

SECURITY KAG

Apollo 32 G

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

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 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 Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 32 G, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Vollthesaurierungsfonds AT0000A1EKU7		Wertentwicklung (Performance) in %
		Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag	
30.11.2023	74.850.959,20	10,73	0,0000	3,07
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

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	10,41
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,73
Nettoertrag pro Anteil	0,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	3,07 %

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	1.045.633,05	
Dividendenerträge	<u>1.003.666,99</u>	<u>2.049.300,04</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -72,56

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.419.431,41	-1.419.431,41	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.260,00		
Wertpapierdepotgebühren	-39.604,53		
Spesen Zinsertrag	175,53		
Depotbankgebühr	<u>-17.843,91</u>	<u>-67.532,91</u>	<u>-1.486.964,32</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **562.263,16**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Realisierte Gewinne	1.213.760,75	
derivative Instrumente	1.242.948,41	
Realisierte Verluste	-1.985.931,38	
derivative Instrumente	<u>-2.345.098,97</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-1.874.321,19**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-1.312.058,03**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 3.656.408,72

Ergebnis des Rechnungsjahres **2.344.350,69**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 44.581,97

Ertragsausgleich **44.581,97**

Fondsergebnis gesamt³⁾ **2.388.932,66**

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 1.782.087,53.

³⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 21.136,74.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁴⁾		77.859.260,99
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	2.410.267,91	
Rücknahme von Anteilen	-7.762.920,39	
Ertragsausgleich	<u>-44.581,97</u>	
		-5.397.234,45
Fondsergebnis gesamt		<u>2.388.932,66</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁵⁾		<u>74.850.959,20</u>

⁴⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 7.481.360,00000 Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1EKU7)

⁵⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 6.975.160,00000 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

Nach einem sehr schwierigen Jahr 2022 und ersten Anzeichen eines Inflationshochs zeigten die internationalen Kapitalmärkte in den ersten Monaten des Jahres Erholungstendenzen. Aufkommende Probleme bei US-Regionalbanken und der Schieflage der Credit Suisse ließen im Frühjahr 2023 Befürchtungen einer erneuten Bankenkrise aufkommen. Sowohl Aktien- als auch die Zinsmärkte reagierten mit erhöhten Kursvolatilitäten sowie auseinanderlaufenden Risikoprämien. Wenngleich sich die Probleme als gut beherrschbar erwiesen, wurden damit die ersten materiellen Konsequenzen der stark restriktiven Politik der internationalen Notenbanken sichtbar. Mit den zunehmenden Herausforderungen auf der Immobilienseite sollten im Laufe des Jahres weitere Folgen.

Der Cocktail aus stark angestiegenen Geldmarktzinsen und den Erwartungen eines abnehmenden Momentums der Weltwirtschaft führte global zu flachen bzw. inversen Zinsstrukturkurven. Sichtbar wurde dies vor allem auch im Euroraum. Einem Leitzinssatz von mittlerweile 4,5% zum Jahresende steht eine 10-jahres-Rendite (EUR-Swap) von 2,5% gegenüber. In der Vorwegnahme beherrschbarer geringer Inflationsraten sowie einer geringeren Konjunktdynamik sind diese im Laufe des Jahres um rd. 70 Basispunkte (0,70%) gesunken. Ein materieller Teil dieser Zinsdynamik entfaltete sich erst in den letzten beiden Monaten des Jahres. Eine Periode, in der der inflationäre Druck weiter abnahm und der wirtschaftliche Gegenwind zunehmend stärker wehte. Neben den Renditerückgängen erwiesen sich Renteninvestitionen abseits der hohen Bonitäten als ertragreiche Investments. Insbesondere Unternehmensanleihen und Obligationen der Schwellenländer entwickelten sich ob der sinkenden Risikoaufschläge als hervorragende Anlageklassen.

