



APOLLO EURO HIGH GRADE BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 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 (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

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 Euro High Grade Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A0XBJ1		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2023	168.683.722,53	9,02	0,2800	1,00
30.09.2022	151.776.920,35	8,97	0,0400	-18,67
30.09.2021	178.979.205,85	11,05	0,0200	-0,54
30.09.2020	133.315.316,63	11,16	0,0500	0,37
30.09.2019	128.805.155,18	11,21	0,0900	7,36
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000627666		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2023	168.683.722,53	11.095,54	350,0000	1,21
30.09.2022	151.776.920,35	11.042,62	82,0000	-18,48
30.09.2021	178.979.205,85	13.617,69	70,0000	-0,29
30.09.2020	133.315.316,63	13.741,93	85,0000	0,66
30.09.2019	128.805.155,18	13.789,80	136,5900	7,61

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil AT0000A0XBJ1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8,97
Ausschüttung am 30.01.2023 (entspricht 0,0044 Anteilen) ¹⁾	0,0400
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9,02
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	9,06
Nettoertrag pro Anteil	0,09
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,00 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0XBJ1) am 30.01.2023 EUR 9,18;

	Ausschüttungsanteil AT0000627666
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11.042,62
Ausschüttung am 30.01.2023 (entspricht 0,0073 Anteilen) ¹⁾	82,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11.095,54
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	11.176,23
Nettoertrag pro Anteil	133,61
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,21 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000627666) am 30.01.2023 EUR 11.276,13;

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		<u>3.313.074,35</u>	<u>3.313.074,35</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-281,90

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-497.050,96	-497.050,96	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.420,00		
Wertpapierdepotgebühren	-106.009,66		
Spesen Zinsertrag	-136,68		
Depotbankgebühr	<u>-30.083,33</u>	<u>-145.649,67</u>	<u>-642.700,63</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.670.091,82

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne		526.510,47	
Realisierte Verluste		<u>-9.318.588,03</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-8.792.077,56

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-6.121.985,74

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>7.992.147,97</u>
--	--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

1.870.162,23

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-78.737,89	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		2.256.335,76	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag		<u>483.351,27</u>	
Ertragsausgleich			<u>2.660.949,14</u>

Fondsergebnis gesamt⁴⁾

4.531.111,37

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

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -799.929,59.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 17.507,25.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ **151.776.920,35**

Ausschüttung

Ausschüttung am 30.01.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0XBJ1) -117.647,92
Ausschüttung am 30.01.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000627666) -1.091.502,00
-1.209.149,92

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen 27.139.315,75
Rücknahme von Anteilen -10.893.525,88
Ertragsausgleich -2.660.949,14
13.584.840,73

Fondsergebnis gesamt **4.531.111,37**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **168.683.722,53**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
2.714.698,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0XBJ1) und 11.539,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000627666)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
2.151.678,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0XBJ1) und 13.454,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000627666)

Ausschüttung (AT0000A0XBJ1)

Die Ausschüttung von EUR 0,28 je Miteigentumsanteil gelangt ab 30. Jänner 2023 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr.20 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

Ausschüttung (AT0000627666)

Die Ausschüttung von EUR 350,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 30. Jänner 2023 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr.20 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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

3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Nach Höchstständen der Preissteigerungen begann sich die Inflation im 4. Quartal in die Breite zu entwickeln und zog auch den Dienstleistungssektor in ihren Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sechs 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 Programm zur Bilanzsummenverkürzung 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. Im globalen Kontext dämpfte die Kombination aus geringerer Kaufkraft und höheren Finanzierungskosten der Unternehmen die Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor weniger betroffen war. Die Inflationsraten nahmen im Laufe des Berichtszeitraums wieder ab. Insbesondere aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Kerninflation sank allerdings verzögert und deutlich langsamer. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächeren Wirtschaftslage. Zugleich hemmte sie ein 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 fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

Wenngleich sich das Geschäftsjahr sowohl für Anleihen als auch für Aktien als herausfordernd entpuppte, konnten sich beide Investmentkategorien positiv entwickeln. Insbesondere Anleihen abseits der sehr hohen Bonitätenklassen zeigten aufgrund sinkender Risikoaufschläge teils aktienähnliche Wertentwicklungen.

