



Apollo 32 G

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022

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)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troiss (ab 12.9.2022)

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler, MSc
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

(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 2021.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2021: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.752.736,53
Variable Vergütung (Boni): EUR 668.831,04
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.421.567,57
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- 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	1.392.671,04
- 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 erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 32 G, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Vollthesaurierungsfonds AT0000A1EKU7		Wertentwicklung (Performance) in %
		Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag	
30.11.2022	77.859.260,99	10,41	0,1464	-10,80
30.11.2021	85.410.480,51	11,67	0,0000	7,86
30.11.2020	77.218.097,35	10,82	0,0650	-2,61
30.11.2019	75.926.580,23	11,11	0,2698	6,32
30.11.2018	90.120.566,48	10,45	0,1199	-2,70

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

	Vollthesaurierungsanteil AT0000A1EKU7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,67
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,41
Nettoertrag pro Anteil	-1,26
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-10,80 %

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	1.200.428,72	
Dividendenerträge	<u>846.359,41</u>	<u>2.046.788,13</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -35,19

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	<u>-1.474.203,99</u>	-1.474.203,99	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.540,00		
Wertpapierdepotgebühren	-37.185,66		
Spesen Zinsertrag	-14.651,97		
Depotbankgebühr	<u>-22.048,03</u>	<u>-83.425,66</u>	<u>-1.557.629,65</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **489.123,29**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Realisierte Gewinne	749.082,75	
derivative Instrumente	8.062.868,17	
Realisierte Verluste	-2.485.725,32	
derivative Instrumente	<u>-4.836.747,23</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **1.489.478,37**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **1.978.601,66**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -11.285.618,46

Ergebnis des Rechnungsjahres **-9.307.016,80**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 5.657,87

Ertragsausgleich **5.657,87**

Fondsergebnis gesamt ³⁾ **-9.301.358,93**

¹⁾ 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.

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -9.796.140,09.

³⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 28.467,55.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁴⁾		85.410.480,51
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	2.298.730,56	
Rücknahme von Anteilen	-542.933,28	
Ertragsausgleich	<u>-5.657,87</u>	
		1.750.139,41
Fondsergebnis gesamt		<u>-9.301.358,93</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁵⁾		<u>77.859.260,99</u>

⁴⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 7.316.690,00000 Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1EKU7)

⁵⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 7.481.360,00000 Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1EKU7)

Den enthaltenen Unterfonds wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen bis zu 0,90 % per annum verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

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

3. Finanzmärkte

Die pandemiebedingten Lieferengpässe prägten den Beginn des Berichtszeitraums und dämpften zunächst die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Der Start ins neue Jahr verlief jedoch vielversprechend. Die möglichen Lockerungen der Covid-Beschränkungen, eine starke Nachfrage im Zuge des Abbaus der während der Pandemie angehäuften Ersparnisse auf Konsumentenseite und gesunde Bilanzen mit hohen Margen und eine geringe Verschuldung auf Unternehmerseite ließen ein positives Bild zeichnen. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar erstickte allerdings endgültig die erwartete Erholung.

Die Energie- und Rohstoffpreise und mit ihr die Inflationserwartung wurden kräftig in die Höhe getrieben. Haupttreiber der Inflation in den USA waren weniger die Angebotschocks als binnenwirtschaftliche Einflüsse, wie hohe Staatsausgaben und deutliche Lohnzuwächse. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung zur Inflationsbekämpfung durch. Ihr werden im Berichtszeitraum noch fünf weitere folgen. Die EZB vollzog drei Zinserhöhungen, beginnend mit der ersten im Juli. Im Juni beendete sie das Anleihekaufprogramm zur Stützung der pandemiegebeutelten Konjunktur. Die auslaufenden Anleihen sollen aber noch bis mindestens Ende 2024 reinvestiert werden. Die FED hingegen hatte im Mai damit begonnen, ihre Bilanzsumme im Rahmen des „Quantitative Tightening“-Programms zu verringern, also die Wiederveranlagung auslaufender Anleihen sukzessive zu reduzieren.

Mehrere Sanktionspakete der westlichen Länder schränkten den Ankauf von Rohstoffen aus Russland ein. Ende Juni hatte Russland die Liefermenge von Gas nach Europa seinerseits markant reduziert. Zusammen mit den bereits seit längerer Zeit bestehenden Knappheiten kam es zu einer breiten Teuerungswelle und einem weiteren starken Anstieg der Inflation. Im Zuge der hohen Inflation sind auch die Renditen am Kapitalmarkt stark gestiegen, was in praktisch allen Anleihe-segmenten massive Kurseinbrüche zur Folge hatte. An den internationalen Aktienmärkten gingen die meisten Marktteilnehmer trotz eines schwachen ersten Quartals, der sich im zweiten Quartal weiter fortsetzte, bis in den Mai von einer soliden Konjunktur-entwicklung – allerdings bei hoher Inflation – aus. Mehr und mehr dunkle Wolken zogen jedoch am Konjunkturhimmel auf, die Konjunktur-Frühindikatoren wiesen einen sinkenden Trend auf. Europa, das weiterhin hohe Energiekosten zu tragen hat, ist von einer möglichen Rezession deutlich stärker gefährdet als die USA.

