



# APOLLO EURO HIGH GRADE BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

## **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**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Sowboda ( ab 12.9.2022)  
Mag. Berthold Troiß ( ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

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

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

## **Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)**

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

### **- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:**

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2021.

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

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

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

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <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>	EUR	1.392.671,04
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Euro High Grade Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Ausschüttungsfonds AT0000A0XBJ1			
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Aus- schüttungs- anteil	Ausschüttung je Aus- schüttungs- anteil	Wertent- wicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
30.09.2022	151.776.920,35	8,97	0,0400	-18,67
30.09.2021	178.979.205,85	11,05	0,0200	-0,54
30.09.2020	133.315.316,63	11,16	0,0500	0,37
30.09.2019	128.805.155,18	11,21	0,0900	7,36
30.09.2018	117.416.927,33	10,56	0,1200	-0,46

  

	Ausschüttungsfonds AT0000627666			
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Aus- schüttungs- anteil	Ausschüttung je Aus- schüttungs- anteil	Wertent- wicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
30.09.2022	151.776.920,35	11.042,62	82,0000	-18,48
30.09.2021	178.979.205,85	13.617,69	70,0000	-0,29
30.09.2020	133.315.316,63	13.741,93	85,0000	0,66
30.09.2019	128.805.155,18	13.789,80	136,5900	7,61
30.09.2018	117.416.927,33	13.026,48	215,0000	-0,17

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

### 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A0XBJ1</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,05
Ausschüttung am 28.01.2022 (entspricht 0,0018 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0200
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8,97
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	8,99
Nettoertrag pro Anteil	-2,06
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-18,67 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A0XBJ1 ) am 28.01.2022 EUR 10,84;

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000627666</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	13.617,69
Ausschüttung am 28.01.2022 (entspricht 0,0053 Anteilen) <sup>1)</sup>	70,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11.042,62
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	11.100,68
Nettoertrag pro Anteil	-2.517,01
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-18,48 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000627666 ) am 28.01.2022 EUR 13.313,84;

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

**2.2. Fondsergebnis****in EUR****a) Realisiertes Fondsergebnis****Ordentliches Fondsergebnis****Erträge (ohne Kursergebnis)**

Zinsenerträge		<u>1.663.939,24</u>	<u>1.663.939,24</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-494.361,57</u>	-494.361,57	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.760,00		
Wertpapierdepotgebühren	-91.062,49		
Spesen Zinsertrag	-4.587,04		
Depotbankgebühr	<u>-30.416,64</u>	<u>-134.826,17</u>	<u>-629.187,74</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****1.034.751,50****Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Realisierte Gewinne		355.806,90	
Realisierte Verluste		<u>-7.426.185,69</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****-7.070.378,79****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****-6.035.627,29****b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-28.045.806,57</u>
--	--	--	-----------------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres****-34.081.433,86****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-40.977,70		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	910.776,89		
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	<u>92.629,54</u>		
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>962.428,73</u></b>

**Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>****-33.119.005,13**

<sup>2)</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 Rechnungsjahr.

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -35.116.185,36.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 13.859,90.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>5)</sup></b>		<b>178.979.205,85</b>
<b>Ausschüttung</b>		
Ausschüttung am 28.01.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0XBJ1 )	-49.246,96	
Ausschüttung am 28.01.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000627666 )	<u>-800.100,00</u>	
		<b>-849.346,96</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	10.078.664,94	
Rücknahme von Anteilen	-2.350.169,62	
Ertragsausgleich	<u>-962.428,73</u>	
		<b>6.766.066,59</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b><u>-33.119.005,13</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>6)</sup></b>		<b><u>151.776.920,35</u></b>

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 2.317.348,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A0XBJ1 ) und 11.262,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000627666 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 2.714.698,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A0XBJ1 ) und 11.539,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000627666 )

### **Ausschüttung ( AT0000A0XBJ1 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,0400 je Miteigentumsanteil gelangt ab 30. Jänner 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.19 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