Die Aktienseite war geprägt von Zuwächsen, wobei eine Präferenz der Investoren für US-Titel im Segment der Big-Tech Unternehmen unverkennbar war. Die Performance von nordamerikanischen und europäischen Aktien in Lokalwährung lag in der Berichtsperiode sehr nahe beieinander. Aufgrund der Dollarschwäche in der ersten Hälfte des Berichtsjahres hatten europäische Aktien dieses Mal eindeutig die Nase vorne.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1.10.2022 bis zum 30.9.2023 verzeichnete der Fonds (Publikumstranche) einen Wertzuwachs von 1,00 %. Das Ergebnis resultierte aus den laufenden Erträgen des Fonds und einer Einengung der Risikoprämien von Sub-Assetklassen und einzelner Staaten. Im Gegenzug dazu reduzierte das gestiegene Zinsniveau den Gewinn. Das Rechenschaftsjahr wurde abermals geprägt durch Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und einem überdurchschnittlich volatilen Marktumfeld. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. Im ersten Quartal des Berichtszeitraums gab es eine deutlich geringere Liquidität am Sekundärmarkt und wenig Aktivität am Primärmarkt. Mit Jahreswechsel besserte sich die Situation deutlich und es konnte am Primärmarkt partizipiert werden und Neuemissionsprämien lukriert werden, wodurch die Handelsaktivität im Fonds wieder zunahm.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in Anleihen mit mehrheitlich ausgezeichneter Bonität gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor. Beimischungen von Emerging Markets- und Unternehmensanleihen sind erlaubt. Es wurden im Rechnungsjahr keine strategischen Veränderungen vorgenommen. Ziel der strategischen Positionierung ist ein Investment, das innerhalb des klar definierten Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden. Aufgrund attraktiver Risikoprämien für besicherte Anleihen weist der Fonds weiterhin eine hohe Gewichtung in dieser Assetklasse auf.