Der abgelaufenen Berichtszeitraum verlief auch für Investierende in Aktien weitestgehend sehr gut. Befeuert von erheblichen Fortschritten rund um das Thema der Künstlichen Intelligenz dominierte das US-Big-Tech Segment erneut die Marktentwicklung. Dabei ist die Zuspitzung auf weniger als ein Dutzend Unternehmen erwähnenswert, das den Großteil der Kursgewinne vieler bekannten Aktienindizes erklärt. Das starke Kursmomentum dieser Werte hat zu einer Zunahme der Bewertungsdivergenz zu etablierteren Branchen geführt. Konservative Marktsegmente aus den Sektoren Konsumgüter (nicht zyklisch), Versorger, Gesundheit und Energie erwiesen sich als deutliche Underperformer. Die Kursbewertung breit diversifizierter globaler Aktien liegt rund um den Mittelwert der vergangenen 25 Jahre. Angesichts der Erwartung geringerer Geldmarktzinsen und gesunkener Renditen an den Kapitalmärkten erscheint diese als nicht übermäßig überteuert.

4. Anlagepolitik

Die hochvolatile Situation der Kapitalmärkte, das vorherrschende Inflationsszenario und die offene Kommunikation der Notenbanken mit den nachfolgenden Zinsentscheidungen dominierten das Geschehen im letzten Rechnungsjahr. Die ersten Wochen im Jahr 2023 waren gekennzeichnet von durchwegs freundlichen Märkten, was ursächlich auf die robuste Wirtschaft und auch die glaubhafte Bekämpfung der Inflation durch die Notenbanken zurückzuführen war. Nach Monaten mit positiver Marktstimmung erfolgte im August, September und Oktober eine Konsolidierung an den Finanzmärkten mit Kursabschlägen bei Aktien und Anleihen. Der November präsentierte sich hingegen sehr fest und so kann der Apollo G dennoch auf ein recht positives Rechnungsjahr zurückblicken. Die Aktiengewichtung im Fonds betrug im Schnitt über 30% des Fondsvermögens mit Fokus auf Europa bzw. den zugelassenen Märkten Österreich und Italien, teilabgesichert durch Aktien-Optionen. Der Schwerpunkt des Portfolios lag mit rd. 70% im festverzinslichen Segment, welches jüngst von den rückläufigen Zinsen besonders profitieren konnte.