### **Ausschüttung ( AT0000627666 )**

Die Ausschüttung von EUR 82,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 30. Jänner 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.19 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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



### 3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtszeitraums zeigte sich bereits der Markt in volatiler Phase. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie daraus folgende Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, die zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft wurde. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte. Für Anleihen ließen die Anstiege der risikolosen Zinsen die Ergebnisse in ein immer deutlicheres Rot einfärben. Die Notwendigkeit mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden kräftig in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai, Juni, Juli und September erhöhte die FED vier weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihren ersten im Juli durch, gefolgt von einer zweiten Erhöhung im September. Maßnahmenpakete zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, wurden zu einem zentralen Thema.

### 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.10.2021 bis 30.9.2022 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 18,67%. Eine Wertentwicklung, die sich aufgrund der global gestiegenen Zins Erwartung einstellte. Das Zinsniveau ist im Bereich von 5 bis 10 Jahre um ca. 3 Prozentpunkte angestiegen. Neben den Kursverlusten aufgrund des Zinsänderungsrisikos sind nach Jahreswechsel die Risikoprämien von risikobehafteten Wertpapieren angestiegen. Von dieser Entwicklung blieben auch Anleihen bester Bonität wie besicherte Anleihen nicht verschont. Grund hierfür war die aufkommende Verunsicherung durch das makroökonomische, geopolitische Umfeld. Speziell nach Jahreswechsel ging die Liquidität am Sekundärmarkt, wie auch die Aktivität am Primärmarkt deutlich zurück. Daraus resultierte eine geringere Handelsaktivität.

