



# APOLLO 77

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rumpfrechnungsjahr  
vom 15. Oktober 2018 bis 31. August 2019

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger  
Mag. Christiane Riel-Kinzer (bis 8.3.2019)  
Dr. Gernot Reiter (ab 8.3.2019)

### **Vorstand**

Mag. Dieter Rom  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2018)

(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 2018.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2018: 36  
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.676.738,99
Variable Vergütung (Boni):	EUR	790.385,90
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>3.467.124,89</b>

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.082.194,06
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	432.211,45
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	117.118,69
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.631.524,20</b>
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 6.9.2019.

# Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 77, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rumpfrechnungsjahr vom 15. Oktober 2018 bis 31. August 2019 vorzulegen.

## 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A23S61		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	
31.08.2019	80.592.539,80	107.744,04	1.825,0000	7,74

Erster Rechnungsabschluss per 31.08.2019.

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

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A23S61</b>
Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100.000,00
Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	107.744,04
Nettoertrag pro Anteil	7.744,04
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr</b>	<b>7,74 %</b>

## 2.2. Fondsergebnis in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge		<u>847.018,17</u>	<u>847.018,17</u>
-------------	--	-------------------	-------------------

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-110.981,22</u>	-110.981,22	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Wertpapierdepotgebühren	-14.366,37		
Spesen Zinsertrag	-2.432,39		
Depotbankgebühr	<u>-11.252,28</u>	<u>-28.051,04</u>	<u>-139.032,26</u>

<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>			<b><u>707.985,91</u></b>
--	--	--	--------------------------

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

Realisierte Gewinne	466.636,04		
Realisierte Verluste	-95.167,89		
derivative Instrumente	<u>-150.365,53</u>		

<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>			<b><u>221.102,62</u></b>
---	--	--	--------------------------

<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>			<b><u>929.088,53</u></b>
--	--	--	--------------------------

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>2.719.742,80</u>
--	--	--	---------------------

<b>Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres</b>			<b><u>3.648.831,33</u></b>
--	--	--	----------------------------

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres	<u>624.666,88</u>		
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>624.666,88</u></b>

<b>Fondsergebnis gesamt<sup>3)</sup></b>			<b><u>4.273.498,21</u></b>
--	--	--	----------------------------

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rumpfrechnungsjahr.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.940.845,42.

<sup>3)</sup> Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 31.148,59.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

### Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	77.565.418,81
Rücknahme von Anteilen	-621.710,34
Ertragsausgleich	<u>-624.666,88</u>
	<b>76.319.041,59</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b><u>4.273.498,21</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
<b>Fondsvermögen am Ende des Rumpfrechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b><u>80.592.539,80</u></b>

<sup>4)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rumpfrechnungsjahres: 748 Ausschüttungsanteile ( AT0000A23S61 )

### Ausschüttung ( AT0000A23S61 )

Die Ausschüttung von EUR 1.825,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr. 1 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 544,0011 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### Total Return Swaps (Gesamtrendite-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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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

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

### 3. Finanzmärkte

In der Berichtsperiode verzeichnete die globale Konjunktur eine sich abschwächende Wachstumsdynamik. Parallel dazu haben sich auch die Konsumentenpreissteigerungen von den seitens der Notenbanken angepeilten Niveaus von rd. 2 % pro Jahr wieder wegbewegt und weiter abgeschwächt. In diesem Umfeld durchlebten die globalen Zinsmärkte einen kräftigen Schwenk und haben von leicht ansteigenden auf stark fallende Renditen gedreht. Der sich immer weiter aufschaukelnde Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie auch immer wieder mit Europa schürte in der gesamten Berichtsperiode den Grad an Unsicherheit unter den Investoren. In Europa beschäftigte der vertraglich vereinbarte Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union, der ironischer Weise im britischen Parlament keine beschlussfähige Mehrheit fand, sowie die Reformresistenz der populistischen Regierung in Italien die Akteure an den Kapitalmärkten. All diese Themen in Kombination mit der restriktiveren Politik der US-Notenbank führten vor allem im 4. Quartal 2018 zu einer Flucht der Investoren aus risikoreicheren Investmentkategorien in sichere Häfen.

Just zum Jahreswechsel erreichte der Abverkauf an den Aktienmärkten und von Anleihen schlechterer Schuldnerqualität den Höhepunkt. In der Vorwegnahme einer anhaltenden konjunkturellen Abkühlung sanken die 10-Jahresrenditen von US-Staatspapieren von 2,90 % auf 2 % p.a. und die Anleihen Deutschlands von 0,30 % auf -0,30 % p.a. Während Investoren noch im 4. Quartal 2018 eine Fortsetzung der restriktiveren Notenbankpolitik erwarteten, ist der Glaube an höhere Geldmarktzinsen im gegenwärtigen Umfeld vollständig verfliegen. Auch die indizierte Normalisierung des extrem niedrigen Niveaus der Leitzinsen im Euroraum wird wohl frühestens auf das Jahr 2020 verschoben werden. Um die Kreditvergabe der europäischen Banken zu stützen und voranzutreiben, beschloss die EZB noch im März eine Neuauflage langfristiger Refinanzierungsgeschäfte. Die dauerhaft weite Zinsdifferenz zwischen Euro und US-Dollar hielten die Währungssicherungskosten auf einem hohen Niveau und sorgten für eine starke US-Währung.

Die heftige Korrektur an den globalen Aktienmärkten zur Vor-/Weihnachtszeit konnte hingegen zum Ende des 1. Quartals 2019 wieder größtenteils ausgeglichen werden. Sich weiter aufschaukelnde Streitereien zwischen den USA und China führten dabei allerdings zu immer größeren Fragezeichen, was die künftige Ordnung der Weltmächte betrifft. All die politischen Reibereien werfen ihre Schatten auf die Realwirtschaft und zum Ende der Berichtsperiode deuten die vorlaufenden Konjunkturindikatoren sowie die gesunkenen Rohstoff- und Energiepreise bereits eine Abkühlung der globalen Volkswirtschaft an. Dabei scheint das verarbeitende Gewerbe in Europa besonders stark betroffen zu sein. Als Industrie- und Exportnation tut sich Deutschland in diesem fragileren Umfeld besonders schwer. Das Konsumentenvertrauen im OECD-Raum befindet sich in Anbetracht der historisch niedrigen Arbeitslosigkeit unterdessen noch auf recht hohem Niveau. Indes deuten die historisch niedrigen Kapitalmarktrenditen noch kein Wiedererstarben der globalen Volkswirtschaft an.