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
			30.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Amplifon S.p.A.	IT0004056880	EUR	4.929	0	0	28,2400	139.194,96	0,19
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	13.136	0	1.948	49,8200	654.435,52	0,87
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	48.942	0	0	18,9700	928.429,74	1,24
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	4.985	0	1.676	25,2000	125.622,00	0,17
Azimut Holding SPA (EUR)	IT0003261697	EUR	2.617	0	2.558	22,1600	57.992,72	0,08
AZA S.p.A	IT0001233417	EUR	49.184	0	0	1,9650	96.646,56	0,13
Banca Generali S.p.A.	IT0001031084	EUR	1.308	0	0	32,5200	42.536,16	0,06
Banca Mediolanum S.p.A.o.N.	IT0004776628	EUR	5.455	0	0	8,1360	44.381,88	0,06
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT0005508921	EUR	18.000	18.000	0	3,1050	55.890,00	0,07
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	EUR	50.109	0	11.991	5,0900	255.054,81	0,34
BAWAG GROUP AG o.N.(EUR)	AT0000BAWAG2	EUR	15.894	0	2.560	48,1600	765.455,04	1,02
BPER Banca S.P.A.(EUR)	IT0000066123	EUR	41.220	0	0	3,4580	142.538,76	0,19
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	9.969	0	0	29,8000	297.076,20	0,40
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	33.464	0	3.934	9,6900	324.266,16	0,43
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	16.707	0	3.955	9,9360	166.000,75	0,22
DiaSorin S.p.A.	IT0003492391	EUR	941	0	0	86,1600	81.076,56	0,11
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	1.206	0	406	126,2000	152.197,20	0,20
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	29.657	0	7.060	36,7300	1.089.301,61	1,46
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	266.522	0	26.211	6,4330	1.714.536,03	2,29
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	76.220	0	20.553	15,1080	1.151.531,76	1,54
ERG S.p.A.	IT0001157020	EUR	2.000	2.000	0	26,2800	52.560,00	0,07
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	10.281	0	2.422	26,8500	276.044,85	0,37
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	4.246	0	405	335,4000	1.424.108,40	1,90
FinecoBank SPA	IT0000072170	EUR	21.667	0	0	12,2350	265.095,75	0,35
Hera S.p.A.	IT0001250932	EUR	29.423	0	0	2,9060	85.503,24	0,11
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	EUR	12.800	0	0	11,3000	144.640,00	0,19
Interpump Group Spa	IT0001078911	EUR	3.200	0	0	42,5300	136.096,00	0,18
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	550.774	0	85.054	2,6465	1.457.623,39	1,95
Italgas S.P.A. o.N.(EUR)	IT0005211237	EUR	20.527	0	0	5,0600	103.866,62	0,14
Iveco Group N.V.	NL0015000LU4	EUR	8.000	8.000	0	7,4700	59.760,00	0,08
IMMOFINANZ AG	AT0000A21K52	EUR	9.428	5.268	0	18,9600	178.754,88	0,24
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	4.419	1.291	0	35,1000	155.106,90	0,21
Leonardo-Finmeccanica SPA	IT0003856405	EUR	11.630	0	4.850	14,1250	164.273,75	0,22
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.984	0	398	112,6000	223.398,40	0,30
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	23.966	0	4.000	10,7300	257.155,18	0,34
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	6.969	0	1.013	51,0200	355.558,38	0,48
Nexi SPA	IT0005366767	EUR	21.201	0	0	7,1020	150.569,50	0,20
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	34.685	2.781	5.835	39,3700	1.365.548,45	1,82
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	11.888	0	10.963	4,5500	54.090,40	0,07
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	14.566	0	0	9,8140	142.950,72	0,19
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	8.551	0	1.401	35,2700	301.593,77	0,40
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	29.610	0	9.488	15,4100	456.290,10	0,61
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	2.459	0	1.209	44,3200	108.982,88	0,15
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	6.501	0	1.516	31,9000	207.381,90	0,28
Saipem S.p.A.	IT0005495657	EUR	413	0	0	1,4225	587,49	0,00
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	2.462	0	0	41,5000	102.173,00	0,14
Snam SpA	IT0003153415	EUR	76.072	0	11.712	4,5590	346.812,25	0,46
Stellantis N.V. (EUR)	NL00150001Q9	EUR	71.319	4.500	10.348	19,7140	1.405.982,77	1,88
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	22.399	0	2.323	43,0500	964.276,95	1,29
Strabag SE	AT000000STR1	EUR	282	0	3.343	38,6000	10.885,20	0,01
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	402.765	0	0	0,2634	106.088,30	0,14
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	28.945	28.945	0	7,1900	208.114,55	0,28
Tenaris S.A.	LU2598331598	EUR	19.148	19.148	0	15,3350	293.634,58	0,39
Terna Spa	IT0003242622	EUR	47.602	0	8.683	7,4080	352.635,62	0,47
Unipol Gruppo Finanziario SpA	IT0004810054	EUR	15.106	0	0	5,2440	79.215,86	0,11
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	64.237	0	18.800	25,3250	1.626.802,03	2,17
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	23.129	0	6.250	7,6300	176.474,27	0,24
Verbund AG	AT0000746409	EUR	13.568	0	1.620	84,7000	1.149.209,60	1,54
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	22.709	0	7.191	26,0400	591.342,36	0,79

