandywine Oper.Partner. 13.12.2022-15.03.2028	US105340AR47	USD	550.000	550.000	0	93,7430	473.623,46	0,31
7,70 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029	US501044BT76	USD	700.000	0	0	111,2010	715.053,28	0,47
8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.00-15.6.30	US25156PAC77	USD	900.000	0	0	117,6150	972.381,96	0,64
8,75 Williams Cos. 15.03.2003-15.03.2032	US969457BM15	USD	1.100.000	0	0	117,1740	1.184.010,66	0,78
9,25 Piedmont Office Realty 20.07.2023-20.07.2028	US720198AG56	USD	1.000.000	1.000.000	0	102,6340	942.807,28	0,62
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.000.000	300.000	0	121,5900	1.116.939,19	0,74
							48.381.055,96	31,84
[™] Faktorwertpapier								
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	129.225.301,22	85,06

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.08.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Investmentfonds								
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR)(T)	AT0000496179	EUR	290.900	290.900	0	42,5700	12.383.613,00	8,15
							12.383.613,00	8,15
Summe Investmentfonds						EUR	12.383.613,00	8,15
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
7,1 Enel Finance America LLC 14.10.2022-14.10.2027	USU2920CAA19	USD	700.000	700.000	0	104,4430	671.597,46	0,44
							671.597,46	0,44
Summe der Neuemissionen						EUR	671.597,46	0,44
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	900.000	0	0	76,3350	799.598,46	0,53
							799.598,46	0,53
3,05 CCL Industries Inc. 01.06.2020-01.06.2030	US124900AD38	USD	900.000	900.000	0	84,9540	702.357,16	0,46
4,50 HF Sinclair Corp. 20.10.2022-01.10.2030	US403949AC48	USD	1.000.000	1.000.000	0	89,3980	821.219,92	0,54
5,75 JBS USA Food /F.Inc. 21.08.2023-01.04.2033	US46590XAY22	USD	900.000	900.000	0	95,4380	789.033,62	0,52
6,25 Kinross Gold Corp. 05.07.2023-15.07.2033	US496902AR81	USD	1.900.000	1.900.000	0	98,6880	1.722.461,88	1,13
6,90 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039	US254687EP75	USD	1.200.000	0	0	110,0470	1.213.084,70	0,80
5,60 Aker BP ASA 13.06.2023-13.06.2028	USR0139KAF77	USD	900.000	900.000	0	99,1170	819.449,75	0,54
							6.067.607,03	3,99
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	6.867.205,49	4,52
Summe Wertpapiervermögen						EUR	149.147.717,17	98,17
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 01.12.2023		GBP	4.695.000,00			0,8626	7.569,60	0,00
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	54.860.000,00			1,0952	-628.578,55	-0,41
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.900.000,00			1,0952	29.448,97	0,02
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.700.000,00			1,0952	-11.694,31	-0,01
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.500.000,00			1,0952	-37.817,64	-0,02
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-641.071,93	-0,42
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.395.235,16				1.395.235,16	0,92
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		GBP	5.090,29				5.924,45	0,00
		USD	75.419,15				69.280,87	0,05
Summe der Bankguthaben						EUR	1.470.440,48	0,97

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
		31.08.2023 STK./NOM.				
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben						
	EUR	6.334,22		6.334,22	0,00	
	GBP	35,76		41,62	0,00	
	USD	1.731,74		1.590,80	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren						
	EUR	1.067.868,90		1.067.868,90	0,70	
	GBP	97.172,34		113.096,30	0,07	
	USD	886.842,17		814.663,03	0,54	
Dispositive Wertpapierstückzinsen						
	EUR	-8.014,99		-8.014,99	-0,01	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen						
	USD	-118,77		-109,10	0,00	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-38.678,34		-38.678,34	-0,03	
Depotgebühren						
	EUR	-4.219,07		-4.219,07	0,00	
Depotbankgebühren						
	EUR	-2.500,00		-2.500,00	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	1.950.073,37	1,28
FONDSVERMÖGEN				EUR	151.927.159,09	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile		AT0000A23S61		EUR	88.535,10	
Umlaufende Ausschüttungsanteile		AT0000A23S61		STK	1.716,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile		AT0000A2X0T5		EUR	9,29	
Umlaufende Ausschüttungsanteile		AT0000A2X0T5		STK	100,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85920	GBP