## 4. Anlagepolitik

Im Rumpfrechnungsjahr 15.10.2018 bis 31.08.2019 konnte der Fonds Apollo 77 seinen Nettoinventarwert sowohl durch Kursgewinne als auch durch Nettomittelzuflüsse steigern. Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht das Investment in mehrheitlich Investment Grade Unternehmensanleihen mit Beimischung von High Yield Anleihen gemäß den Grundsätzen der Fixed Income Strategie der Security KAG vor.

Ziel der strategischen Positionierung ist ein in Bezug auf die Portfoliorisiken ausgewogenes Unternehmensanleihen Portfolio, das innerhalb des Veranlagungsrahmens ein bestmögliches Chancen-/Risikoprofil ausweist. Es wurde in der Veranlagung auf eine ausgewogene Schuldnerdiversifikation geachtet, wobei besseren Bonitäten größerer Spielraum gewährt wurde. Im Fonds werden nachhaltige Emissionen beigemischt. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Zu Beginn des Rechenschaftsjahres wurde die Fondsentwicklung von einer risikoscheuen Ausrichtung der Marktteilnehmer geprägt, die sich in einer deutlichen Ausweitung der Bonitätsaufschläge äußerte. Erst mit Jahreswechsel setzte eine konträre Entwicklung ein, die bis Ende der Berichtsperiode anhielt und die anfängliche Schwächephase überkompensierte. Im Fonds wurde ein Schwerpunkt auf in Euro denominierten Anleihen gelegt, um die flache Zinskurve im USD und GBP zu meiden und die Devisensicherungskosten niedrig zu halten. Wesentliche Fremdwährungspositionen wurden gegen Euro gesichert.