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein konstantes Rating im Bereich von AA auf. Die durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer des Fonds verkürzte sich innerhalb des Rechenschaftsjahres um ca. 0,5 auf 6 Jahre und ist somit im Mittel der strategischen Zielspanne (Modified Duration) positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 Entwicklungsbk d.Europarates 26.2.1999-26.2.2024	IT0006527185	EUR	723.000	0	0	196,2150	1.418.634,45	0,84
0,00 Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds 12.10.16-14.01.32	XS1484645616	EUR	7.310.000	3.000.000	0	73,3790	5.364.004,90	3,18
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	3.600.000	0	0	83,0370	2.989.332,00	1,77
0,01 Korea Housing Fin.Corp. 29.06.2021-2026	XS2355599353	EUR	3.300.000	600.000	0	89,3540	2.948.682,00	1,75
0,01 Mediobanca DI Cred Fin. 20.01.21-03.02.31	IT0005433757	EUR	400.000	400.000	0	74,6810	298.724,00	0,18
0,01 Prima Banka Slovensko AS 14.09.2021-2027	SK4000019634	EUR	1.700.000	0	0	85,1340	1.447.278,00	0,86
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	1.700.000	0	0	88,4100	1.502.970,00	0,89
0,01 Province of Ontario 24.11.2020-25.11.2030	XS2262263622	EUR	1.600.000	0	1.000.000	77,0280	1.232.448,00	0,73
0,01 Stadt Bochum 18.11.2020-18.11.2030	DE000A289FM3	EUR	2.340.000	340.000	0	75,9220	1.776.574,80	1,05
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	4.500.000	700.000	0	83,1180	3.740.310,00	2,22
0,048 Kookmin Bank 19.10.2021-19.10.2026	XS2393768788	EUR	950.000	0	1.000.000	88,7030	842.678,50	0,50
0,05 Ontario Teachers Fin.Tr.25.11.2020-25.11.2030	XS2259210677	EUR	3.400.000	1.000.000	0	76,0550	2.585.870,00	1,53
0,125 Eurocaja Rural SCC 22.09.2021-22.09.2031	ES0457089029	EUR	2.300.000	0	200.000	74,5210	1.713.983,00	1,02
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR	5.100.000	2.600.000	0	75,7310	3.862.281,00	2,29
0,25 ASB Finance Ltd. London 21.05.2021-21.05.2031	XS2343772724	EUR	3.500.000	400.000	0	75,7450	2.651.075,00	1,57
0,25 Liberbank S.A.Cédulas Hipot.25.9.2019-2029	ES0468675030	EUR	4.500.000	0	0	80,2750	3.612.375,00	2,14
0,25 Republic of Latvia 13.12.2021-23.01.2030	XS2420426038	EUR	900.000	0	0	78,5940	707.346,00	0,42
0,258 Korea Housing Fin.Corp.27.10.2021-27.10.2028	XS2388377827	EUR	2.300.000	0	0	82,9850	1.908.655,00	1,13
0,277 Sumitomo Mitsui Bank 25.10.2021-25.10.2028	XS2395267052	EUR	2.000.000	0	0	82,8070	1.656.140,00	0,98
0,375 Credit Agricole Italia 20.01.2022-20.01.2032	IT0005481046	EUR	4.400.000	0	0	73,6590	3.240.996,00	1,92
0,375 Ungarn 09.06.2021-09.06.2026	XS2348280707	EUR	800.000	800.000	0	88,1420	705.136,00	0,42
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	4.173.000	673.000	0	80,3310	3.352.212,63	1,99
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	4.850.000	500.000	0	72,0660	3.495.201,00	2,07
0,50 Ceska Sportelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	500.000	0	0	81,8240	409.120,00	0,24
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	5.287.000	587.000	0	75,9350	4.014.683,45	2,38
0,555 Republic of Chile 21.09.2021-21.01.2029	XS2388560604	EUR	400.000	0	0	82,6090	330.436,00	0,20
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	500.000	0	1.000.000	91,3490	456.745,00	0,27
0,75 Aareal Bank AG 17.01.2022-18.04.2028	DE000AAR0322	EUR	1.000.000	0	0	82,0980	820.980,00	0,49