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

Das Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein konstantes Rating im Bereich von AA auf. Ebenso war der Fonds mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von gut 6,5 Jahren im oberen Bereich der strategischen Zielspanne (Modified Duration) positioniert. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Nach Jahreswechsel wuchs die Differenz der Risikoprämie zwischen besicherten Anleihen und vergleichbaren Staatsanleihen an. Aufgrund dieses historisch überdurchschnittlichen Deltas und der damit verbundenen attraktiven Ertragserwartung wurde die Quote an besicherten Anleihen im Verlauf des Jahres erhöht.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,00 Entwicklungsbk.d.Europarates 26.2.1999-26.2.2024	IT0006527185	EUR	723.000	0	0	190,9100	1.380.279,30	0,91
0,00 Hong Kong 24.11.2021-24.11.2026	HK0000789849	EUR	2.100.000	2.100.000	0	86,9450	1.825.845,00	1,20
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	500.000	0	0	82,6500	413.250,00	0,27
0,00 Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds 12.10.16-14.01.32	XS1484645616	EUR	4.310.000	1.810.000	0	74,3440	3.204.226,40	2,11
0,00 Province of Quebec 29.10.2020-2030	XS2250201329	EUR	1.500.000	0	0	77,1750	1.157.625,00	0,76
0,00 Quebec Province 15.10.2019-15.10.2029	XS2065939469	EUR	700.000	0	0	80,0580	560.406,00	0,37
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	3.600.000	0	0	83,0860	2.991.096,00	1,97
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	3.700.000	0	0	88,3280	3.268.136,00	2,15
0,01 Coventry Building Society 08.07.21-07.07.28	XS2360599281	EUR	2.500.000	0	0	83,2910	2.082.275,00	1,37
0,01 Korea Housing Fin.Corp. 29.06.2021-2026	XS2355599353	EUR	2.700.000	0	0	88,7860	2.397.222,00	1,58
0,01 Luminor Bank Estonia 11.03.2020-11.03.2025	XS2133077383	EUR	500.000	0	0	92,8720	464.360,00	0,31
0,01 Prima Banka Slovensko AS 14.09.2021-2027	SK4000019634	EUR	1.700.000	0	0	84,9610	1.444.337,00	0,95
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	1.700.000	0	0	88,3450	1.501.865,00	0,99
0,01 Province of Ontario 24.11.2020-25.11.2030	XS2262263622	EUR	2.600.000	0	0	76,9440	2.000.544,00	1,32
0,01 Stadt Bochum 18.11.2020-18.11.2030	DE000A289FM3	EUR	2.000.000	0	0	76,4650	1.529.300,00	1,01
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	3.800.000	0	0	83,0690	3.156.622,00	2,08
0,048 Kookmin Bank 19.10.2021-19.10.2026	XS2393768788	EUR	1.950.000	1.950.000	0	87,6960	1.710.072,00	1,13
0,05 Arion Banki HF 05.10.2021-05.10.2026	XS2391348740	EUR	1.800.000	1.800.000	0	87,6830	1.578.294,00	1,04
0,05 Ontario Teachers Fin.Tr.25.11.2020-25.11.2030	XS2259210677	EUR	2.400.000	0	0	76,8530	1.844.472,00	1,22
0,1 Eurofima 20.05.2020-20.05.2030	XS2176621253	EUR	2.000.000	0	0	79,9240	1.598.480,00	1,05
0,1 Frankreich Infl.-linked 23.02.2015-2025	FR0012558310	EUR	1.400.000	0	1.000.000	114,2219	1.599.106,18	1,05
0,1 Ontario Teachers Fin. 19.05.2021-19.05.2028	XS2344384768	EUR	500.000	0	0	84,0940	420.470,00	0,28
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	1.500.000	0	0	78,2110	1.173.165,00	0,77
0,125 Eurocaja Rural SCC 22.09.2021-22.09.2031	ES0457089029	EUR	2.500.000	0	0	75,3680	1.884.200,00	1,24
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	1.000.000	0	0	92,6190	926.190,00	0,61
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR	2.500.000	2.500.000	0	76,1560	1.903.900,00	1,25
0,25 ASB Finance Ltd. London 21.05.2021-21.05.2031	XS2343772724	EUR	3.100.000	700.000	0	77,3440	2.397.664,00	1,58