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
				31.08.2019	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Obligationen</b>									
0,375 Vodafone Group PLC 03.06.2016-03.12.2024	CH0325429188	CHF	440.000	440.000	0	103,2410	417.518,75	0,52	
1,00 LafargeHolcim Ltd. 11.09.2018-11.12.2024	CH0433761274	CHF	150.000	150.000	0	106,4950	146.822,15	0,18	
1,125 Mondelez International 30.03.2019-30.12.2025	CH0274758835	CHF	470.000	470.000	0	107,8900	466.068,93	0,58	
1,50 Sunrise Communication AG 27.06.2018-27.06.2024	CH0398633237	CHF	300.000	300.000	0	106,6830	294.162,68	0,36	
							<b>1.324.572,51</b>	<b>1,64</b>	
0,50 Hella GmbH & Co KGAA 03.09.2019 - 26.01.2027	XS2047479469	EUR	600.000	600.000	0	100,3490	602.094,00	0,75	
0,50 Hochtief AG 03.09.2019-03.09.2027	DE000A2YN2U2	EUR	200.000	200.000	0	100,0730	200.146,00	0,25	
0,625 Aaroundtown SA 09.07.2019-09.07.2025	XS2023872174	EUR	400.000	400.000	0	100,7870	403.148,00	0,50	
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	700.000	700.000	0	102,6670	718.669,00	0,89	
0,875 Swedish Match AB 23.09.2016-2024	XS1493333717	EUR	400.000	400.000	0	103,0800	412.320,00	0,51	
0,95 ArcelorMittal S.A. 04.12.2017-17.01.2023	XS1730873731	EUR	250.000	250.000	0	101,7210	254.302,50	0,32	
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	600.000	600.000	0	104,9950	629.970,00	0,78	
1,00 GALP Energia SGPS SA 15.11.17-15.10.23	PTGALLOM0004	EUR	400.000	400.000	0	102,2470	408.988,00	0,51	
1,00 Südzucker Intl Finance B.V. 28.11.17-28.11.2025	XS1724873275	EUR	700.000	700.000	0	101,4440	710.108,00	0,88	
1,625 Novomatic AG 20.09.2016-20.09.2023	AT0000A1LHT0	EUR	400.000	400.000	0	101,2630	405.052,00	0,50	
1,0 POSTNL NV 21.11.2017-21.11.2024	XS1709433509	EUR	600.000	600.000	0	104,0850	624.510,00	0,77	
1,10 Whirlpool Finance LU 09.11.2017-09.11.2027	XS1716616179	EUR	400.000	400.000	0	104,4890	417.956,00	0,52	
1,125 Metro AG 06.03.2018 - 06.03.2023	XS1788515788	EUR	500.000	500.000	0	102,5050	512.525,00	0,64	
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	700.000	700.000	0	104,1460	729.022,00	0,90	
1,125 Securitas AB 20.02.2017-20.02.2024	XS1567901761	EUR	200.000	200.000	0	103,9910	207.982,00	0,26	
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	600.000	600.000	0	102,0730	612.438,00	0,76	
1,25 Flowserve Corporation 17.03.2015-17.03.2022	XS1196536731	EUR	500.000	500.000	0	101,6990	508.495,00	0,63	
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	600.000	600.000	0	106,2600	637.560,00	0,79	
1,289 UBISOFT ENTERTAINMENT SA 30.01.18-30.01.23	FR0013313186	EUR	500.000	500.000	0	102,5080	512.540,00	0,64	
1,375 Abertis Infraestructuras S.A. 20.05.2016-2026	ES0211845302	EUR	300.000	300.000	0	105,8290	317.487,00	0,39	
1,375 DS Smith PLC 26.07.2017-26.07.2024	XS1652512457	EUR	170.000	170.000	0	103,9350	176.689,50	0,22	
1,375 Johnson Controls Intl. 28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	100.000	100.000	0	106,4260	106.426,00	0,13	
1,375 Leaseplan Corp. NV 07.03.2019-07.03.2024	XS1960260021	EUR	450.000	450.000	0	105,7610	475.924,50	0,59	
1,45 Aaroundtown SA 09.07.2019-09.07.2028	XS2023873149	EUR	200.000	200.000	0	102,9870	205.974,00	0,26	
1,50 Ceske Drahy 23.05.2019-2026	XS1991190361	EUR	300.000	300.000	0	105,9320	317.796,00	0,39	
1,50 Delphi Automotive PLC 10.03.2015-10.03.2025	XS1197775692	EUR	450.000	450.000	0	105,5050	474.772,50	0,59	
1,50 Fonciere Des Regions 21.06.2017-21.06.2027	FR0013262698	EUR	400.000	400.000	0	107,5970	430.388,00	0,53	
1,50 Grand City Properties S.A. 24.07.2019-22.02.27	XS2032050077	EUR	200.000	200.000	0	106,5580	213.116,00	0,26	
1,50 Grand City Properties SA 22.02.2018-22.02.2027	XS1781401085	EUR	400.000	400.000	0	106,4240	425.696,00	0,53	
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	300.000	300.000	0	107,2980	321.894,00	0,40	
1,50 ISS GLOBAL AS 31.08.2017-31.08.2027	XS1673102734	EUR	300.000	300.000	0	108,3830	325.149,00	0,40	
1,50 TLG IMMOBILIEN AG 28.05.2019-28.05.2026	XS1843435501	EUR	700.000	700.000	0	103,7090	725.963,00	0,90	
1,625 CNH Industrial Fin.Eur.SA 03.07.2019-2029	XS2022084367	EUR	600.000	600.000	0	104,5710	627.426,00	0,78	
1,625 Ingenico 13.09.2017-13.09.2024	FR0013281946	EUR	300.000	300.000	0	101,3730	304.119,00	0,38	
1,625 RCI Banque S.A. 11.04.2017-11.04.2025	FR0013250693	EUR	560.000	560.000	0	106,1310	594.333,60	0,74	
1,625 RCI Banque S.A. 24.05.2018-26.05.2026	FR0013334695	EUR	300.000	300.000	0	105,7350	317.205,00	0,39	
1,625 Societa Iniz Autostradal 08.02.2018-2024	XS1765875718	EUR	400.000	400.000	0	104,2820	417.128,00	0,52	
1,659 EP Infrastructure AS 26.4.2018-26.4.2024	XS1811024543	EUR	400.000	400.000	0	103,3880	413.552,00	0,51	
1,698 EP Infrastructure AS 30.07.2019-30.07.2026	XS2034622048	EUR	500.000	500.000	0	102,3140	511.570,00	0,63	
1,75 Accor SA 04.02.2019-04.04.2026	FR0013399029	EUR	300.000	300.000	0	106,6490	319.947,00	0,40	
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	500.000	500.000	0	108,9470	544.735,00	0,68	
1,75 Glencore Fin. Europe S.A. 17.03.15-17.03.2025	XS1202849086	EUR	100.000	100.000	0	105,5610	105.561,00	0,13	
1,75 Hochtief AG 03.07.2018-03.07.2025	DE000A2LQ5M4	EUR	700.000	700.000	0	107,6280	753.396,00	0,93	
1,75 ICADE 10.06.2016-10.06.2026	FR0013181906	EUR	300.000	300.000	0	110,5270	331.581,00	0,41	
1,75 Manpowergroup Inc. 22.06.2018-22.06.2026	XS1839680680	EUR	500.000	500.000	0	109,1880	545.940,00	0,68	
1,75 Salini Impregilo S.p.A. 26.10.17-26.10.24	XS1707063589	EUR	250.000	250.000	0	91,8000	229.500,00	0,28	
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	400.000	400.000	0	112,0150	448.060,00	0,56	
1,75 Telefonica DE Finance 05.07.2018-05.07.2025	XS1851313863	EUR	700.000	700.000	0	107,2320	750.624,00	0,93	