4. Anlagepolitik

Die vorerst positive Entwicklung im Dezember der investierten Aktienmärkte bescherten dem Apollo 32 G zunächst positive Beiträge. Mit Ende des Jahres erfolgte eine deutliche Zunahme der Volatilität bei Aktien und EUR Staatsanleihen. Die steigende Inflation, die Probleme mit den Lieferketten, die holprige Erholung von der Pandemie und das Bekenntnis der US-Notenbank zu Zinserhöhungen läuteten zu Jahresbeginn eine Zeitenwende ein. Zusätzlich reagierten die internationalen Börsen und Rohstoffmärkte im Februar sehr heftig auf die Invasion Russlands in der Ukraine und verloren stark. Die massive geopolitische Unsicherheit auf globaler Ebene, der Angriffskrieg in der Ukraine und die Rezession erwiesen sich als eine enorme Herausforderung für die Finanzmärkte. Die Anstrengungen der Notenbanken mit Zinserhöhungen und restriktiver Zinspolitik die extrem hohe Inflation unter Kontrolle zu bringen, endeten im Ausverkauf der Aktien- und Renten-kategorien. Allerdings konnten sich die Aktien in der Folge von den Tiefstständen wieder deutlich erholen. In Summe verlor der Fonds deutlich, wobei die Abschläge im Rentensektor hauptverantwortlich sind. Die Aktiengewichtung im Fonds betrug im Mittel über 30% mit Fokus auf Europa bzw. den zugelassenen Märkten Österreich und Italien. Durch Optionen zur Absicherung wird die Quote jedoch teilabgesichert. Im Zuge des Renditeanstiegs bei Anleihen sind die Renditeerwartungen andererseits deutlich gestiegen, was sich bei einer Beruhigung der angespannten geopolitischen Lage mittel- bis langfristig positiv auswirken sollte.