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	7.298	0	1.920	25,5000	186.099,00	0,25
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	21.016	0	6.230	26,3800	554.402,08	0,74
							24.565.853,79	32,82
Obligationen								
3,50 Neder Waterschapsbank 20.01.2017-20.07.2027	AU3CB0241974	AUD	900.000	0	1.100.000	96,0260	521.062,34	0,70
4,50 Australian Capital Terr. 22.02.2023-23.10.2034	AU3SG0002769	AUD	800.000	900.000	100.000	95,6780	461.488,00	0,62
							982.550,34	1,31
0,00 Hellenic Republic GDP 12.03.2012-15.10.2042	GRR000000010	EUR	10.200.000	0	0	0,3830	39.066,00	0,05
0,10 Frankreich Infl.-linked 23.02.2015-2025	FR0012558310	EUR	1.600.000	0	0	115,9104	1.854.567,04	2,48
0,10 Frankreich 22.06.2020-01.03.2026	FR0013519253	EUR	900.000	0	0	115,8337	1.042.503,66	1,39
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	800.000	0	100.000	83,0120	664.096,00	0,89
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	400.000	0	100.000	75,3580	301.432,00	0,40
0,50 Ceska Sportelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	600.000	0	100.000	84,6060	507.636,00	0,68
0,50 Frankreich 26.01.2021-25.05.2072	FR0014001NN8	EUR	800.000	0	150.000	36,0300	288.240,00	0,39
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	800.000	0	1.000.000	79,6990	637.592,00	0,85
0,85 Republic of Austria 30.06.2020-30.06.2120	AT0000A2HLC4	EUR	450.000	0	1.450.000	42,9030	193.063,50	0,26
0,95 Buoni Poliennali del Tes 1.11.2021-1.6.2032	IT0005466013	EUR	300.000	0	0	78,8760	236.628,00	0,32
0,95 Nordrhein-Westfalen 12.01.2021-10.01.2121	DE000NRW0MP9	EUR	700.000	0	100.000	38,9070	272.349,00	0,36
1,141 Região Autónoma Madeira 4.12.2020-4.12.2034	PTRAMBOM0010	EUR	300.000	0	100.000	74,0630	222.189,00	0,30
1,45 Bonos Y Oblig del Estado 16.2.2021-31.10.2071	ES0000012H58	EUR	700.000	0	100.000	45,5040	318.528,00	0,43
1,45 Nordrhein-Westfalen, Land 19.1.2022-19.1.2122	DE000NRW0M92	EUR	1.086.000	1.086.000	0	46,5180	505.185,48	0,67
1,65 Republik Serbien 03.03.2021-03.03.2033	XS2308620793	EUR	400.000	400.000	0	68,9450	275.780,00	0,37
1,875 Republik of Latvia 19.02.2019-19.02.2049	XS1953056253	EUR	200.000	0	0	67,8170	135.634,00	0,18
2,125 Litauen, Republik 01.06.2022-01.06.2032	XS2487342649	EUR	800.000	0	100.000	88,6010	708.808,00	0,95
2,375 Mediobanca Cred.Fin. SpA 30.06.2022-2027	IT0005499543	EUR	300.000	0	300.000	96,1150	288.345,00	0,39
3,00 Islandsbanki 20.09.2022-20.09.2027	XS2530443659	EUR	800.000	0	100.000	97,3060	778.448,00	1,04
3,088 Region of Lazio 05.12.2017-31.03.2043	XS1731657497	EUR	400.000	0	100.000	73,7169	294.867,68	0,39
3,125 UniCredit Bk.Czech&Slo. 11.10.2022-11.10.2027	XS2541314584	EUR	1.300.000	0	200.000	98,2080	1.276.704,00	1,71
3,25 Republic of Turkey 14.06.2017-14.06.2025	XS1629918415	EUR	50.000	0	0	98,3780	49.189,00	0,07
3,375 Cajamar Caja Rural SCC 16.02.2023-16.02.2028	ES0422714172	EUR	400.000	500.000	100.000	99,3140	397.256,00	0,53
3,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.05.2023-25.09.2027	XS2626022656	EUR	500.000	900.000	400.000	99,5750	497.875,00	0,67