0,25 ASB Finance Ltd. 08.09.2021-08.09.2028	XS2381560411	EUR	400.000	0	400.000	79,8360	319.344,00	0,21
0,25 Liberbank S.A.Cédulas Hipot.25.9.2019-2029	ES0468675030	EUR	4.500.000	4.500.000	0	80,4570	3.620.565,00	2,39
0,25 Republic of Latvia 13.12.2021-23.01.2030	XS2420426038	EUR	900.000	900.000	0	78,4640	706.176,00	0,47
0,258 Korea Housing Fin.Corp.27.10.2021-27.10.2028	XS2388377827	EUR	2.300.000	2.300.000	0	83,1140	1.911.622,00	1,26
0,277 Sumitomo Mitsui Bank 25.10.2021-25.10.2028	XS2395267052	EUR	2.000.000	2.000.000	0	82,5770	1.651.540,00	1,09
0,282 Deutsche Gemein. 29.10.2021-29.10.2027	BE0002829100	EUR	4.000.000	4.000.000	0	87,3930	3.495.720,00	2,30
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR	2.500.000	0	0	75,8280	1.895.700,00	1,25
0,375 Bank of Nova Scotia 26.01.2022-26.03.2030	XS2435614693	EUR	3.200.000	3.200.000	0	80,9760	2.591.232,00	1,71
0,375 Credit Agricole Italia 20.01.2022-20.01.2032	IT0005481046	EUR	4.400.000	4.400.000	0	74,2890	3.268.716,00	2,15
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR	800.000	1.300.000	500.000	84,0720	672.576,00	0,44
0,375 Republik Bulgarien 23.09.2020-2030	XS2234571425	EUR	1.150.000	1.150.000	0	69,9850	804.827,50	0,53
0,4 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	1.700.000	0	800.000	98,3359	1.671.710,30	1,10
0,402 Mizuho Financial Group 06.09.2019-06.09.2029	XS2049630028	EUR	600.000	0	0	75,1670	451.002,00	0,30
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	3.500.000	0	0	81,1550	2.840.425,00	1,87
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	600.000	0	0	78,4250	470.550,00	0,31
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	4.350.000	1.550.000	0	67,5520	2.938.512,00	1,94
0,50 Ceska Sportelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	500.000	0	0	78,6150	393.075,00	0,26
0,50 Junta de Andalucía 16.04.2021-30.04.2031	ES0000090847	EUR	1.300.000	1.300.000	0	78,6270	1.022.151,00	0,67
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	4.700.000	1.400.000	0	76,5500	3.597.850,00	2,37
0,50 Yorkshire Building 01.07.2021-2028	XS2358471246	EUR	800.000	0	0	80,0300	640.240,00	0,42
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	1.500.000	0	1.000.000	100,5330	1.507.994,70	0,99
0,555 Republic of Chile 21.09.2021-21.01.2029	XS2388560604	EUR	400.000	0	0	78,7660	315.064,00	0,21
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.500.000	0	0	89,7900	1.346.850,00	0,89
0,625 UBS Group AG 24.02.2021-24.02.2033	CH0595205532	EUR	300.000	0	0	68,1770	204.531,00	0,13
0,625 Wells Fargo & Company 14.02.2020-14.08.2030	XS2118204200	EUR	500.000	500.000	0	73,9940	369.970,00	0,24
0,714 Comunidad Auto Canaria 03.12.2021-31.10.2031	ES0000093452	EUR	1.000.000	1.000.000	0	78,5950	785.950,00	0,52
0,75 Aareal Bank AG 17.01.2022-18.04.2028	DE000AAR0322	EUR	1.000.000	1.000.000	0	75,1240	751.240,00	0,49
0,75 Caja Rural de Navarra 16.02.2022-2029	ES0415306093	EUR	2.500.000	4.000.000	1.500.000	85,3030	2.132.575,00	1,41
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	2.600.000	0	0	73,9090	1.921.634,00	1,27
0,85 Bonos Y Oblig del Estado 20.4.2021-30.7.2037	ES0000012124	EUR	900.000	900.000	0	68,6650	617.985,00	0,41
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	800.000	300.000	0	68,3540	546.832,00	0,36
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	700.000	0	0	72,1530	505.071,00	0,33
0,875 Quebec Province 05.07.2018-05.07.2028	XS1851229218	EUR	400.000	0	0	88,2790	353.116,00	0,23