HINWEIS: Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	600.000	900.000
0,625 Grenke Finance PLC 01.12.2022-09.01.2025	XS2560495207	EUR	600.000	600.000
0,625 Hochtief AG 26.04.2021-26.04.2029	DE000A3E5S00	EUR	0	700.000
0,625 LANXESS AG 01.12.2021-01.12.2029	XS2415386726	EUR	800.000	800.000
0,875 Castellum Helsinki Fin.17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	0	600.000
0,95 DXC Capital Funding Ltd.09.09.2021-15.09.2031	XS2384716721	EUR	0	400.000
1,00 Blackstone PP EUR Holdings 04.05.2021-04.05.28XS2338355014		EUR	0	1.200.000
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	0	900.000
1,00 Origin Energy Finance 17.09.2019-17.09.2029	XS2051788219	EUR	0	900.000
1,00 Wizz Air Finance 19.01.2022-19.01.2026	XS2433361719	EUR	500.000	1.000.000
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	0	500.000
1,125 Technip Energies NV 28.05.2021-28.05.2028	XS2347284742	EUR	0	800.000
1,125 Telefonaktiebolaget LM 08.02.2022-08.02.2027	XS2441574089	EUR	0	1.200.000
1,375 Global Switch Finance 07.10.2020-07.10.2030	XS2241825111	EUR	0	1.000.000
1,50 Mol Hungarian Oil & Gas 08.10.2020-08.10.2027	XS2232045463	EUR	900.000	900.000
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	0	900.000
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	0	500.000
1,625 Louis Dreyfus Company BV 28.4.2021-28.4.2028	XS2332552541	EUR	1.000.000	1.800.000
1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031	XS2337326727	EUR	0	800.000
1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026	XS2363989273	EUR	0	1.000.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	1.100.000
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	0	900.000
2,00 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	0	900.000
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	0	300.000
2,045 EP Infrastructure AS 09.10.2019-09.10.2028	XS2062490649	EUR	0	1.000.000
2,125 Ardagh Packaging Finance 10.6.2020-15.8.2026	XS2189356996	EUR	700.000	700.000
2,25 ZF Finance GmbH 03.11.2021-03.05.2028	XS2399851901	EUR	500.000	500.000
2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028	XS2341724172	EUR	0	700.000
2,625 Heraeus Finance GmbH 09.06.2022-09.06.2027	DE000A30VGD9	EUR	700.000	700.000
2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027	XS1627343186	EUR	1.200.000	1.200.000
2,75 Orano S.A. 08.09.2020-08.03.2028	FR0013533031	EUR	800.000	800.000
2,875 Organon & Co/ORG 22.04.2021-30.04.2028	XS2332250708	EUR	700.000	700.000
2,875 Thyssenkrupp AG 22.02.2019-22.02.2024	DE000A2TEDB8	EUR	400.000	400.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
3,00 Fresenius Finance Ireland PLC 30.01.2017-2032	XS1554373834	EUR	800.000	800.000
3,25 Auchan Holding SA 23.07.2020-23.07.2027	FR0013524865	EUR	0	1.200.000
3,25 Kennedy Wilson Eur Real 12.11.2015-12.11.2025	XS1321149434	EUR	0	700.000
3,375 INEOS Finance PLC 29.10.2020-31.03.2026	XS2250349581	EUR	0	600.000
3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	0	800.000
3,75 Faurecia S.A. 31.07.2020-15.06.2028	XS2209344543	EUR	0	700.000
3,75 Loxam SAS 22.07.2019-15.07.2026	XS2031871069	EUR	400.000	400.000
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	800.000	800.000
3,75 Victoria PLC 19.03.2021-15.03.2028	XS2315945829	EUR	0	500.000
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	0	800.000
3,875 Trafigura Funding SA. 02.02.2021-02.02.2026	XS2293733825	EUR	0	650.000
3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026	XS2437324333	EUR	0	300.000
3,971 Amprion GmbH 22.09.2022-22.09.2032	DE000A30VPM1	EUR	200.000	200.000
3,95 Grenke Finance PLC 01.03.2023-09.07.2025	XS2591852202	EUR	700.000	700.000
3,95 Grenke Finance PLC 16.02.2023-09.07.2025	XS2588979869	EUR	400.000	400.000
4,125 RWE AG 13.02.2023-13.02.2035	XS2584685387	EUR	200.000	200.000
4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029	XS2555220867	EUR	700.000	700.000
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	300.000	300.000
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	400.000	400.000