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
			30.11.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Amplifon S.p.A.	IT0004056880	EUR	4.929	0	0	27,1100	133.625,19	0,17
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	15.084	0	2.296	52,6000	793.418,40	1,02
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	48.942	0	0	16,9400	829.077,48	1,06
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	4.685	0	14.053	22,9300	107.427,05	0,14
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	6.661	0	0	34,4000	229.138,40	0,29
Azimet Holding SPA (EUR)	IT0003261697	EUR	5.175	0	0	19,2550	99.644,63	0,13
A2A S.p.A	IT0001233417	EUR	49.184	0	0	1,2995	63.914,61	0,08
Banca Generali S.p.A.	IT0001031084	EUR	1.308	0	0	31,8200	41.620,56	0,05
Banca Mediolanum S.p.A.o.N.	IT0004776628	EUR	5.455	0	0	7,8720	42.941,76	0,06
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	EUR	62.100	0	0	3,3130	205.737,30	0,26
Buzzi Unicem S.p.A.	IT0001347308	EUR	2.863	0	0	18,2300	52.192,49	0,07
BAWAG GROUP AG o.N.(EUR)	AT0000BAWAG2	EUR	18.454	1.387	0	49,2200	908.305,88	1,17
BPER Banca S.P.A.(EUR)	IT0000066123	EUR	41.220	0	0	1,9600	80.791,20	0,10
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	9.969	0	0	31,9000	318.011,10	0,41
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	37.398	0	0	15,2000	568.449,60	0,73
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	20.662	0	0	10,0350	207.343,17	0,27
DiaSorin S.p.A.	IT0003492391	EUR	941	0	0	128,9000	121.294,90	0,16
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	1.612	0	0	88,0000	141.856,00	0,18
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	36.717	4.373	0	29,4200	1.080.214,14	1,39
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	292.733	0	0	5,1060	1.494.694,70	1,92
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	96.773	0	0	14,1960	1.373.789,51	1,76
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	12.703	0	0	17,8400	226.621,52	0,29
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	4.224	0	0	73,9000	312.153,60	0,40
Faurecia	FR0000121147	EUR	1.407	0	0	15,3850	21.646,70	0,03
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	4.651	0	0	208,5000	969.733,50	1,25
FinecoBank SPA	IT0000072170	EUR	21.667	0	0	15,1200	327.605,04	0,42
Hera S.p.A.	IT0001250932	EUR	29.423	0	0	2,6490	77.941,53	0,10
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	EUR	12.800	0	0	9,3860	120.140,80	0,15
Interpump Group Spa	IT0001078911	EUR	3.200	0	0	42,6600	136.512,00	0,18
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	635.828	0	0	2,1345	1.357.174,87	1,74
Italgas S.P.A. o.N.(EUR)	IT0005211237	EUR	20.527	0	0	5,6000	114.951,20	0,15
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	4.160	4.160	20.562	12,3600	51.417,60	0,07
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	3.128	0	0	66,7000	208.637,60	0,27
Leonardo-Finmeccanica SPA	IT0003856405	EUR	16.480	0	0	7,8000	128.544,00	0,17
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	2.382	0	0	161,6000	384.931,20	0,49
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	27.966	0	0	9,2560	258.853,30	0,33
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	7.982	0	0	48,0000	383.136,00	0,49
Nexi SPA	IT0005366767	EUR	21.201	0	0	8,3400	176.816,34	0,23
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	37.739	0	1.037	49,5800	1.871.099,62	2,40
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	22.851	0	0	4,1920	95.791,39	0,12
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	14.566	0	0	9,4220	137.240,85	0,18
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	9.952	0	0	33,7200	335.581,44	0,43
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	39.098	0	0	14,8100	579.041,38	0,74
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	3.668	0	0	40,0100	146.756,68	0,19
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	8.017	0	0	32,4000	259.750,80	0,33
Saipem S.p.A.	IT0005495657	EUR	413	413	0	1,0475	432,62	0,00
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	2.462	0	0	62,6000	154.121,20	0,20
Snam SpA	IT0003153415	EUR	87.784	0	0	4,7970	421.099,85	0,54
Stellantis N.V. (EUR)	NL00150001Q9	EUR	77.167	0	0	14,7100	1.135.126,57	1,46
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	24.722	0	0	35,7500	883.811,50	1,14
Strabag SE	AT000000STR1	EUR	3.625	3.625	0	39,2500	142.281,25	0,18
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	402.765	0	0	0,2176	87.641,66	0,11
Tenaris S.A.	LU0156801721	EUR	19.148	0	0	16,3800	313.644,24	0,40
Terna Spa	IT0003242622	EUR	56.285	0	0	7,1980	405.139,43	0,52
Unipol Gruppo Finanziario SpA	IT0004810054	EUR	15.106	0	0	4,8280	72.931,77	0,09
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	83.037	0	0	12,9600	1.076.159,52	1,38
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	29.379	0	0	7,1200	209.178,48	0,27
Verbund AG	AT0000746409	EUR	15.188	0	803	85,7000	1.301.611,60	1,67
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	29.900	0	0	26,2000	783.380,00	1,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2022 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	9.218	0	0	22,5500	207.865,90	0,27
Wienerberger AG Aktien	AT00000831706	EUR	27.246	0	0	25,4600	693.683,16	0,89
							25.463.675,78	32,70
Obligationen								
3,50 Neder Waterschapsbank 20.01.2017-20.07.2027	AU3CB0241974	AUD	2.000.000	0	0	96,3850	1.250.616,32	1,61
							1.250.616,32	1,61
0,00 Hellenic Republic GDP 12.03.2012-15.10.2042	GRR0000000010	EUR	10.200.000	0	0	0,2210	22.542,00	0,03
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	250.000	0	0	84,3500	210.875,00	0,27
0,10 Frankreich Infl.-linked 23.02.2015-2025	FR0012558310	EUR	1.600.000	0	0	115,8084	1.852.933,60	2,38
0,10 Frankreich 22.06.2020-01.03.2026	FR0013519253	EUR	900.000	0	0	115,3685	1.038.316,86	1,33
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR	200.000	0	0	79,2550	158.510,00	0,20
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR	200.000	0	100.000	79,2750	158.550,00	0,20
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR	300.000	300.000	0	85,4820	256.446,00	0,33
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	900.000	0	0	83,3640	750.276,00	0,96
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	500.000	500.000	0	70,5220	352.610,00	0,45
0,50 Ceska Sportelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	700.000	0	0	79,8580	559.006,00	0,72
0,50 Frankreich 26.01.2021-25.05.2072	FR0014001NN8	EUR	950.000	1.550.000	600.000	46,6030	442.728,50	0,57
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	1.800.000	500.000	0	78,4060	1.411.308,00	1,81
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	300.000	0	400.000	99,6067	298.820,01	0,38
0,85 Republic of Austria 30.06.2020-30.06.2120	AT0000A2HLC4	EUR	1.900.000	4.000.000	2.100.000	50,6970	963.243,00	1,24
0,95 Buoni Poliennali del Tes 1.11.2021-1.6.2032	IT0005466013	EUR	300.000	300.000	0	78,3740	235.122,00	0,30
0,95 Nordrhein-Westfalen 12.01.2021-10.01.2121	DE000NRW0MP9	EUR	800.000	1.300.000	500.000	47,2430	377.944,00	0,49
1,00 Irish Treasury 14.01.2016-15.05.2026	IE00BV8C9418	EUR	1.000.000	0	0	96,5530	965.530,00	1,24
1,00 Republik Serbien 23.09.2021-23.09.2028	XS2388561677	EUR	800.000	0	0	75,3380	602.704,00	0,77
1,125 Kroatien, Republik 04.03.2021-04.03.2033	XS2309428113	EUR	400.000	0	0	79,1070	316.428,00	0,41
1,141 Região Autónoma Madeira 4.12.2020-4.12.2034	PTRAMBOM0010	EUR	400.000	0	0	74,9970	299.988,00	0,39
1,45 Bonos Y Oblig del Estado 16.2.2021-31.10.2071	ES0000012H58	EUR	800.000	800.000	0	56,1180	448.944,00	0,58
1,50 Marokko 27.11.2019-27.11.2031	XS2080771806	EUR	400.000	0	0	73,2500	293.000,00	0,38
1,50 Raiffeisen Bank Intl. 24.05.2022-24.05.2027	XS2481491160	EUR	600.000	800.000	200.000	94,0510	564.306,00	0,72
1,688 Luminor Bank 18.05.2022-14.06.2027	XS2480961015	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,5310	945.310,00	1,21
1,839 Bank of Queensland 09.06.2022-09.06.2027	XS2489398185	EUR	800.000	800.000	0	94,6300	757.040,00	0,97
1,875 Republik of Latvia 19.02.2019-19.02.2049	XS1953056253	EUR	200.000	200.000	0	72,5210	145.042,00	0,19
2,125 Litauen, Republik 01.06.2022-01.06.2032	XS2487342649	EUR	900.000	1.200.000	300.000	88,8810	799.929,00	1,03
2,375 Mediobanca Cred.Fin. SpA 30.06.2022-2027	IT0005499543	EUR	800.000	800.000	0	97,0500	776.400,00	1,00
2,75 Banco Santander S.A. 08.09.2022-08.09.2032	ES0413900855	EUR	600.000	600.000	0	97,5290	585.174,00	0,75
2,75 Polen, Republik 25.05.2022-25.05.2032	XS2447602793	EUR	500.000	900.000	400.000	91,7970	458.985,00	0,59
3,00 Islandsbanki 20.09.2022-20.09.2027	XS2530443659	EUR	900.000	900.000	0	98,0740	882.666,00	1,13
3,05 Bankinter SA 29.11.2022-29.05.2028	ES0413679525	EUR	700.000	700.000	0	99,9700	699.790,00	0,90
3,088 Region of Lazio 05.12.2017-31.03.2043	XS1731657497 ^{*)}	EUR	500.000	500.000	0	74,1922	370.960,85	0,48
3,125 UniCredit Bk.Czech&Slo. 11.10.2022-11.10.2027	XS2541314584	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,4070	1.491.105,00	1,92
3,25 Republic of Turkey 14.06.2017-14.06.2025	XS1629918415	EUR	50.000	0	0	96,3020	48.151,00	0,06
3,25 San Marino Gov. Bond 24.02.2021-24.02.2024	XS2239061927	EUR	500.000	0	0	98,5810	492.905,00	0,63
3,50 Slovenska Sportelna AS 05.10.2022-05.04.2028	SK4000021820	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,4220	1.024.220,00	1,32
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	800.000	0	0	84,5700	676.560,00	0,87
3,875 Republic of Latvia 27.10.2022-25.03.2027	XS2549862758	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,9520	1.019.520,00	1,31
4,00 BPCE SA 29.11.2022-29.11.2032	FR001400E797	EUR	500.000	500.000	0	101,1750	505.875,00	0,65
4,00 Estonia, Republik 12.10.2022-12.10.2032	XS2532370231	EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,3730	1.053.730,00	1,35
4 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115	XS1218289103	EUR	348.000	0	300.000	75,1570	261.546,36	0,34
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	700.000	200.000	0	97,0390	679.273,00	0,87
4,125 Republik of Lithuania 25.10.2022-25.04.2022	XS2547270756	EUR	800.000	800.000	0	102,8590	822.872,00	1,06
4,25 Ungarn 16.06.2022-16.06.2031	XS2010026214	EUR	150.000	150.000	0	91,3820	137.073,00	0,18
4,625 Republik Bulgarien 23.09.2022-23.09.2034	XS2536817484	EUR	600.000	600.000	0	101,4260	608.556,00	0,78
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	200.000	0	0	115,2000	230.400,00	0,30
							28.053.214,18	36,03
1,00 Swedish Covered Bond 04.12.2019-12.06.2030	SE0013486156	SEK	10.000.000	0	0	83,8410	769.112,93	0,99
2,00 Stadshypotek AB 05.07.2018-01.09.2028	SE0011062892	SEK	21.700.000	0	0	92,9580	1.850.461,98	2,38
							2.619.574,91	3,36
1,00 Belgien, Königreich 28.05.2020-28.05.2030	BE6322164920	USD	800.000	0	400.000	80,2120	619.039,17	0,80
1,188 Bank of Nova Scotia 13.10.2021-13.10.2026	USC0574BAA64	USD	400.000	0	0	87,4400	337.410,77	0,43
1,625 Airport Authority HK 04.02.2021-04.02.2031	USY00284AW20	USD	200.000	0	200.000	78,9200	152.267,03	0,20
4,85 Republic of South Africa 30.09.2019-2029	US836205BA15	USD	300.000	0	0	90,8930	263.051,32	0,34
5,875 Republic of Turkey 26.01.2021-26.06.2031	US900123DC14	USD	200.000	0	0	81,4700	157.186,96	0,20
7,25 Freeport Terminal Malta 13.05.1998-15.05.2028	USX30247AA21	USD	500.000	0	0	110,6890	533.904,11	0,69