1,75 Transurban Finance Co. 13.09.2017-29.03.2028	XS1681520786	EUR	500.000	500.000	0	110,8910	554.455,00	0,69	
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	800.000	800.000	0	103,6880	829.504,00	1,03	
1,787 Mercialis 02.12.2014-31.03.2023	FR0012332203	EUR	700.000	700.000	0	102,5530	717.871,00	0,89	
1,80 AT & T Inc. 03.12.18-05.09.26	XS1907120528	EUR	200.000	200.000	0	110,5840	221.168,00	0,27	
1,85 Bunge Finance Europe BV 16.06.2016-2023	XS1405777316	EUR	500.000	500.000	0	104,3410	521.705,00	0,65	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL	
				31.08.2019	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				IN EUR
1,875 Aroundtown SA 19.07.2017-19.01.2026	XS1649193403	EUR	200.000	200.000	0	108,1490	216.298,00	0,27	
1,875 Esselunga Spa 25.10.2017-25.10.2027	XS1706922256	EUR	600.000	600.000	0	104,5530	627.318,00	0,78	
1,875 ERG S.p.A. 11.04.2019-2025	XS1981060624	EUR	750.000	750.000	0	106,1600	796.200,00	0,99	
1,875 Perkinelmer Inc. 19.07.2016-19.07.2026	XS1405780617	EUR	550.000	550.000	0	105,8850	582.367,50	0,72	
1,875 Redexis Gas Finance B.V. 27.04.15-27.04.27	XS1223842847	EUR	550.000	550.000	0	104,3780	574.079,00	0,71	
1,875 S IMMO AG 22.05.2019-2026	AT0000A285H4	EUR	400.000	400.000	0	103,0000	412.000,00	0,51	
1,875 Teleperformance SE 02.07.2018-02.07.2025	FR0013346822	EUR	200.000	200.000	0	107,9020	215.804,00	0,27	
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	700.000	700.000	0	107,1810	750.267,00	0,93	
1,90 Becton, Dickinson & Co. 09.12.2016-15.12.2026	XS1531347661	EUR	170.000	170.000	0	109,1040	185.476,80	0,23	
1,95 Iren SPA 19.09.2018-19.09.2025	XS1881533563	EUR	400.000	400.000	0	109,5070	438.028,00	0,54	
2,00 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	400.000	400.000	0	105,8220	423.288,00	0,53	
2,00 ITV PLC FRN 01.12.16-01.12.23	XS1525536840	EUR	500.000	500.000	0	105,4600	527.300,00	0,65	
2,00 Nokia Oyj 11.03.2019-11.03.2026	XS1960685383	EUR	500.000	500.000	0	105,6040	528.020,00	0,66	
2,00 Smiths Group PLC 23.02.2017-23.02.2027	XS1570260460	EUR	370.000	370.000	0	108,7930	402.534,10	0,50	
2,625 Mol Hungarian Oil & Gas 28.04.2016-2023	XS1401114811	EUR	250.000	250.000	0	108,2000	270.500,00	0,34	
2,00 Peugeot SA 20.03.2018 - 20.03.2025	FR0013323326	EUR	400.000	400.000	0	108,6340	434.536,00	0,54	
2,125 Eurofins Scientific 25.07.2017-25.07.2024	XS1651444140	EUR	150.000	150.000	0	103,6710	155.506,50	0,19	
2,125 Heimstaden Bostad AB 05.03.19-05.09.23	XS1958655745	EUR	600.000	600.000	0	105,8570	635.142,00	0,79	
2,125 Imperial Brands Finance 12.02.2019-2027	XS1951313763	EUR	200.000	200.000	0	107,6690	215.338,00	0,27	
2,125 Ineos Finance Plc. 03.11.2017-15.11.2025	XS1577947440	EUR	500.000	500.000	0	99,0340	495.170,00	0,61	
2,125 InterCont. Hotels Group 15.11.18-15.07.27	XS1908370171	EUR	600.000	600.000	0	109,6130	657.678,00	0,82	
2,125 Mylan Inc. 23.05.2018-23.05.2025	XS1801129286	EUR	360.000	360.000	0	107,4430	386.794,80	0,48	
2,125 Stora Enso Oyj 07.06.2017-2027	XS1624344542	EUR	500.000	500.000	0	109,2450	546.225,00	0,68	
2,125 Tele2 AB 15.11.2018-15.05.2028	XS1907150780	EUR	680.000	680.000	0	112,5900	765.612,00	0,95	
2,125 Walgreens Boots Alliance 20.11.14-20.11.2026	XS1138360166	EUR	700.000	700.000	0	109,4850	766.395,00	0,95	
2,25 Altarea 05.07.17-05.07.24	FR0013266525	EUR	800.000	800.000	0	107,0070	856.056,00	1,06	
2,25 ArcelorMittal S.A. 17.01.2019-2024	XS1936308391	EUR	180.000	180.000	0	106,5540	191.797,20	0,24	
2,25 Holding d'Infrastructure 24.9.2014-24.3.2025	XS1111108673	EUR	100.000	100.000	0	110,3420	110.342,00	0,14	
2,25 Logicor Financing SARL 13.11.2018-23.05.2025	XS1909057306	EUR	380.000	380.000	0	108,0740	410.681,20	0,51	
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	400.000	400.000	0	113,7050	454.820,00	0,56	
2,25 WPP Finance SA 2014-2026	XS1112013666	EUR	420.000	420.000	0	112,5280	472.617,60	0,59	
2,357 Auchan Holding SA 25.04.2019-2025	FR0013416146	EUR	600.000	600.000	0	101,2040	607.224,00	0,75	
2,375 BRISA-Concessao Rodov.SA 10.05.17-10.05.27	PTBSSL0M0002	EUR	600.000	600.000	0	114,4330	686.598,00	0,85	
2,375 Royal Mail PLC 29.07.2014-29.07.2024	XS1091654761	EUR	700.000	700.000	0	108,1650	757.155,00	0,94	
2,375 Tauron Polska Energia SA 05.07.2017-05.07.27	XS1577960203	EUR	600.000	600.000	0	107,2490	643.494,00	0,80	
2,375 Titan Global Finance PLC 16.11.17-16.11.2024	XS1716212243	EUR	600.000	600.000	0	103,1710	619.026,00	0,77	
2,384 Eesti Energia AS 22.09.2015-22.09.2023	XS1292352843	EUR	300.000	300.000	0	107,5300	322.590,00	0,40	
2,425 Zimmer Biomet Holdings Inc. 13.12.2016-2026	XS1532779748	EUR	440.000	440.000	0	112,6230	495.541,20	0,61	
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	520.000	520.000	0	105,8260	550.295,20	0,68	
2,50 Digital Euro Finco 16.1.2019-16.01.2026	XS1891174341	EUR	800.000	800.000	0	111,4280	891.424,00	1,11	
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	500.000	500.000	0	104,2870	521.435,00	0,65	
2,50 TDF Infrastructure 07.04.16-07.04.26	FR0013144201	EUR	600.000	600.000	0	108,0720	648.432,00	0,80	
2,50 Wendel SA 09.02.2015-09.02.2027	FR0012516417	EUR	500.000	500.000	0	114,1510	570.755,00	0,71	
2,625 Faurecia 08.03.2018-15.06.2025	XS1785467751	EUR	130.000	130.000	0	104,7750	136.207,50	0,17	
2,625 Immofinanz AG 28.01.2019-27.01.2023	XS1935128956	EUR	600.000	600.000	0	106,4050	638.430,00	0,79	
2,625 Orpea 08.03.18-10.03.25	FR0013322187	EUR	500.000	500.000	0	105,1890	525.945,00	0,65	
2,625 Saipem Finance Intl B.V. 07.11.17-07.01.25	XS1711584430	EUR	400.000	400.000	0	105,2880	421.152,00	0,52	
2,625 SPP Infrastructure Fin.12.02.2015-2025	XS1185941850	EUR	400.000	400.000	0	111,1180	444.472,00	0,55	