3,39 Credit Suisse Schweiz AG 7.12.2022-5.12.2025	CH1230759495	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000	99,2710	992.710,00	1,33
3,50 Vseobecná úverová Banka AS 13.04.2023-13.10.2026	SK4000022828	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000	99,5710	995.710,00	1,33
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	700.000	0	100.000	88,6500	620.550,00	0,83
3,625 Deutsche Bahn Finance 18.01.2023-18.12.2037	XS2577042893	EUR	400.000	500.000	100.000	99,5360	398.144,00	0,53
3,7075 New Zealand Government 28.6.2023-20.12.2028	XS2638490354	EUR	500.000	500.000	0	101,0250	505.125,00	0,67
3,75 Malta Government 18.07.2023-17.08.2033	MT0000013749	EUR	200.000	300.000	100.000	100,8940	201.788,00	0,27
3,75 Republic of Slovakia 23.02.2023-23.02.2035	SK4000022539	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000	98,8580	988.580,00	1,32
3,875 Hong Kong Government 11.01.2023-11.01.2030	HK0000895901	EUR	300.000	300.000	0	102,2280	306.684,00	0,41
3,875 ICCREA Banca S.p.A. 12.07.2023-12.01.2029	IT0005555112	EUR	800.000	1.000.000	200.000	100,9120	807.296,00	1,08
3,875 Litauen, Republik 12.07.2023-12.07.2033	XS2648672660	EUR	300.000	300.000	0	100,4020	301.206,00	0,40
3,875 Litauen, Republik 14.06.2023-14.06.2033	XS2604821228	EUR	300.000	300.000	0	100,9200	302.760,00	0,40
3,875 Vseobecná Úverová Banka AS 05.9.23-05.9.28	SK4000023685	EUR	600.000	600.000	0	101,0880	606.528,00	0,81
4,00 Banca Pop Alto Adige 27.09.2023-27.09.2028	IT0005565988	EUR	300.000	300.000	0	101,8450	305.535,00	0,41
4,00 Banco Desio della Brianza 13.09.2023-13.03.2028	IT0005561250	EUR	400.000	400.000	0	101,3610	405.444,00	0,54
4,00 Estonia, Republik 12.10.2022-12.10.2032	XS2532370231	EUR	850.000	0	150.000	104,3570	887.034,50	1,19
4,00 Italien, Republik 13.09.2022-30.04.2035	IT0005508590	EUR	300.000	300.000	0	98,1480	294.444,00	0,39
4,00 Malta 12.09.2023-05.12.2033	MT0000013772	EUR	200.000	200.000	0	102,1090	204.218,00	0,27
4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115	XS1218289103	EUR	348.000	0	0	71,7920	249.836,16	0,33
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	600.000	0	100.000	94,4440	566.664,00	0,76
4,086 Sumitomo Mitsui Bank 19.10.2023-19.04.2028	XS2698464885	EUR	600.000	600.000	0	101,7900	610.740,00	0,82
4,25 Polen, Republik 14.02.2023-14.02.2043	XS2586944147	EUR	250.000	250.000	0	99,3330	248.332,50	0,33
4,25 Ungarn 16.06.2022-16.06.2031	XS2010026214	EUR	150.000	0	0	95,4320	143.148,00	0,19
4,375 UBS Group AG FRN 11.01.2023-11.01.2031	CH1236363391	EUR	300.000	300.000	0	100,2490	300.747,00	0,40
4,625 Republik Bulgarien 23.09.2022-23.09.2034	XS2536817484	EUR	500.000	0	100.000	100,8290	504.145,00	0,67
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	300.000	300.000	0	99,5860	298.758,00	0,40
4,75 UBS Group AG FRN 17.03.2023-17.03.2032	CH1255915014	EUR	200.000	200.000	0	102,0510	204.102,00	0,27
4,856 HSBC Holdings FRN 23.05.2023-23.05.2033	XS2621539910	EUR	300.000	300.000	0	102,8700	308.610,00	0,41