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	1.300.000	0	1.300.000	77,0770	1.002.001,00	0,59
0,85 Bonos Y Oblig del Estado 20.4.2021-30.7.2037	ES0000012124	EUR	900.000	0	0	64,8910	584.019,00	0,35
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	800.000	0	0	72,1300	577.040,00	0,34
0,875 Flemish Community 24.03.2021-21.03.2046	BE0002780618	EUR	300.000	300.000	0	52,1420	156.426,00	0,09
0,90 Ontario Teachers Fin.Trust 19.5.2021-20.5.2041	XS2344384842	EUR	1.300.000	1.300.000	0	60,4030	785.239,00	0,47
1,05 Vseobecna úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	1.000.000	0	0	89,6740	896.740,00	0,53
1,125 Slovenská Sportelna AS 12.4.2022-12.4.2027	SK4000020673	EUR	2.500.000	0	0	90,5530	2.263.825,00	1,34
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	400.000	300.000	600.000	93,6960	374.784,00	0,22
1,688 Luminor Bank 18.05.2022-14.06.2027	XS2480961015	EUR	2.000.000	0	700.000	92,1350	1.842.700,00	1,09
1,839 Bank of Queensland 09.06.2022-09.06.2027	XS2489398185	EUR	1.100.000	0	2.900.000	92,6900	1.019.590,00	0,60
1,875 Republik of Latvia 19.02.2019-19.02.2049	XS1953056253	EUR	1.000.000	0	0	66,4910	664.910,00	0,39
2,125 Auckland Council 24.03.2014-24.03.2034	XS1045821847	EUR	1.600.000	1.600.000	0	84,8670	1.357.872,00	0,80
2,125 Litauen, Republik 01.06.2022-01.06.2032	XS2487342649	EUR	3.700.000	1.500.000	0	85,6320	3.168.384,00	1,88
2,23 Ile de France 19.07.2022-19.07.2032	FR001400BCS5	EUR	4.200.000	4.200.000	0	87,9450	3.693.690,00	2,19
2,25 Nationwide Building Soc.16.05.2022-16.05.2037	XS2480519656	EUR	2.400.000	0	0	82,5720	1.981.728,00	1,17
2,347 National Australia Bank 30.8.2022-30.8.2029	XS2526882001	EUR	3.700.000	0	0	91,6910	3.392.567,00	2,01
2,50 Italien 03.05.2022-01.12.2032	IT0005494239	EUR	1.800.000	1.800.000	0	83,9390	1.510.902,00	0,90
2,574 Macquarie Bank Ltd. 15.09.2022-2027	XS2531803828	EUR	3.500.000	1.000.000	0	94,8570	3.319.995,00	1,97
2,75 Europäische Union 14.12.2022-04.12.2037	EU000A3K4D09	EUR	1.800.000	1.800.000	0	88,7870	1.598.166,00	0,95
2,75 Finnland, Republik 02.02.2023-15.04.2038	FI4000546528	EUR	500.000	500.000	0	89,3140	446.570,00	0,26
3,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 31.5.2022-30.5.2029	XS2486282358	EUR	700.000	0	0	92,9660	650.762,00	0,39
3,00 Islandsbanki 20.09.2022-20.09.2027	XS2530443659	EUR	1.700.000	400.000	0	95,1050	1.616.785,00	0,96
3,125 UniCredit Bk.Czech&Slo.11.10.2022-11.10.2027	XS2541314584	EUR	3.800.000	3.800.000	0	96,0840	3.651.192,00	2,16
3,25 Deutsche Bahn Finance 19.05.2023-19.05.2033	XS2624017070	EUR	1.300.000	1.300.000	0	95,1430	1.236.859,00	0,73
3,25 Flemish Community 12.10.2022-12.01.2043	BE0002889716	EUR	600.000	600.000	0	87,1990	523.194,00	0,31
3,25 Svenska Handelsbank.FRN 01.06.2022-01.06.2033	XS2486857431	EUR	600.000	300.000	0	91,8890	551.334,00	0,33
3,31 Corp. Andina de Fomento 12.12.2013-12.12.2028	XS1003743827	EUR	1.000.000	0	0	94,4060	944.060,00	0,56
3,375 Banco Santander S.A. 11.01.2023-11.01.2030	ES0413900913	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	96,9860	969.860,00	0,57
3,375 Cajamar Caja Rural SCC 16.02.2023-16.02.2028	ES0422714172	EUR	1.300.000	1.300.000	0	97,1990	1.263.587,00	0,75
3,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.05.2023-25.09.2027	XS2626022656	EUR	3.800.000	3.800.000	0	97,7330	3.713.854,00	2,20
3,375 Tatra Banka AS 31.01.2023-31.01.2026	SK4000022430	EUR	1.600.000	1.600.000	0	97,9610	1.567.376,00	0,93