2,625 Volkswagen Intl Finance 16.11.18-16.11.27	XS1910948162	EUR	300.000	300.000	0	113,0120	339.036,00	0,42	
2,75 Hoist Finance AB 28.09.2018-03-04-2023	XS1884813293	EUR	550.000	550.000	0	102,1890	562.039,50	0,70	
2,75 Metsa Board Oyj 29.09.2017-2027	FI4000282629	EUR	460.000	460.000	0	109,9680	505.852,80	0,63	
2,75 Telecom Italia Fin SA 15.04.2019-15.04.2025	XS1982819994	EUR	500.000	500.000	0	104,8710	524.355,00	0,65	
2,75 ZF NA Capital 27.04.2015-27.04.2023	DE000A14J7G6	EUR	700.000	700.000	0	106,2410	743.687,00	0,92	
2,875 Equinix Inc. 20.09.2017-01.10.2025	XS1679781424	EUR	125.000	125.000	0	104,2410	130.301,25	0,16	
2,875 Smurfit Kappa Acquisitio 28.06.18-15.01.26	XS1849518276	EUR	300.000	300.000	0	110,2760	330.828,00	0,41	
2,875 Thyssenkrupp AG 22.02.2019-22.02.204	DE000A2TEDB8	EUR	550.000	550.000	0	103,3810	568.595,50	0,71	
3,00 Sandvik AB 18.06.2014-18.06.2026	XS1078218218	EUR	200.000	200.000	0	118,3390	236.678,00	0,29	
3,00 Telia Company AB 07.09.2012-07.09.2027	XS0826189028	EUR	200.000	200.000	0	120,0660	240.132,00	0,30	
3,00 Unipol Gruppo Fin.SpA 18.03.15-18.03.2025	XS1206977495	EUR	400.000	400.000	0	105,7280	422.912,00	0,52	
3,021 Ford Motor Credit Co 06.03.2019-2024	XS1959498160	EUR	450.000	450.000	0	107,4700	483.615,00	0,60	
3,125 Faurecia S.A. 27.03.2019-15.06.2026	XS1963830002	EUR	300.000	300.000	0	106,3150	318.945,00	0,40	
3,125 Mylan N.V. 22.11.2016-22.11.2028	XS1492458044	EUR	150.000	150.000	0	115,1190	172.678,50	0,21	
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	500.000	500.000	0	112,6220	563.110,00	0,70	
3,25 K+S AG 18.07.2018-2024	XS1854830889	EUR	300.000	300.000	0	109,1950	327.585,00	0,41	
3,375 Eurofins Scientific 30.07.2015-30.01.2023	XS1268496640	EUR	500.000	500.000	0	107,3430	536.715,00	0,67	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
				31.08.2019	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3,375 Imperial Tobacco Finance 28.02.14-26.02.26	XS1040508241	EUR	320.000	320.000		0 115,7420	370.374,40	0,46
3,375 Levi Strauss & Co. 28.2.17-15.3.2027	XS1602130947	EUR	300.000	300.000		0 108,1560	324.468,00	0,40
3,625 IHO Verwaltungs GmbH 06.06.2019-15.05.2025	XS2004438458	EUR	650.000	650.000		0 102,3040	664.976,00	0,83
3,75 Glencore Finance Ltd.01.04.2014-2026	XS1050842423	EUR	430.000	430.000		0 117,4360	504.974,80	0,63
3,875 Telia Company AB 01.10.2010-2025	XS0545428285	EUR	700.000	700.000		0 121,7340	852.138,00	1,06
4,25 Playtech PLC 07.03.2019-2026	XS1956187550	EUR	400.000	400.000		0 108,2290	432.916,00	0,54
4,50 Bilfinger SE 14.06.2019-2024	DE000A2YNQW7	EUR	300.000	300.000		0 106,4030	319.209,00	0,40
4,625 GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co 22.02.07-2027	XS0288429532	EUR	350.000	450.000	100.000	122,6290	429.201,50	0,53
4,625 Netflix Inc. 26.10.2018-15.05.2029	XS1900562288	EUR	270.000	270.000		0 114,6800	309.636,00	0,38
5,20 Hera S.p.A. 29.01.2013-2028	XS0880764435	EUR	360.000	360.000		0 139,6060	502.581,60	0,62
5,25 Softbank Group Corporation 28.07.2015-2027	XS1266661013	EUR	300.000	300.000		0 116,0910	348.273,00	0,43
							<b>60.134.663,05</b>	<b>74,62</b>
3,375 Whitbread Group PLC 28.05.2015-16.10.2025	XS1235295539	GBP	700.000	700.000		0 105,4810	815.595,76	1,01
3,625 Western Power Distribution 06.11.2015-2023	XS1315962602	GBP	470.000	470.000		0 107,2280	556.684,01	0,69
3,95 Kennedy Wilson Europe 30.06.2015-30.06.2022	XS1117292554	GBP	320.000	320.000		0 103,4360	365.615,31	0,45
4 A.P. Moeller-Maersk A/S 04.04.2013-04.04.2025	XS0911553039	GBP	560.000	560.000		0 109,6170	678.060,77	0,84
4 Stagecoach Group PLC FRN 29.09.2015-2025	XS1298002244	GBP	340.000	340.000		0 108,6200	407.935,40	0,51
4,375 NEXT PLC 02.10.2013-02.10.2026	XS0975833319	GBP	530.000	530.000		0 113,0740	661.974,57	0,82
4,50 Travis Perkins Plc 12.05.2016-07.09.2023	XS1407695680	GBP	300.000	300.000		0 105,4580	349.464,82	0,43
4,75 Marks & Spencer PLC 12.12.2012-12.06.2025	XS0863523030	GBP	490.000	490.000		0 110,8230	599.830,67	0,74
4,87 RAC Bond Co PLC 06.05.2016-2026	XS1404981141	GBP	300.000	300.000		0 98,8340	327.514,33	0,41
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	590.000	590.000		0 116,7800	761.067,48	0,94
5,25 Firstgroup PLC 29.11.2012-29.11.2022	XS0859438557	GBP	540.000	540.000		0 109,7690	654.750,97	0,81
5,25 TP ICAP PLC 26.1.2017-26.01.2024	XS1555815494	GBP	130.000	130.000		0 106,7210	153.248,39	0,19
6,00 Hammerson PLC 23.02.2004-2026	XS0184639895	GBP	600.000	600.000		0 114,4520	758.537,96	0,94
9,75 Anheuser-Busch N.V. 30.01.09-30.07.24	BE0934986036	GBP	400.000	400.000		0 140,7310	621.802,48	0,77
							<b>7.712.082,92</b>	<b>9,57</b>
3,00 Foxconn Far East Ltd.23.09.2016-23.09.2026	XS1490623516	USD	300.000	300.000		0 99,7920	270.390,17	0,34
3,75 Sunny Optical Tech.Grp Co. 23.01.2018-2023	XS1748392559	USD	400.000	400.000		0 101,8920	368.106,94	0,46
3,95 Buckeye Partners LP 07.11.2016-01.12.2026	US118230AQ44	USD	600.000	600.000		0 88,7100	480.726,16	0,60
4,375 Perrigo Fin.Unlimited Co.10.03.16-15.03.26	US71429MAB19	USD	200.000	200.000		0 103,4500	186.867,77	0,23
4,50 Braskem Netherlands BV 10.10.2017-10.01.2028	USN15516AB83	USD	850.000	850.000		0 99,9000	766.934,61	0,95
4,50 Citrix Systems Inc. DL-Notes 2017-2027	US177376AE06	USD	400.000	400.000		0 107,8570	389.656,79	0,48
4,50 Wyndham Destin.Inc.FR.N 21.03.2017-01.04.2027	US98310WAN83	USD	300.000	300.000		0 106,3690	288.210,80	0,36
4,625 Pitney-Bowes Inc. 13.03.2014-15.03.2024	US724479AJ97	USD	400.000	400.000		0 91,4180	330.267,34	0,41
4,65 Oceaneering Intl.Inc.21.11.14-15.11.24	US675232AA07	USD	400.000	400.000		0 94,7471	342.294,44	0,42