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
							IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
7,625 Ungarn 29.03.2011-29.03.2041	US445545AF36	USD	400.000	0	0	109,2580	421.601,39	0,54	
8,50 Republic of Indonesia 12.10.2005-12.10.2035	USY20721AE96	USD	800.000	0	0	126,3730	975.288,44	1,25	
							3.459.749,19	4,44	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	60.846.830,38	78,15
**Faktorwertpapier									
Investmentfonds									
Apollo Corporate Bond A2 A	AT0000A23S61	EUR	53	2		087.600,8700	4.642.846,11	5,96	
Apollo Euro High Grade Bond A2	AT0000627666	EUR	50	50		011.377,5200	568.876,00	0,73	
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR)(T)	AT0000496179	EUR	57.012	0	45.000	40,1200	2.287.321,44	2,94	
Apollo Nachhaltig New World Thesaurierer	AT0000A1XFK8	EUR	330.000	330.000	0	9,3600	3.088.800,00	3,97	
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	16.531	0	0	212,8700	3.518.953,97	4,52	
Apollo 2 Global Bond (A2, Ausschütter)	AT0000A0LGZ1	EUR	15	0		596.377,8200	1.445.667,30	1,86	
							15.552.464,82	19,98	
Summe Investmentfonds							EUR	15.552.464,82	19,98
Neuemissionen									
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen									
Obligationen									
3,7 Malta Government 29.11.2022-25.11.2030	MT0000013632	EUR	400.000	400.000	0	102,2540	409.016,00	0,53	
							409.016,00	0,53	
Nicht notierte Wertpapiere									
Obligationen									
9,75 Espirito Santo Conv. 19.12.2011-19.12.2025	XS0717615099	EUR	226.000	0	0	1,0830	2.447,58	0,00	
							2.447,58	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	2.447,58	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	76.810.758,78	98,65
Wertpapier Optionsrechte mit Absicherungszweck									
Verkaufte Optionsrechte auf Aktienindices (Short-Positionen)									
Call FTSE MIB Index Dezember 2022 19000	IT0014340241	EUR	-120			5.489,0000	-1.646.700,00	-2,11	
Call FTSE MIB Index Dezember 2023 19000	IT0015135459	EUR	-60			5.815,0000	-872.250,00	-1,12	
							-2.518.950,00	-3,24	
Gekaufte Optionsrechte und Optionsscheine auf Wertpapier-Indices (Long-Position)									
Optionsrechte auf Wertpapier-Indices									
Put EURO STOXX 50 Dezember 2022 3750	DE000C4SJVC3	EUR	153			17,7000	27.081,00	0,03	
							27.081,00	0,03	
Summe der Optionsrechte mit Absicherungszweck							EUR	-2.491.869,00	3,21
Optionsrechte ohne Absicherungszweck									
Gekaufte Optionsrechte auf Wertpapier-Indices (Long-Position)									
Optionsrechte auf Wertpapier-Indices									
Call EURO Stoxx 50 Dezember 2028 5000	BBG00RKPT215	EUR	480			299,6000	1.438.080,00	1,85	
							1.438.080,00	1,85	
Summe der Optionsrechte ohne Absicherungszweck							EUR	1.438.080,00	1,85