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
3,39 Credit Suisse Schweiz AG 7.12.2022-5.12.2025	CH1230759495	EUR	4.160.000	4.160.000	0	98,3310	4.090.569,60	2,42
3,50 Vseobecná úverová Banka AS 13.04.2023-13.10.26	SK4000022828	EUR	2.400.000	2.400.000	0	98,1210	2.354.904,00	1,40
3,602 Sumitomo Mitsui 16.02.2023-16.02.2026	XS2547591474	EUR	1.400.000	1.400.000	0	98,6200	1.380.680,00	0,82
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	3.000.000	800.000	0	85,9800	2.579.400,00	1,53
3,625 Deutsche Bahn Finance 18.01.2023-18.12.2037	XS2577042893	EUR	3.400.000	3.400.000	0	94,1950	3.202.630,00	1,90
3,625 Flemish Community 26.09.2023-22.06.2032	BE0002965466	EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,3540	1.180.248,00	0,70
3,625 Land Niederösterreich 04.10.2023-04.10.2033	AT0000A377E6	EUR	500.000	500.000	0	98,6000	493.000,00	0,29
3,666 Toronto-Dominion Bank 08.09.2023-08.09.2031	XS2676779304	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,9350	979.350,00	0,58
3,7075 New Zealand Government 28.6.2023-20.12.2028	XS2638490354	EUR	1.800.000	1.800.000	0	98,5380	1.773.684,00	1,05
3,715 Toronto-Dominion Bank 13.03.2023-13.03.2030	XS2597408272	EUR	2.000.000	2.000.000	0	98,8340	1.976.680,00	1,17
3,75 Clydesdale Bank PLC 30.08.2023-22.08.2028	XS2641928382	EUR	550.000	550.000	0	99,0030	544.516,50	0,32
3,75 Hana Bank 04.05.2023-04.05.2026	XS2594123585	EUR	2.950.000	2.950.000	0	98,8860	2.917.137,00	1,73
3,75 Malta Government 18.07.2023-17.08.2033	MT0000013749	EUR	500.000	500.000	0	97,6980	488.490,00	0,29
3,75 Republic of Slovakia 23.02.2023-23.02.2035	SK4000022539	EUR	3.700.000	3.700.000	0	94,4500	3.494.650,00	2,07
3,875 Hong Kong Government 11.01.2023-11.01.2030	HK0000895901	EUR	600.000	600.000	0	99,4370	596.622,00	0,35
3,875 Litauen, Republik 12.07.2023-12.07.2033	XS2648672660	EUR	800.000	800.000	0	98,1380	785.104,00	0,47
3,875 Litauen, Republik 14.06.2023-14.06.2033	XS2604821228	EUR	600.000	600.000	0	97,3910	584.346,00	0,35
3,875 Slovenská Sporitelna AS 30.8.2023-30.9.2027	SK4000023636	EUR	1.800.000	1.800.000	0	99,2690	1.786.842,00	1,06
3,875 Vseobecna Uverova Banka AS 05.9.23-05.9.28	SK4000023685	EUR	700.000	700.000	0	98,6710	690.697,00	0,41
4,00 Banca Pop Alto Adige 27.09.2023-27.09.2028	IT0005565988	EUR	700.000	700.000	0	99,2300	694.610,00	0,41
4,00 Banco Desio della Brianza 13.09.2023-13.03.2028	IT0005561250	EUR	300.000	300.000	0	99,0010	297.003,00	0,18
4,00 Estonia, Republic 12.10.2022-12.10.2032	XS2532370231	EUR	3.900.000	3.900.000	0	99,9600	3.898.440,00	2,31
4,00 Italien, Republik 01.08.2005-01.02.2037	IT0003934657	EUR	1.200.000	1.200.000	0	90,3800	1.084.560,00	0,64
4,00 Malta 12.09.2023-05.12.2033	MT0000013772	EUR	500.000	500.000	0	98,8730	494.365,00	0,29
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	1.500.000	0	0	88,6630	1.329.945,00	0,79