5,125 Bank Gospodarstwa Krajo. 22.2.2023-22.2.2033	XS2589727168	EUR	400.000	500.000	100.000	105,2730	421.092,00	0,56
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	200.000	0	0	101,2270	202.454,00	0,27
5,375 Ungarn 12.09.2023-12.09.2033	XS2680932907	EUR	100.000	100.000	0	100,4650	100.465,00	0,13
5,75 Raiffeisen Bank Intl 27.10.2022-27.01.2028	XS2547936984	EUR	250.000	250.000	0	104,2590	260.647,50	0,35
5,952 Tatra Banka AS 17.02.2023-17.02.2026	SK4000022505	EUR	200.000	200.000	0	101,0210	202.042,00	0,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
6,50 San Marino Gov. Bond 19.05.2023-19.01.2027	XS2619991883	EUR	600.000	700.000	100.000	101,6910	610.146,00	0,82
							26.141.668,02	34,92
1,00 Swedish Covered Bond 04.12.2019-12.06.2030	SE0013486156	SEK	8.000.000	0	2.000.000	85,8730	604.446,79	0,81
2,00 Stadshypotek AB 05.07.2018-01.09.2028	SE0011062892	SEK	18.700.000	0	3.000.000	93,7760	1.542.924,82	2,06
							2.147.371,61	2,87
1,188 Bank of Nova Scotia 13.10.2021-13.10.2026	USC0574BAA64	USD	400.000	0	0	90,1230	328.167,50	0,44
7,25 Freeport Terminal Malta 13.05.1998-15.05.2028	USX30247AA21	USD	300.000	0	200.000	107,1680	292.675,47	0,39
7,625 Ungarn 29.03.2011-29.03.2041	US445545AF36	USD	300.000	0	100.000	111,3400	304.069,19	0,41
							924.912,16	1,24
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	54.762.355,92	73,16
Investmentfonds								
Apollo Corporate Bond (Ausschütter, A2)	AT0000A23S61	EUR	53	0	0	090.175,7000	4.779.312,10	6,39
Apollo Euro High Grade Bond (Ausschütter, A2)	AT0000627666	EUR	110	60	0	011.472,1800	1.261.939,80	1,69
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR, Thesaurierer)	AT0000496179	EUR	41.012	0	16.000	43,3400	1.777.460,08	2,37
Apollo Nachhaltig New World (Thesaurierer)	AT0000A1XFK8	EUR	600.000	270.000	0	9,7800	5.868.000,00	7,84
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	16.531	0	0	221,1800	3.656.326,58	4,88
Apollo 2 Global Bond (Ausschütter, A2)	AT0000A0LGZ1	EUR	15	0	0	098.038,3700	1.470.575,55	1,96
							18.813.614,11	25,13
Summe Investmentfonds						EUR	18.813.614,11	25,13
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
9,75 Espirito Santo Conv. 19.12.2011-19.12.2025	XS0717615099	EUR	226.000	0	0	0,0001	0,23	0,00
							0,23	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	0,23	0,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR	73.575.970,26	98,30
Wertpapier Optionsrechte								
Verkaufte Optionsrechte auf Aktien (Short-Positionen)								
Call FTSE MIB Index Dezember 2024 23000	IT0016318286	EUR	-103			6.630,0000	-1.707.225,00	-2,28
							-1.707.225,00	-2,28
Summe der Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-1.707.225,00	-2,28
Gekaufte Optionsrechte ohne Absicherungszweck								
Gekaufte Optionsrechte auf Wertpapier-Indices (Long-Position)								
Optionsrechte auf Wertpapier-Indices								
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 6000	DE000C5UE1S6	EUR	450			149,3000	671.850,00	0,90
							671.850,00	0,90
Summe der Optionsrechte ohne Absicherungszweck						EUR	671.850,00	0,90