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH AUD/EUR 12.12.2022		AUD	1.850.000,00			1,5417	52.368,35	0,07	
DH SEK/EUR 04.04.2023		SEK	27.200.000,00			10,9105	-5.356,14	-0,01	
DH USD/EUR 16.12.2022		USD	2.600.000,00			1,0375	29.615,79	0,04	
Geschlossene Position									
DH AUD/EUR 12.12.2022		AUD	1.350.000,00			1,4828	3.450,25	0,00	
DH AUD/EUR 12.12.2022		AUD	650.000,00			1,5427	18.680,79	0,02	
DH USD/EUR 16.12.2022		USD	1.000.000,00			1,0005	-24.277,80	-0,03	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	74.481,24	0,10
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	70.000,02				70.000,02	0,09	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		SEK	671,95				61,64	0,00	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		AUD	4.302,47				2.791,27	0,00	
		USD	41.523,63				40.057,53	0,05	
Summe der Bankguthaben							EUR	112.910,46	0,15
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent									
		EUR	-2.009.664,63				-2.009.664,63	-2,58	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-2.009.664,63	-2,58
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		AUD	81,13				52,63	0,00	
		EUR	1.235,58				1.235,58	0,00	
		SEK	14,72				1,35	0,00	
		USD	173,03				166,92	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		AUD	25.506,85				16.547,85	0,02	
		EUR	194.045,75				194.045,75	0,25	
		SEK	153.961,11				14.123,58	0,02	
		USD	24.908,60				24.029,13	0,03	
Einschüsse (Initial Margin)									
		EUR	3.797.368,98				3.797.368,98	4,88	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen									
		USD	-11,49				-11,08	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-119.525,04				-119.525,04	-0,15	
Depotgebühren									