4,125 Republic of Chile 05.07.2023-05.07.2034	XS2645248225	EUR	1.000.000	1.000.000	0	95,2200	952.200,00	0,56
4,125 Republik Zypern 13.04.2023-13.04.2033	XS2610236445	EUR	330.000	330.000	0	99,7200	329.076,00	0,20
4,25 Landsbankinn HF 16.03.2023-16.03.2028	XS2597768485	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,2610	1.488.915,00	0,88
4,25 Polen, Republik 14.02.2023-14.02.2043	XS2586944147	EUR	250.000	250.000	0	92,3310	230.827,50	0,14
4,25 Ungarn 16.06.2022-16.06.2031	XS2010026214	EUR	1.100.000	500.000	1.300.000	92,5420	1.017.962,00	0,60
4,323 BP Capital Markets BV 12.05.2023-12.05.2035	XS2620585906	EUR	200.000	200.000	0	96,1290	192.258,00	0,11
4,375 Banque Féd Cred Mutuel 02.05.23-02.05.2030	FR001400HMF8	EUR	800.000	800.000	0	97,6200	780.960,00	0,46
4,383 Region Sardinien 20.12.2004-2034	XS0208374628	EUR	1.500.000	0	0	51,2831	769.246,65	0,46
4,50 Republik Bulgarien 27.01.2023-27.01.2033	XS2579483319	EUR	700.000	700.000	0	96,2400	673.680,00	0,40
4,625 Republik Bulgarien 23.09.2022-23.09.2034	XS2536817484	EUR	2.250.000	750.000	0	96,2550	2.165.737,50	1,28
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	700.000	700.000	0	98,0870	686.609,00	0,41
4,75 UBS Group AG FRN 17.03.2023-17.03.2032	CH1255915014	EUR	500.000	500.000	0	96,8800	484.400,00	0,29
4,856 HSBC Holdings FRN 23.05.2023-23.05.2033	XS2621539910	EUR	1.200.000	1.200.000	0	97,3040	1.167.648,00	0,69
5,125 Sydbank AS 06.09.2023-06.09.2028	XS2675722750	EUR	550.000	550.000	0	99,1550	545.352,50	0,32
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	650.000	0	0	93,0210	604.636,50	0,36
5,375 Slovenská Sporitelna FRN 4.10.2023-4.10.2028	AT0000A377W8	EUR	500.000	500.000	0	99,4630	497.315,00	0,29
5,375 Ungarn 12.09.2023-12.09.2033	XS2680932907	EUR	1.300.000	1.300.000	0	96,0630	1.248.819,00	0,74
5,737 Ceska Sporitelna AS 08.09.2023-08.03.2028	XS2676413235	EUR	600.000	600.000	0	100,4420	602.652,00	0,36
5,75 Italien, Republik 18.03.2002-01.02.2033	IT0003256820	EUR	2.300.000	1.300.000	0	107,1700	2.464.910,00	1,46
5,75 Raiffeisen Bank Intl 27.10.2022-27.01.2028	XS2547936984	EUR	350.000	350.000	0	101,3340	354.669,00	0,21
5,952 Tatra Banka AS 17.02.2023-17.02.2026	SK4000022505	EUR	200.000	200.000	0	100,5910	201.182,00	0,12
6,693 Ceska Sporitelna FRN 16.11.2022-14.11.2025	XS2555412001	EUR	300.000	400.000	100.000	101,4730	304.419,00	0,18
							163.872.830,48	97,15
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	163.872.830,48	97,15
**Faktorwertpapier								
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	3.000.000	0	0	87,4060	2.622.180,00	1,55
3,30 Stadt Graz 05.04.2013-05.04.2028	AT0000A100A0	EUR	500.000	500.000	0	98,5740	492.870,00	0,29
							3.115.050,00	1,85
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	3.115.050,00	1,85
Summe Wertpapiervermögen						EUR	166.987.880,48	98,99
BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN

	STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM	VERMÖGEN
Bankguthaben			
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	145.285,01	145.285,01 0,09
Summe der Bankguthaben			EUR 145.285,01 0,09
Sonstige Vermögensgegenstände			
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR	7.007,59	7.007,59 0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	1.590.541,74	1.590.541,74 0,94
Dispositive Wertpapierstückzinsen	EUR	-112,02	-112,02 0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-2,17	-2,17 0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-39.393,60	-39.393,60 -0,02
Depotgebühren	EUR	-4.984,50	-4.984,50 0,00
Depotbankgebühren	EUR	-2.500,00	-2.500,00 0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.550.557,04 0,92
FONDSVERMÖGEN			EUR 168.683.722,53 100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1	EUR	9,02
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1	STK	2.151.678,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666	EUR	11.095,54
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666	STK	13.454,00000

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

HINWEIS

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,00 Hong Kong 24.11.2021-24.11.2026	HK0000789849	EUR		0 2.100.000
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR		0 500.000
0,00 Province of Quebec 29.10.2020-2030	XS2250201329	EUR	2.300.000	3.800.000
0,00 Quebec Province 15.10.2019-15.10.2029	XS2065939469	EUR		0 700.000
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	1.200.000	4.900.000
0,01 Coventry Building Society 08.07.21-07.07.28	XS2360599281	EUR		0 2.500.000
0,01 Luminor Bank Estonia 11.03.2020-11.03.2025	XS2133077383	EUR		0 500.000
0,05 Arion Banki HF 05.10.2021-05.10.2026	XS2391348740	EUR		0 1.800.000
0,10 Eurofima 20.05.2020-20.05.2030	XS2176621253	EUR		0 2.000.000
0,10 Frankreich Infl.-linked 23.02.2015-2025	FR0012558310	EUR		0 1.400.000
0,10 NRW-Bank 09.07.2020-09.07.2035	DE000NWB0AK3	EUR	500.000	500.000
0,10 Ontario Teachers Fin. 19.05.2021-19.05.2028	XS2344384768	EUR		0 500.000
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR		0 1.500.000
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR		0 1.000.000
0,25 ASB Finance Ltd. 08.09.2021-08.09.2028	XS2381560411	EUR		0 400.000
0,282 Deutsche Gemein. 29.10.2021-29.10.2027	BE0002829100	EUR		0 4.000.000
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR		0 2.500.000
0,375 Bank of Nova Scotia 26.01.2022-26.03.2030	XS2435614693	EUR		0 3.200.000
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR		0 800.000
0,375 Republik Bulgarien 23.09.2020-2030	XS2234571425	EUR		0 1.150.000
0,40 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR		0 1.700.000
0,402 Mizuho Financial Group 06.09.2019-06.09.2029	XS2049630028	EUR		0 600.000
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR		0 600.000
0,50 Junta de Andalucía 16.04.2021-30.04.2031	ES0000090847	EUR		0 1.300.000
0,50 Yorkshire Building 01.07.2021-2028	XS2358471246	EUR		0 800.000
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR		0 1.500.000
0,625 UBS Group AG 24.02.2021-24.02.2033	CH0595205532	EUR		0 300.000
0,625 Wells Fargo & Company 14.02.2020-14.08.2030	XS2118204200	EUR		0 500.000
0,714 Comunidad Auto Canaria 03.12.2021-31.10.2031	ES0000093452	EUR		0 1.000.000
0,75 Caja Rural de Navarra 16.02.2022-2029	ES0415306093	EUR		0 2.500.000
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR		0 700.000
0,875 Quebec Province 05.07.2018-05.07.2028	XS1851229218	EUR		0 400.000
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	200.000	1.950.000
1,00 Dexia Crédit Local S.A. 18.10.17-18.10.27	XS1700578724	EUR		0 300.000
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR		0 450.000
1,44 Chile Republik 01.02.2018-01.02.2029	XS1760409042	EUR		0 500.000
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR		0 1.150.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
1,50 Raiffeisen Bank Intl. 24.05.2022-24.05.2027	XS2481491160	EUR	0	3.500.000
1,75 Credito Emiliano S.p.A. 31.05.2022-31.05.2029	IT0005495889	EUR	0	2.800.000
1,75 Ville de Paris 18.11.2015-25.05.2031	FR0013054897	EUR	0	500.000
1,875 Jyske Realkredit A/S 25.08.2022-01.10.2029	DK0009410185	EUR	0	1.500.000
1,875 Republic of Slovakia 09.03.2017-09.03.2037	SK4120012691	EUR	0	700.000
2,125 Royal Bank of Canada 26.04.2022-2029	XS2472603740	EUR	0	493.000
2,375 Mediobanca Cred.Fin. SpA 30.06.2022-2027	IT0005499543	EUR	0	2.400.000