4,25 Holding d'Infrastructure 18.1.2023-18.3.2030	XS2577384691	EUR	300.000	300.000
4,25 Johnson Controls Intl.23.05.2023-23.05.2035	XS2626007939	EUR	500.000	500.000
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	250.000	250.000
4,25 Volvo Car AB 31.05.2022-31.05.2028	XS2486825669	EUR	800.000	800.000
4,25 VW Intl.Fin.N.V. 29.03.2023-29.03.2029	XS2604699327	EUR	300.000	300.000
4,375 Stellantis N.V. 14.03.2023-14.03.2030	XS2597110027	EUR	175.000	175.000
4,375 Volkswagen Bank GmbH 03.05.2023-03.05.2028	XS2617456582	EUR	300.000	300.000
4,50 General Motors Fin.Co. 22.05.2023-22.11.2027	XS2625985945	EUR	800.000	800.000
4,50 Porsche Auto Holding SE 27.04.2023-27.09.2028	XS2615940215	EUR	1.400.000	1.400.000
4,50 RCI Banque S.A. 06.04.2023-06.04.2027	FR001400H2O3	EUR	500.000	500.000
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	800.000	800.000
4,75 Arval Service Lease SA 22.11.2022-22.05.2027	FR001400E3H8	EUR	600.000	600.000
4,75 Covestro AG 15.11.2022-15.11.2028	XS2554997937	EUR	400.000	400.000
4,75 JAB Holdings B.V. 29.06.2022-2032	DE000A3K5HW7	EUR	0	900.000
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	1.100.000	1.100.000
5,00 SoftBank Group Corp. 03.04.2018-15.04.2028	XS1793255941	EUR	800.000	800.000
5,056 TDC NET AS 31.05.2022-31.05.2028	XS2484502823	EUR	0	1.000.000
5,125 Harley Davidson Fin. 05.04.2023-05.04.2026	XS2607183980	EUR	400.000	400.000
5,125 Sixt SE 09.06.2023-09.10.2027	DE000A351WB9	EUR	1.150.000	1.150.000
5,618 TDC NET AS 06.02.2023-06.02.2030	XS2582501925	EUR	700.000	700.000
5,625 Accento Real Estate AG 13.02.2020-2026	DE000A254YS5	EUR	0	600.000
5,625 Ceske Drahy 12.10.2022-12.10.2027	XS2495084621	EUR	1.700.000	1.700.000
5,625 PKO Bank Polski S.A. FRN 01.2.2023-01.2.2026	XS2582358789	EUR	800.000	800.000
5,75 TechnipFMC PLC 30.06.2020-30.06.2030	XS2197326437	EUR	0	600.000
5,875 CDP Reti SPA 25.10.2022-25.10.2027	IT0005514390	EUR	300.000	300.000
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	0	1.149.000
7,75 Credit Suisse Gr. FRN 14.11.2022-01.03.2029	CH1214797172	EUR	1.000.000	1.000.000
7,75 Telecom Italia Fin SA 24.1.2003-2033	XS0161100515	EUR	0	1.200.000
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	0	900.000
5,125 Co-Operative Group 17.05.2019-17.05.2024	XS1910137949	GBP	0	400.000
5,25 TP ICAP PLC 26.1.2017-26.01.2024	XS1555815494	GBP	0	323.000
6,375 Daily Mail & General Tr. 21.6.2007-21.6.2027	XS0306155499	GBP	0	800.000
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	0	200.000
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	0	1.400.000
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	0	600.000
2,30 Stanley Black & Decker 10.02.2020-15.03.2030	US854502AL57	USD	1.500.000	1.500.000
2,35 Equifax Inc. 13.08.2021-15.09.2031	US294429AT25	USD	0	600.000
2,39 Tencent Holdings Ltd. 03.06.2020-2030	US88032XAU81	USD	0	800.000
2,40 Flowers Foods Inc. 09.03.2021-15.03.2031	US343498AC58	USD	0	1.000.000
2,95 Expedia Group Inc. 15.06.2021-15.03.2031	US30212PBH73	USD	0	400.000
3,125 SPCM S.A. 20.09.2021-15.03.2027	USF85783AL60	USD	0	500.000
3,15 Kyndryl Holdings Inc. 15.10.2021-15.10.2031	US50155QAE08	USD	0	800.000
3,65 Daimler Truck Intl.Fin. 07.04.2022-07.04.2027	USU2340BAM91	USD	0	500.000
3,875 Mexico City Airport Trust 20.09.17-30.04.28	USP6629MAC66	USD	0	400.000
4,00 Oneok Inc. 13.07.2017-13.07.2027	US682680AS26	USD	0	700.000
4,162 Deutsche Bank AG 13.05.2022-13.05.2023	US251526CQ02	USD	1.000.000	1.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4,25 NI S.p.A. 09.05.2019-09.05.2029	XS1992085867	USD	0	1.144.000
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	0	300.000
4,375 QVC Inc. 20.08.2020-01.09.2028	US747262AZ65	USD	0	600.000
4,40 Perrigo Finance Unlimited 19.6.2020-15.6.2030	US71429MAC91	USD	0	600.000
4,50 Coca-Cola Icecek A.S. 20.01.2022-20.01.2029	XS2434515313	USD	0	1.400.000
4,50 HF Sinclair Corp 27.04.2022-01.10.2030	US403949AH35	USD	0	1.000.000