4,75 Lenovo Group Ltd. 29.03.2018-29.03.2023	XS1765886244	USD	500.000	500.000		0 101,8420	459.907,88	0,57
4,75 Western Digital Corp. 13.02.2018-15.02.2026	US958102AM75	USD	600.000	600.000		0 102,6290	556.154,26	0,69
4,875 Seagate HDD Cayman 14.05.2015-01.06.2027	US81180WAR25	USD	400.000	400.000		0 103,2800	373.121,39	0,46
5,00 AES Gener SA 14.07.2015-2025	USP0607LAB91	USD	200.000	200.000		0 104,6580	189.049,86	0,23
5,125 FMG Resour. Pty Ltd. 12.05.17-15.05.24	USQ3919KAK71	USD	370.000	370.000		0 103,8350	346.991,96	0,43
5,125 SoftBank Group Corp. 19.09.2017-2027	XS1684384867	USD	400.000	600.000	200.000	103,0310	372.221,82	0,46
5,50 Pershing Square Holdings Ltd.26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	500.000	500.000		0 105,4800	476.336,71	0,59
5,625 Antero Resources Corp.04.03.16-01.06.23	US03674XAF33	USD	400.000	400.000		0 92,5930	334.512,28	0,42
5,872 Growthpoint Properties 02.05.2018-02.05.2023	XS1734198051	USD	400.000	400.000		0 106,7360	385.606,94	0,48
5,875 Aker BP ASA 22.03.2018-31.03.2025	USR0140AAB54	USD	400.000	400.000		0 105,2190	380.126,45	0,47
5,875 Sasol Financing USA LLC 27.09.18-27.03.24	US80386WAA36	USD	700.000	700.000		0 107,8570	681.899,39	0,85
5,90 Arconic Inc. 25.01.2007-01.02.2027	US013817AJ05	USD	200.000	200.000		0 111,8570	202.053,83	0,25
5,95 Kinross Gold Corp. 06.03.14-15.03.24	US496902AN77	USD	150.000	150.000		0 111,7400	151.381,86	0,19
6,00 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	500.000	500.000		0 111,3740	502.953,40	0,62
6,625 Ford Motor Company 30.09.1998-10.01.2028	US345370BY59	USD	200.000	200.000		0 113,3000	204.660,40	0,25
							<b>9.040.433,45</b>	<b>11,22</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>78.211.751,93</b>	<b>97,05</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.08.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	800.000	800.000	0	99,7519	798.015,20	0,99
							<b>798.015,20</b>	<b>0,99</b>
3,375 Vicinity Centres Re Ltd.04.04.16-07.04.2026	XS1387869438	GBP	250.000	250.000	0	108,9220	300.786,47	0,37
							<b>300.786,47</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>1.098.801,67</b>	<b>1,36</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>79.310.553,60</b>	<b>98,41</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH CHF/EUR 12.09.2019		CHF	370.000,00			1,0880	-9.527,68	-0,01
DH CHF/EUR 12.09.2019		CHF	990.000,00			1,0880	-30.403,91	-0,04
DH CHF/EUR 12.09.2019		CHF	35.000,00			1,0880	-1.620,40	0,00
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	800.000,00			0,9076	44.307,34	0,05
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	3.450.000,00			0,9076	175.430,83	0,22
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	145.000,00			0,9076	6.816,41	0,01
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	310.000,00			0,9076	15.681,00	0,02
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	350.000,00			0,9076	9.152,14	0,01
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	400.000,00			0,9076	7.627,82	0,01
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	1.300.000,00			0,9076	-13.687,48	-0,02
DH GBP/EUR 12.09.2019		GBP	740.000,00			0,9076	-17.111,08	-0,02
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	2.120.000,00			1,1086	-45.994,87	-0,06
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	3.100.000,00			1,1086	-75.162,26	-0,09
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	750.000,00			1,1086	-18.184,42	-0,02
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	800.000,00			1,1086	-18.532,63	-0,02
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	600.000,00			1,1086	-9.129,35	-0,01
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	340.000,00			1,1086	-4.798,46	-0,01
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	300.000,00			1,1086	-1.195,71	0,00
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	400.000,00			1,1086	-4.728,30	-0,01
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	1.475.000,00			1,1086	-16.324,15	-0,02
<b>Geschlossene Position</b>								
DH USD/EUR 12.09.2019		USD	480.000,00			1,1294	-2.432,02	0,00
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>		<b>EUR</b>					<b>-9.817,18</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	153.984,05				153.984,05	0,19
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		GBP	262.892,61				290.389,60	0,36
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CHF	3.969,83				3.648,74	0,00
		USD	18.525,59				16.731,93	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>464.754,32</b>	<b>0,58</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
			31.08.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>									
		GBP	66,56				73,52	0,00	
		USD	732,71				661,77	0,00	
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>									
		CHF	6.610,59				6.075,91	0,01	
		EUR	548.118,86				548.118,86	0,68	
		GBP	172.176,53				190.185,16	0,24	
		USD	136.868,83				123.617,08	0,15	
<b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>									
		EUR	-16.218,85				-16.218,85	-0,02	
<b>Spesen Zinsertrag</b>									
		CHF	-8,29				-7,62	0,00	
		EUR	-325,83				-325,83	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>									
		EUR	-20.525,81				-20.525,81	-0,03	
<b>Depotgebühren</b>									
		EUR	-2.524,04				-2.524,04	0,00	
<b>Depotbankgebühren</b>									
		EUR	-2.081,09				-2.081,09	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>827.049,06</b>	<b>1,03</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>80.592.539,80</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61					EUR	107.744,04		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61					STK	748		