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
	EUR	-1.918,84	-1.918,84	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-1.552,67	-1.552,67	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 3.924.564,14	5,04
FONDSVERMÖGEN			EUR 77.859.260,99	100,00
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1EKU7		EUR 10,41	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1EKU7		STK 7.481.360,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,03660	USD
Schwedische Krone	1 EUR =	10,90100	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,54140	AUD

Marktschlüssel

BÖRSE MAILAND
EUREX Frankfurt AG

Börseplatz

Börse Mailand
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft

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 Gesamtditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdites-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 für den Fonds lt. Fondsbestimmungen zulässig. Sie sind aber in der Anlagestrategie nicht vorgesehen und deshalb wurden ebenfalls 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.

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				
Aktien				
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	0	10.456
Allegro.eu	LU2237380790	PLN	0	15.909
Asseco Poland S.A.	PLSOFTB00016	PLN	0	2.823
Bank Polska Kasa Opieki Grupa Pekao S.A.	PLPEKAO00016	PLN	0	7.754
Cyfrowy Polsat S.A.	PLCFRPT00013	PLN	0	11.275
CCC S.A.	PLCCC0000016	PLN	0	1.814
CD Projekt SA	PLOPTTC00011	PLN	0	3.027
Dino Polska S.A.	PLDINPL00011	PLN	0	1.977
KGHM Polska Miedz S.A.(PLN)	PLKGHM000017	PLN	0	5.915
LPP S.A.	PLLPP0000011	PLN	0	43
Mercator Medical S.A.	PLMRCTR00015	PLN	0	170
MBank	PLBRE0000012	PLN	530	530
Orange Polska SA (PLN)	PLTLKPL00017	PLN	0	29.923
Pepco Group N.V.	NL0015000AU7	PLN	5.000	5.000
Polski Koncern Naftowy (PLN)	PLPKN0000018	PLN	0	12.532
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLPKO0000016	PLN	0	36.351
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011	PLN	0	24.598
Santander Bank Polska SA	PLBZ00000044	PLN	0	1.512
Saipem S.p.A.	IT0005252140	EUR	0	19.659
Saipem S.p.A.	IT0005495616	EUR	4.128	4.128
Grupa Lotos S.A.	PLLOTOS00025	PLN	0	4.132
Polskie Gornictwo Naftowe I.	PLPGNIG00014	PLN	0	79.159
Obligationen				
5 Western Austral.Treasury 28.10.2013-23.07.2025	AU3SG0001241	AUD	0	2.000.000
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	0	600.000
0,01 Yorkshire Building Soc.13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	0	300.000
0,048 Kookmin Bank 19.10.2021-19.10.2026	XS2393768788	EUR	0	450.000
0,1 United Overseas Bank 25.05.2021-25.05.2029	XS2345845882	EUR	0	800.000
0,125 Eurocaja Rural SCC 22.09.2021-22.09.2031	ES0457089029	EUR	0	300.000
0,25 ASB Finance Ltd. London 21.05.2021-21.05.2031	XS2343772724	EUR	0	1.000.000
0,25 ASB Finance Ltd. 08.09.2021-08.09.2028	XS2381560411	EUR	0	300.000
0,25 Republic of Latvia 13.12.2021-23.01.2030	XS2420426038	EUR	300.000	300.000
0,375 Bank of Nova Scotia 26.01.2022-26.03.2030	XS2435614693	EUR	1.000.000	1.000.000
0,375 Credit Agricole Italia 20.01.2022-20.01.2032	IT0005481046	EUR	900.000	900.000
0,75 Caja Rural de Navarra 16.02.2022-2029	ES0415306093	EUR	700.000	700.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
0,90 Malta Government 16.11.2021-11.07.2031	MT0000013376	EUR	0	700.000
1,006 Regiao Autonoma Acores 23.07.2019-15.06.2029	PTRAACOM0013	EUR	0	200.000
1,125 Kroatien, Republik 19.06.2019-2029	XS1843434876	EUR	0	200.000
1,25 Buoni Poliennalo Del Tes 14.10.2015-2032	IT0005138828	EUR	0	500.000
1,25 Republic of Chile 22.01.2021-22.01.2051	XS2291692890	EUR	0	500.000
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	0	400.000
1,60 Vseobecna Uverova Banka 29.10.2015-29.10.30	SK4120011149	EUR	0	200.000
1,75 Ungarn 05.06.2020-05.06.2035	XS2181689659	EUR	0	150.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	550.000
2,375 Republic of Kazakhstan 09.11.2018-09.11.2028	XS1901718335	EUR	200.000	450.000
2,625 Romania 02.12.2020-02.12.2040	XS2258400162	EUR	0	200.000
5,75 Italien, Republik 18.03.2002-01.02.2033	IT0003256820	EUR	300.000	300.000
1,30 Province of Alberta 22.07.2020-22.07.2030	US013051EM50	USD	0	1.500.000
1,60 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	0	900.000
2,125 Ungarn 21.09.2021-22.09.2031	XS2388586401	USD	0	200.000
2,50 Korea 19.06.2019-19.06.2029	US50064FAQ72	USD	700.000	700.000
2,75 Republic of Chile 31.01.2022-31.01.2027	US168863DX33	USD	400.000	400.000
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	0	1.100.000
3,00 Wien Holding GmbH 21.06.2013-21.06.2023	AT0000A10LJ2	EUR	115.000	200.000
Investmentfonds				
Apollo Euro Convertible Bond Fund (T)	AT0000606967	EUR	0	61.893
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Faurecia SE	FR0014008SJ0	EUR	1.407	1.407
Bezugsrechte Saipem S.p.A.	IT0005497059	EUR	413	413

GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE UND OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHR

Call FTSE MIB Index Dezember 2022 19000	IT0014340241	EUR	180,00	180,00
Call FTSE MIB Index Dezember 2022 20000	IT0014340225	EUR	180,00	180,00
Call FTSE MIB Index Juni 2022 20000	IT0015771345	EUR	180,00	0
Put FTSE MIB Index Dezember 2022 20000	IT0014340233	EUR	90,00	90,00
Put Index FTSE MIB Juni 2022 20000	IT0015771352	EUR	90,00	0
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	150,00	150,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	50,00	50,00
FTSE/MIB Index Future März 2022	IT0018163961	EUR	60,00	60,00
Call Euro Bund Future Januar 2022 173	DE000C1V4SK7	EUR	250,00	0
Call Euro Bund Future März 2022 174	DE000C1SS6D9	EUR	241,00	241,00
Call Euro Bund Future März 2022 174	DE000C1SS6D9	EUR	9,00	9,00
Call Euro-Bund Future April 2022 171	RXJ2C 171.00	EUR	250,00	250,00
Call Euro-Bund Future Juni 2022 169	DE000C6HF2S9	EUR	250,00	250,00
Call Euro-Bund Future Juni 2022 171	DE000C6HF306	EUR	250,00	250,00
Call Euro Stoxx 50 Index Juni 2022 4000	DE000C362X64	EUR	960,00	960,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2024 3000	BBG007YWTRS5	EUR	218,00	0
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2022 3350	DE000C4SJV00	EUR	280,00	280,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2022 3350	DE000C4SJV00	EUR	70,00	70,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2022 3350	DE000C4SJV00	EUR	50,00	50,00
Call EURO STOXX 50 Juni 2023 3200	DE000C5J1SC2	EUR	400,00	400,00
Call Index EURO Stoxx 50 Juni 2022 3350	DE000C362WE8	EUR	437,00	0
Call Index EURO STOXX 50 Dezember 2022 3200	DE000C904BF8	EUR	400,00	400,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	0	160,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	0	61,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	0	259,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2024 3000	BBG007YWTRS5	EUR	100,00	100,00

Graz, am 28. Februar 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 32 G

Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2022, 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. November 2022 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 28. Februar 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

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 je Vollthesaurierungsanteil des Apollo 32 G

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Rechnungsjahr: 01.12.2021 - 30.11.2022