**Faktorwertpapier

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 06.03.2024		AUD	1.580.000,00			1,6605	-3.641,16	0,00
DH SEK/EUR 23.01.2024		SEK	23.075.000,00			11,3710	-56.377,63	-0,08
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	1.000.000,00			1,0988	4.577,08	0,01
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-55.441,71	-0,07
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	0,02				0,02	0,00
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	40.936,68				3.601,84	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	3.782,90				2.280,78	0,00
		USD	19.723,22				17.954,68	0,02
Summe der Bankguthaben						EUR	23.837,32	0,03
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent								
		EUR	-23.418,21				-23.418,21	-0,03
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-23.418,21	-0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	44,52				26,84	0,00
		EUR	2.000,42				2.000,42	0,00
		SEK	149,73				13,17	0,00
		USD	304,45				277,15	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	15.215,78				9.173,87	0,01
		EUR	381.173,26				381.173,26	0,51
		SEK	129.794,44				11.420,04	0,02
		USD	7.361,02				6.700,97	0,01
Dispositive Wertpapierstückzinsen								
		EUR	-5.680,33				-5.680,33	-0,01
		USD	-1.958,33				-1.782,73	0,00
Einschüsse (Initial Margin)								
		EUR	2.078.114,10				2.078.114,10	2,78
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-112.450,20				-112.450,20	-0,15
Depotgebühren								
		EUR	-2.205,00				-2.205,00	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2023 STK./NOM.	KURSWERT		%-ANTEIL
			IN EUR		AM FONDS- VERMÖGEN
Depotbankgebühren	EUR	-1.395,02	-1.395,02		0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 2.365.386,54		3,16
FONDSVERMÖGEN			EUR 74.850.959,20		100,00
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1EKU7		EUR	10,73	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1EKU7		STK	6.975.160,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09850	USD
Schwedische Krone	1 EUR =	11,36550	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,65860	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 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 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 ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Buzzi Unicem S.p.A.	IT0001347308	EUR	0	2.863
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	0	4.224
Forvia	FR0000121147	EUR	0	1.407
Obligationen				
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	0	250.000
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR	0	200.000
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR	0	200.000
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR	0	300.000
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	0	300.000
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	200.000	200.000
1,00 Irish Treasury 14.01.2016-15.05.2026	IE00BV8C9418	EUR	0	1.000.000
1,00 Republik Serbien 23.09.2021-23.09.2028	XS2388561677	EUR	0	800.000
1,125 Kroatien, Republik 04.03.2021-04.03.2033	XS2309428113	EUR	0	400.000
1,45 Mexican United States 25.01.2021-25.10.2033	XS2289587789	EUR	500.000	500.000
1,50 Marokko 27.11.2019-27.11.2031	XS2080771806	EUR	0	400.000
1,50 Raiffeisen Bank Intl. 24.05.2022-24.05.2027	XS2481491160	EUR	0	600.000
1,688 Luminor Bank 18.05.2022-14.06.2027	XS2480961015	EUR	0	1.000.000
1,839 Bank of Queensland 09.06.2022-09.06.2027	XS2489398185	EUR	0	800.000
2,75 Banco Santander S.A. 08.09.2022-08.09.2032	ES0413900855	EUR	0	600.000
2,75 Polen, Republik 25.05.2022-25.05.2032	XS2447602793	EUR	0	500.000
3,05 Bankinter SA 29.11.2022-29.05.2028	ES0413679525	EUR	0	700.000
3,25 San Marino Gov. Bond 24.02.2021-24.02.2024	XS2239061927	EUR	0	500.000
3,375 Tatra Banka AS 31.01.2023-31.01.2026	SK4000022430	EUR	400.000	400.000
3,50 Republic of Latvia 17.01.2023-17.01.2028	XS2576364371	EUR	100.000	100.000
3,50 Slovenska Sporitelna AS 05.10.2022-05.04.2028	SK4000021820	EUR	0	1.000.000
3,70 Malta Government 29.11.2022-25.11.2030	MT0000013632	EUR	0	400.000
3,75 Westpac Sec.NZ/London 20.03.2023-20.04.2028	XS2597905905	EUR	700.000	700.000
3,875 Republic of Latvia 27.10.2022-25.03.2027	XS2549862758	EUR	0	1.000.000
4,00 BPCE SA 29.11.2022-29.11.2032	FR001400E797	EUR	0	500.000
4,125 Republik of Lithuania 25.10.2022-25.04.2022	XS2547270756	EUR	0	800.000
4,125 Republik Zypern 13.04.2023-13.04.2033	XS2610236445	EUR	345.000	345.000
1,00 Belgien, Königreich 28.05.2020-28.05.2030	BE6322164920	USD	0	800.000
1,625 Airport Authority HK 04.02.2021-04.02.2031	USY00284AW20	USD	0	200.000
4,85 Republic of South Africa 30.09.2019-2029	US836205BA15	USD	0	300.000
5,875 Republic of South Africa 20.4.2022-20.4.2032	US836205BC70	USD	300.000	300.000
5,875 Republic of Turkey 26.01.2021-26.06.2031	US900123DC14	USD	0	200.000
8,50 Republic of Indonesia 12.10.2005-12.10.2035	USY20721AE96	USD	0	800.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen				
Obligationen				
3,625 Slowenien, Republik 11.01.2023-11.03.2033	SI0002104303	EUR	300.000	300.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	0	4.685
Tenaris S.A.	LU0156801721	EUR	0	19.148
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Lenzing AG	AT0000A35PJ0	EUR	3.128	3.128
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE UND OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHR				
Call FTSE MIB Index Dezember 2023 19000	IT0015135459	EUR	60,00	0,00
Call FTSE MIB Index Dezember 2023 19000	IT0015135459	EUR	105,00	105,00
Call FTSE MIB Index Juni 2023 19000	IT0017178325	EUR	120,00	120,00
EURO STOXX 50 März 2023	DE000C58X581	EUR	315,00	315,00
FTSE/MIB Index Future März 2023	IT0019454575	EUR	25,00	25,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2022 3750	DE000C4SJVC3	EUR	0,00	153,00
Call EURO Stoxx 50 Dezember 2028 5000	BBG00RKPT215	EUR	0,00	480,00
Call FTSE MIB Index Dezember 2022 19000	IT0014340241	EUR	120,00	0,00