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.08.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,10720	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,90531	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08800	CHF

#### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

#### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,25 The Coca-Cola Co. 02.10.2015-22.12.2022	CH0297974880	CHF	300.000	300.000
0,75 Coop-Gruppe 08.06.2018-06.06.2025	CH0373476800	CHF	150.000	150.000
1,75 Swisscom AG 10.07.2012-2024	CH0188335365	CHF	300.000	300.000
0,80 Omnicom Finance Holdings Inc 08.07.2019-2027	XS2019814503	EUR	400.000	400.000
0,875 ALD S.A. 18.07.2017-2022	XS1647404554	EUR	200.000	200.000
1,00 ACEA S.p.A. 24.10.2016-2026	XS1508912646	EUR	410.000	410.000
1,00 Cheung Kong Infra 12.12.2017-12.12.2024	XS1733226747	EUR	450.000	450.000
1,125 Ryanair Ltd. 10.03.2015-10.03.2023	XS1199964575	EUR	180.000	180.000
1,25 Accor S.A. 25.01.2017-2024	FR0013233384	EUR	200.000	200.000
1,25 Carrefour S.A. 03.02.2015-03.06.2025	XS1179916017	EUR	500.000	500.000
1,25 Molson Coors Brewing Co 07.07.2016-15.07.2024	XS1440976535	EUR	400.000	400.000
1,25 Sampo OYJ 30.05.2017-30.05.2025	XS1622193750	EUR	250.000	250.000
1,25 Sham S.p.A. 25.01.2017-25.01.2025	XS1555402145	EUR	200.000	200.000
1,25 SKF AB 17.09.2018-2025	XS1877892148	EUR	450.000	450.000
1,30 Baxter International INC.30.05.2017-30.05.2025	XS1577962084	EUR	230.000	230.000
1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024	XS1520899532	EUR	200.000	200.000
1,375 Terna Rete Elettr.Nazio.SpA 26.07.2017-2027	XS1652866002	EUR	150.000	150.000
1,375 Voestalpine AG 27.09.2017-27.09.2024	AT0000A1Y3P7	EUR	450.000	450.000
1,50 Arountown Property Hldg 15.07.2016-15.07.2024	XS1449707055	EUR	100.000	100.000
1,50 G4S Intl Finance PLC 02.06.2017-02.06.2024	XS1619992883	EUR	400.000	400.000
1,50 Teleperformance 03.04.2017-03.04.2024	FR0013248465	EUR	200.000	200.000
1,50 Valéo S.A. 18.06.2018-18.06.2025	FR0013342334	EUR	400.000	400.000
1,625 Essity AB 27.03.2017-30.03.2027	XS1584122763	EUR	240.000	240.000
1,625 Italgas S.P.A. 19.01.2017-2027	XS1551917591	EUR	150.000	150.000
1,625 Mondi Finance PLC 27.04.2018-2026	XS1813593313	EUR	500.000	500.000
1,75 Molnlycke Holding 09.11.2015-28.02.2024	XS1317732771	EUR	200.000	200.000
1,75 ProLogis Intl Funding II S.A. 15.03.2018-2028	XS1789176846	EUR	240.000	240.000
1,75 Vonovia Finance B.V.25.01.2017-2027	DE000A19B8E2	EUR	200.000	200.000
1,75 Intl.Flavors & Fragan.Inc. 14.03.2016-2024	XS1319817323	EUR	200.000	200.000
1,8 AT&T Inc.27.02.2018-05.09.2026	XS1778827631	EUR	200.000	200.000
1,875 Alimentation Couche-Tard 06.05.2016-2026	XS1405816312	EUR	110.000	110.000
1,875 Carnival Corporation 06.11.2015-07.11.2022	XS1317305198	EUR	100.000	100.000
1,875 Ceske Drahy 25.05.2016-25.05.2023	XS1415366720	EUR	130.000	130.000
1,875 CNH Industr. Fin.Eur.SA 19.9.2018-19.1.2026	XS1823623878	EUR	500.000	500.000
1,875 Ericsson L.M.01.03.17-01.03.24	XS1571293684	EUR	300.000	300.000
1,90 Discovery Communications 19.3.2015-19.3.2027	XS1117298247	EUR	170.000	170.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
2,00 Nokia Corp. 15.03.17-15.03.24	XS1577731604	EUR	140.000	140.000
2,125 AbbVie Inc. 17.11.2016-2028	XS1520907814	EUR	100.000	100.000
2,125 Alstria Office Reit AG 12.04.2016-12.04.2023	XS1346695437	EUR	200.000	200.000
2,125 Buzzi Unicem SPA 28.04.2016-28.04.2023	XS1401125346	EUR	140.000	140.000
2,125 Castellum AB 20.11.2018-2023	XS1912654321	EUR	300.000	300.000
2,125 Fresenius Fin.IE PLC 30.01.17-01.02.27	XS1554373677	EUR	300.000	300.000
2,25 Auchan Holding S.A. 08.04.13-06.04.23	FR0011462571	EUR	200.000	200.000
2,25 Xylem Incorporation 11.03.2016-11.03.2023	XS1378780891	EUR	180.000	180.000
2,375 Brambles Finance Limited 12.06.14-12.06.2024	XS1028952312	EUR	220.000	220.000
2,50 REN Finance BV 12.02.2015-2025	XS1189286286	EUR	160.000	160.000
2,50 Telecom Italia S.p.A. 19.01.2017-19.07.2023	XS1551678409	EUR	220.000	220.000
2,50 Tesco Corp.Treas.Serv.PLC 01.07.14-01.07.2024	XS1082971588	EUR	400.000	400.000
2,50 Thyssenkrupp AG 25.02.2015-25.02.2025	DE000A14J587	EUR	160.000	160.000
2,75 Vestas Wind Systems 11.03.2015-11.03.2022	XS1197336263	EUR	200.000	200.000
3,25 Kennedy Wilson Eur Real 12.11.2015-12.11.2025	XS1321149434	EUR	200.000	200.000
3,25 Schaeffler Verw.Zwei 22.09.16-15.09.23	XS1490153886	EUR	150.000	150.000
3,25 Verizon Communications 12.02.2014-17.02.2026	XS1030900242	EUR	210.000	210.000
3,375 Crown Europ.Hldgs.S.A.05.05.2015-15.05.2025	XS1227287221	EUR	100.000	100.000
3,75 Air France-KLM S.A. 12.10.2016-12.10.2022	FR0013212958	EUR	100.000	100.000
3,75 Schaeffler Verwaltung 22.09.2016-15.09.2026	XS1490159495	EUR	300.000	300.000
4,00 Fresenius SE&Co.KGaA 11.02.14-01.02.24/Reg.S	XS1026109204	EUR	170.000	170.000
4,375 Ball Corp. 14.12.2015-15.12.2023	XS1330978567	EUR	100.000	100.000
4,498 Casino Guichard Perrach 07.03.14-07.03.2024	FR0011765825	EUR	300.000	300.000
1,50 Daimler Intl. Finance 13.01.2017 - 13.01.2022	XS1550144072	GBP	250.000	250.000
4,875 William Hill PLC 27.05.2016-07.09.2023	XS1412547660	GBP	300.000	300.000
8,625 EDP Finance B.V. 04.11.2008-04.01.2024	XS0397015537	GBP	100.000	100.000
2,40 Edison International 22.08.2017-15.09.2022	US281020AL15	USD	400.000	400.000
2,875 Macys Retail Inc. 20.11.2012-15.02.2023	US55616XAH08	USD	200.000	200.000
3,375 Anadolu Efes 30.10.2012-01.11.2022	XS0848940523	USD	300.000	300.000
3,875 Freeport-McMoRan Inc. 09.10.2013-15.03.2023	US35671DAZ87	USD	150.000	150.000
3,875 GLP PTE Ltd. 04.06.2015-04.06.2025	XS1242348164	USD	200.000	200.000
4,215 Coca-Cola Icecek A.S. 19.09.2017-2024	XS1577950402	USD	300.000	300.000
4,95 Yamana Gold Inc.30.06.2014-15.07.2024	US98462YAB65	USD	160.000	160.000
5,125 Arconic Inc. 22.09.2014-01.10.2024	US013817AW16	USD	190.000	190.000
5,50 Fresnillo PLC 13.11.2013-13.11.2023	USG371E2AA61	USD	200.000	200.000
6,00 Millicom Intl Cellular S.A.17.03.15-15.03.2025	XS1204091588	USD	200.000	200.000
6,00 Suzano Austria GmbH 20.09.2018-15.01.2029	USA8372TAF50	USD	500.000	500.000
6,20 Hewlett Packard Enterprise 09.10.15-15.10.35	US42824CAX74	USD	120.000	120.000