2,375 Raiffeisen LB NÖ-Wien 31.08.2022-31.08.2032	XS2526846469	EUR	0	2.500.000
2,50 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030	XS2475919663	EUR	0	200.000
2,625 HSBC SFH (France) 07.09.2022-2032	FR001400CK81	EUR	0	1.900.000
2,75 Banco Santander S.A. 08.09.2022-08.09.2032	ES0413900855	EUR	0	1.700.000
2,75 Polen, Republik 25.05.2022-25.05.2032	XS2447602793	EUR	0	700.000
2,90 Malta Government 24.10.2022-24.10.2032	MT0000013525	EUR	1.200.000	1.200.000
3,05 Bankinter SA 29.11.2022-29.05.2028	ES0413679525	EUR	1.500.000	1.500.000
3,106 Westpac Banking Corp 23.11.2022-23.11.2027	XS2558574104	EUR	3.000.000	3.000.000
3,25 Nationwide Building Society 05.09.2022-2029	XS2525246901	EUR	0	800.000
3,50 Republic of Latvia 17.01.2023-17.01.2028	XS2576364371	EUR	350.000	350.000
3,50 Slovenska Sporitelna AS 05.10.2022-05.04.2028	SK4000021820	EUR	3.600.000	3.600.000
3,875 Raiffeisen Bank Intl. 16.03.2023-16.03.2026	XS2596528716	EUR	300.000	300.000
3,875 Republic of Latvia 27.10.2022-25.03.2027	XS2549862758	EUR	1.600.000	1.600.000
4,00 BPCE SA 29.11.2022-29.11.2032	FR001400E797	EUR	500.000	500.000
4,00 Erste Group Bank FRN 16.01.2023-16.01.2031	AT0000A32562	EUR	300.000	300.000
4,00 Republic of Slovakia 19.10.2022-19.10.2032	SK4000021986	EUR	2.800.000	2.800.000
4,25 Banco Santander S.A. 12.06.2023-12.06.2030	XS2634826031	EUR	500.000	500.000
4,608 Mizuho Financial Group 28.08.2023-28.08.2030	XS2672418055	EUR	400.000	400.000
4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032	XS2597114284	EUR	700.000	700.000
5,943 Ceska Sporitelna AS FRN 29.6.2023-29.6.2027	XS2638560156	EUR	600.000	600.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen				
Obligationen				
3,625 Slowenien, Republik 11.01.2023-11.03.2033	SI0002104303	EUR	1.200.000	1.200.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
2,90 Malta Government 19.07.2022-24.10.2032	MT0000013517	EUR	0	1.200.000

Graz, am 17. Jänner 2024

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 Euro High Grade Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 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 30. September 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 24. Jänner 2024

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 Euro High Grade Bond

AT0000A0XBJ1

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

AT0000627666

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 Euro High Grade Bond

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Euro High Grade Bond**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idGF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Der Investmentfonds strebt als Anlageziel die Erzielung eines stabilen laufenden Ertrages an.

Der Investmentfonds investiert im Anlageschwerpunkt, d.h. zumindest zu **51 v.H.** des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, deren Rating zumindest AA- entspricht. Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. zumindest **51 v.H.** des Fondsvermögens, Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten. Geldmarktinstrumente dürfen zur kurzfristigen Liquiditätshaltung erworben werden.

Sichteinlagen spielen im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen bis zu **10 v.H. des Fondsvermögens** erworben werden, wenn deren Veranlagungsschwerpunkte in Forderungswertpapieren liegen.

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

Der Investmentfonds wird aktiv gemanagt.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben beschriebenen Anlageschwerpunktes 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.

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 erworben 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**

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 **7 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 10 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 die nächsten 10 Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und 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 auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1 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 abwickelnde Stelle eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich

Deutschland

Frankreich

Niederlande

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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") |

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

² Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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