Auszahlung: 31.01.2023

ISIN: AT0000A1EKU7

	Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen	
	mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)		Juristische Personen EUR	im Rahmen der Einkünfte aus Kapital- vermögen EUR
			mit Option EUR	ohne Option EUR		
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	0,2652	0,2652	0,2652	0,2652	0,2652	0,2652
2. Zuzüglich						
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0365	0,0365	0,0365	0,0365	0,0365	0,0365
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.14 Bereits ausgeschüttete, steuerpflichtige Immobilienerträge des Geschäftsjahres, auf das sich die Meldung bezieht	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich						
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge						
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG					0,0183	0,0183
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)					0,0313	0,0313
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge						
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0319	0,0319				0,0319
3.6.1 Ausschüttete, erst mit der Jahresmeldung steuerpflichtige Immobilienerträge	0,0000	0,0000				0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,1189	0,1189	0,1189	0,1189	0,1189	0,1189
4. Steuerpflichtige Einkünfte 11)	0,1510	0,1510	0,1829	0,1829	0,1333	0,1013
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,1510	0,1510	0,1031	0,1031		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0798	0,0798	0,1333	0,1013
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)						0,1013
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0479	0,0479	0,0798	0,0798	0,0798	0,0479
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	0,2652	0,2652	0,2652	0,2652	0,2652	0,2652
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Korrekturbeträge 14)						
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) Erhöht die Anschaffungskosten	0,1145	0,1144	0,1464	0,1464		0,1144
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten Vermindert die Anschaffungskosten	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		0,0000
7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit						
7.1 Dividenden	0,0313	0,0313	0,0313	0,0313	0,0000	0,0000
7.2 Zinsen	0,0522	0,0522	0,0522	0,0522	0,0522	0,0522
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
8.1 Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar 4) 5) 6) 15)						
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0043	0,0043	0,0043	0,0043	0,0000	0,0000
8.1.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) 3)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar 6) 7)						
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0213	0,0213
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4 Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0000	0,0000
9. Begünstigte Beteiligungserträge						
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG) 8)	0,0183	0,0183	0,0183	0,0183	0,0183	0,0183
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) 8)					0,0313	0,0313
9.4 Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000

		Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapital- vermögen EUR	
		mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)			Juristische Personen EUR
				mit Option EUR	ohne Option EUR		
10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen	9) 10)11)						
10.1 Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,0535	0,0535	0,0535	0,0535	0,0535	
10.2 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.3 Ausländische Dividenden		0,0313	0,0313	0,0313	0,0313	0,0313	
10.4 Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.6 Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.9 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.12 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.13.1 Darin enthalten: KEST-pflichtige, bereits ausgeschüttete Immobilienerträge des Geschäftsjahres, auf das sich die Meldung bezieht		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.13.2 Bei unterjähriger Ausschüttung: noch nicht, sondern erst bei Jahresmeldung, aus dieser Meldung KEST-pflichtige, ausgeschüttete Immobilienerträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.14 Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.15 KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	10)11)	0,0479	0,0479	0,0479	0,0479	0,0479	
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1 KEST auf Inlandsdividenden	8)	0,0152	0,0152	0,0152	0,0152	0,0152	
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	9) 10)12)	0,0322	0,0321	0,0322	0,0321	0,0321	
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,0147	0,0147	0,0147	0,0147	0,0147	
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.3 KEST auf ausländische Dividenden	8)	0,0086	0,0086	0,0086	0,0086	0,0086	
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		-0,0043	-0,0043	-0,0043	-0,0043	-0,0043	
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	9) 10)12)	0,0132	0,0132	0,0132	0,0132	0,0132	
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber							
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1998 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		-					
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung							
16.1 Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären		0,0000	0,0000				
16.2 Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären		0,1326	0,1326				
16.3 Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)		0,0043	0,0043				
16.4 Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um		0,1145	0,1144				
17. Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2., 8.3. je Land							
17.1 Zu Punkt 8.1.1 anrechenbare ausländische Steuern aus Aktien							
Italien		0,0037	0,0037	0,0037	0,0037	0,0000	
Niederlande		0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0000	
Polen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
17.2 Zu Punkt 8.1.2 anrechenbare ausländische Steuern aus Anleihen							
Italien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
17.3 Zu Punkt 8.1.3 anrechenbare ausländische Steuern aus ausländischer Subfonds							
17.4 Zu Punkt 8.2.1 rückerstattbare ausländische Steuern aus Aktien							
Italien		0,0081	0,0081	0,0081	0,0081	0,0193	
Niederlande		0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0020	
Polen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
17.5 Zu Punkt 8.2.2 rückerstattbare ausländische Steuern aus Anleihen							
Schweiz		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
Deutschland		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
USA exkl. REITs		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
17.6 Zu Punkt 8.2.3 rückerstattbare ausländische Steuern aus ausländischer Subfonds							
17.7 Zu Punkt 8.3 weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							

- Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1998. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG>). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.
- Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6 multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.

Fondsbestimmungen

Apollo 32 G

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 32 G**, 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.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden für das Fondsvermögen erworben.

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere und 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 solchen Instrumenten 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 **20 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **100 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.

Anteile an OGA dürfen insgesamt **bis zu 30 v.H.** des Fondsvermögen erworben werden.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **im gesetzlich zulässigen Umfang** 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 **im gesetzlich zulässigen Umfang** gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

- **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 **10 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 Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Dezember bis zum 30. November.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Thesaurierungsanteilscheine ohne 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.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **31. Jänner** des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 Kapitalertragssteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 2,5 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. 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 zu den Fondsbestimmungen

Anhang 1 Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich

Deutschland

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange

- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)