Graz, am 2. Dezember 2019

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler



## **6. Bestätigungsvermerk<sup>\*)</sup>**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Apollo 77**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2019, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2019 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

#### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

## Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 2. Dezember 2019

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.  
Wirtschaftsprüferin

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

# Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des Apollo 77

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: 15.10.2018 - 31.08.2019

Ausschüttung: 02.12.2019

ISIN: AT0000A23S61

	Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen EUR
	mit	ohne	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)	Juristische Personen	
	Option EUR	Option EUR	mit Option EUR	ohne Option EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	<b>2.077,2131</b>	<b>2.077,2131</b>	<b>2.077,2131</b>	<b>2.077,2131</b>	<b>2.077,2131</b>
<b>2. Zuzüglich</b>					
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	1,8934	1,8934	1,8934	1,8934	1,8934
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
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	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
<b>3. Abzüglich</b>					
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauranleihen	0,0000	0,0000			
3.3 Steuerfreie Dividenden					
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG					0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienerträge					
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	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
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	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
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	100,9208	100,9208			100,9208
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
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte</b>	<b>1.978,1857</b>	<b>1.978,1857</b>	<b>2.079,1065</b>	<b>2.079,1065</b>	<b>2.079,1065</b>
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1.978,1857	1.978,1857	1.826,8045	1.826,8045	1.978,1857
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	252,3020	252,3020	1.978,1857
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)					1.978,1857
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	151,3812	151,3812	252,3020	252,3020	151,3812
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>1.825,0000</b>	<b>1.825,0000</b>	<b>1.825,0000</b>	<b>1.825,0000</b>	<b>1.825,0000</b>
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
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
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	252,2131	252,2131	252,2131	252,2131	252,2131
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1.825,0000	1.825,0000	1.825,0000	1.825,0000	1.825,0000
<b>6. Korrekturbeträge</b>					
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) Erhöht die Anschaffungskosten	1.976,2923	1.976,2923	2.077,2131	2.077,2131	1.976,2923
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten Vermindert die Anschaffungskosten	1.825,0000	1.825,0000	1.825,0000	1.825,0000	1.825,0000
<b>7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit</b>					
7.1 Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2 Zinsen	1.782,6916	1.782,6916	1.782,6916	1.782,6916	1.782,6916
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	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 unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>					
8.1 Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	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
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	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
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar					
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	1,8934	1,8934	1,8934	1,8934	1,8934
8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	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
8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0000
<b>9. Begünstigte Beteiligungserträge</b>					
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0000
9.4 Steuerfrei gemäß DBA					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		
<b>10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>	9) 10)11)						
10.1 Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		1.826,8045	1.826,8045	1.826,8045	1.826,8045	1.826,8045	1.826,8045
10.2 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3 Ausländische Dividenden		0,0000	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	0,0000
10.6 Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds		0,0000	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	0,0000
10.12 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)		0,0000	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	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	0,0000
10.14 Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds		0,0000	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)	151,3812	151,3812	151,3812	151,3812	151,3812	151,3812
<b>11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>							
11.1 KEST auf Inlandsdividenden	8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b>	9) 10)12)	<b>544,0011</b>	<b>544,0011</b>	<b>544,0011</b>	<b>544,0011</b>	<b>544,0011</b>	<b>544,0011</b>
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		502,3712	502,3712	502,3712	502,3712	502,3712	502,3712
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	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	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		0,0000	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	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	9) 10)12)	41,6298	41,6298	41,6298	41,6298	41,6298	41,6298
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber</b>							
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1998 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		0,0000					
<b>16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung</b>							
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		1.978,1857	1.978,1857				
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		151,3723	151,3723				
<b>17. Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2., 8.3. je Land</b>							
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							
17.5 Zu Punkt 8.2.2 rückerstattbare ausländische Steuern aus Anleihen Schweiz		1,8934	1,8934	1,8934	1,8934	1,8934	1,8934
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 geltendmachen. 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 77**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 77**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

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

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens, **internationale Anleihen von Unternehmen** mit einer Ratingkategorie von **zumindest BB-** in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln erworben. Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. zumindest **51 v.H.** des Fondsvermögens, Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten.

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

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

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

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

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

**Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

**Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

**Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

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

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

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



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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 1,50 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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

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

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

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

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande  
USA  
Kanada  
Japan

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

#### **Anhang**

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

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

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

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

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

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

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

#### **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.

---

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

## **2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

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

## **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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