Graz, am 29. Februar 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 32 G

Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 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. November 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 15. März 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 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: 01.12.2022 - 30.11.2023

Auszahlung: 31.01.2024

ISIN: AT0000A1EKU7

	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		
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,1817	-0,1817	-0,1817	-0,1817	-0,1817	-0,1817
2. Zuzüglich						
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0474	0,0474	0,0474	0,0474	0,0474	0,0474
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 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)	0,1628	0,1628	0,1628	0,1628	0,1628	0,1628
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
2.15 Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich						
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	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				
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge						
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG					0,0285	0,0285
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0000	0,0000
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 und § 27b 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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000
3.6.1 Ausgeschüttete, erst mit der Jahresmeldung steuerpflichtige Immobilienerträge	0,0000	0,0000				0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0285	0,0285	0,0285	0,0285	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0285	0,0285	0,0285	0,0285		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)						0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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 sowie §27b Abs. 3 EStG 1988 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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	-0,1817	-0,1817	-0,1817	-0,1817	-0,1817	-0,1817
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						
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt. Erhöht die Anschaffungskosten	-0,0189	-0,0189	-0,0189	-0,0189		-0,0189
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2 Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988, 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						
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	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, sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)						
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar						
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0097	0,0097	0,0097	0,0097	0,0252	0,0252
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988	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

	Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapital- vermögen EUR
	mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...) mit Option EUR	Juristische Personen ohne Option EUR	
9. Begünstigte Beteiligungserträge					
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG) 8)	0,0285	0,0285	0,0285	0,0285	0,0285
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) 8)				0,0000	0,0000
9.4 Steuerfrei gemäß DBA					0,0000
10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen 9) 10)11)					
10.1 Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3 Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.1 davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.2 davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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 Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge	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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) 10)11)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.17 KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde					
11.1 KEST auf Inlandsdividenden 8)	0,0202	0,0202	0,0202	0,0202	0,0202
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird 9) 10)12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.1 davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.2 davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.1 davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.2 davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 9) 10)12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.12 KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	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 1988 (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) inkl. hochgerechneter erstatteter ausländischer QuSt. Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	0,0000	0,0000			
16.3 Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)	0,0000	0,0000			
16.4 Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um	-0,0189	-0,0189			
17. Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2., 8.3. je Land					
17.1 Zu Punkt 8.1.1 anrechenbare ausländische Steuern aus Aktien					
17.2 Zu Punkt 8.1.2 anrechenbare ausländische Steuern aus Anleihen					
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	0,0095	0,0095	0,0095	0,0095	0,0225
Niederlande	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0026
17.5 Zu Punkt 8.2.2 rückerstattbare ausländische Steuern aus Anleihen					
Schweiz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Tschechische Republik	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020
Slowakei	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 1988. 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.

- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) 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.
- 15) 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.
- 16) für juristische Personen und Stiftungen: Soweit in den Vorjahren eine Anrechnung der QuSt erfolgt ist, ist die QuSt mit dem jeweiligen KöSt-Satz im Zuflusszeitpunkt hochzurechnen.

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 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. Dezember bis zum 30. November.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge 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 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 Kapitalertragssteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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 verloren und in weiterer Folge haben auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|-------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
|------|-------------|----------------------------------|

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.

3.2.	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)