4,625 ENEL Finance Intl N.V. 15.06.2022-15.06.2027	USN30707AP36	USD	0	700.000
4,625 SoftBank Group 06.07.2021-2028	XS2361253433	USD	0	1.500.000
4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030	US33938XAB10	USD	0	800.000
5,15 Patterson UTI Energy 15.11.2019-2029	US703481AC52	USD	0	700.000
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	0	600.000
5,375 EnfraGen Energia 17.12.2020-30.12.2030	USE4181LAA91	USD	0	700.000
5,60 Enlink Midstream Partner 19.03.2014-01.04.2044	US29336UAC18	USD	0	900.000
5,75 Edison International 21.06.2019-15.06.2027	US281020AN70	USD	0	600.000
5,75 JBS USA Food /F.Inc. 21.06.2022-01.04.2033	USL56608AL39	USD	900.000	900.000
5,75 VERISK Analytice Inc. 07.03.2023-01.04.2033	US92345YAH99	USD	300.000	300.000
5,95 Sysco Corporation 02.04.2020-01.04.2030	US871829BL07	USD	0	1.297.000
6,00 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	0	800.000
6,00 Wyndham Destin.Inc.FRN 21.03.2017-01.04.2027	US98310WAN83	USD	0	600.000
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	0	800.000
6,75 Teva Pharmaceuticals 14.03.2018-01.03.2028	US88167AAK79	USD	0	600.000
7,125 Marks & Spencer PLC 06.12.2007-01.12.2037	USG5825LAA64	USD	0	800.000
7,875 Vodafone Group PLC 08.12.2000-15.02.2030	US92857TAH05	USD	0	700.000
7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	0	500.000
8,25 CoreCivic Inc. 14.04.2021-15.04.2026	US21871NAB73	USD	0	600.000
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	0	800.000

Neuemissionen

Obligationen

4,5 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.400.000	1.400.000
-----------------------------------	--------------	-----	-----------	-----------

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

3,2 Viterro Finance B.V. 21.04.2021-21.04.2031	US92852LAB53	USD	0	700.000
--	--------------	-----	---	---------

Graz, am 30. November 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Corporate Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, 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 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 15. Dezember 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

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.

Angaben zu ESG-Kriterien

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Steuerliche Behandlung des Apollo Corporate Bond

AT0000A23S61

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 41,2500 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2X0T5

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

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen Apollo Corporate Bond

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens, internationale Anleihen von Unternehmen mit einer Ratingkategorie von zumindest BB- in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben.

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 10 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 Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **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 auszuführen.

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

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

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

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag

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 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 1,50 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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 oder Anhang

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

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

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

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

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

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

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

² Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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