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE				
				IM BERICHTSZEITRAUM					
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	1.750.000	1.750.000	0	76,1020	1.331.785,00	0,88	
1,00 Dexia Crédit Local S.A. 18.10.17-18.10.27	XS1700578724	EUR	300.000	0	700.000	90,8390	272.517,00	0,18	
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	1.000.000	0	0	90,2330	902.330,00	0,59	
1,125 Slovenská Sporitelna AS 12.4.2022-12.4.2027	SK4000020673	EUR	2.500.000	2.500.000	0	91,0510	2.276.275,00	1,50	
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	450.000	0	600.000	78,7750	354.487,50	0,23	
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	700.000	0	0	91,1380	637.966,00	0,42	
1,44 Chile Republik 01.02.2018-01.02.2029	XS1760409042	EUR	500.000	0	0	83,3310	416.655,00	0,27	
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	1.150.000	400.000	0	79,1540	910.271,00	0,60	
1,50 Raiffeisen Bank Intl. 24.05.2022-24.05.2027	XS2481491160	EUR	3.500.000	3.500.000	0	92,7180	3.245.130,00	2,14	
1,688 Luminor Bank 18.05.2022-14.06.2027	XS2480961015	EUR	2.700.000	2.700.000	0	93,1260	2.514.402,00	1,66	
1,75 Credito Emiliano S.p.A. 31.05.2022-31.05.2029	IT0005495889	EUR	2.800.000	2.800.000	0	90,2360	2.526.608,00	1,66	
1,75 Ville de Paris 18.11.2015-25.05.2031	FR0013054897	EUR	500.000	0	0	91,6270	458.135,00	0,30	
1,839 Bank of Queensland 09.06.2022-09.06.2027	XS2489398185	EUR	4.000.000	4.000.000	0	93,0970	3.723.880,00	2,45	
1,875 Jyske Realkredit A/S 25.08.2022-01.10.2029	DK0009410185	EUR	1.500.000	1.500.000	0	91,7610	1.376.415,00	0,91	
1,875 Republic of Slovakia 09.03.2017-09.03.2037	SK4120012691	EUR	700.000	700.000	0	78,0560	546.392,00	0,36	
1,875 Republik of Latvia 19.02.2019-19.02.2049	XS1953056253	EUR	1.000.000	1.000.000	0	75,3810	753.810,00	0,50	
2,125 Litauen, Republik 01.06.2022-01.06.2032	XS2487342649	EUR	2.200.000	2.500.000	300.000	88,1290	1.938.838,00	1,28	
2,125 Royal Bank of Canada 26.04.2022-2029	XS2472603740	EUR	493.000	643.000	150.000	87,5100	431.424,30	0,28	
2,25 Nationwide Building Soc. 16.05.2022-16.05.2037	XS2480519656	EUR	2.400.000	2.400.000	0	87,3470	2.096.328,00	1,38	
2,347 National Australia Bank 30.8.2022-30.8.2029	XS2526882001	EUR	3.700.000	3.700.000	0	93,5820	3.462.534,00	2,28	
2,375 Mediobanca Cred.Fin. SpA 30.06.2022-2027	IT0005499543	EUR	2.400.000	2.400.000	0	95,4700	2.291.280,00	1,51	
2,375 Raiffeisen LB NÖ-Wien 31.08.2022-31.08.2032	XS2526846469	EUR	2.500.000	2.500.000	0	91,8640	2.296.600,00	1,51	
2,50 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030	XS2475919663	EUR	200.000	200.000	0	86,3980	172.796,00	0,11	
2,574 Macquarie Bank Ltd. 15.09.2022-2027	XS2531803828	EUR	2.500.000	2.500.000	0	96,1360	2.403.400,00	1,58	
2,625 HSBC SFH (France) 07.09.2022-2032	FR001400CK81	EUR	1.900.000	1.900.000	0	94,2700	1.791.130,00	1,18	
2,75 Banco Santander S.A. 08.09.2022-08.09.2032	ES0413900855	EUR	1.700.000	1.700.000	0	94,0800	1.599.360,00	1,05	
2,75 Polen, Republik 25.05.2022-25.05.2032	XS2447602793	EUR	700.000	700.000	0	85,8560	600.992,00	0,40	
2,90 Malta Government 19.07.2022-24.10.2032	MT0000013517	EUR	1.200.000	1.200.000	0	91,3810	1.096.572,00	0,72	
3,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 31.5.2022-30.5.2029	XS2486282358	EUR	700.000	700.000	0	89,0550	623.385,00	0,41	
3,00 Islandsbanki 20.09.2022-20.09.2027	XS2530443659	EUR	1.300.000	1.300.000	0	96,9830	1.260.779,00	0,83	
3,25 Nationwide Building Society 05.09.2022-2029	XS2525246901	EUR	800.000	800.000	0	93,1980	745.584,00	0,49	
3,25 Svenska Handelsbank.FRN 01.06.2022-01.06.2033	XS2486857431	EUR	300.000	300.000	0	90,6280	271.884,00	0,18	
3,31 Corp. Andina de Fomento 12.12.2013-12.12.2028	XS1003743827	EUR	1.000.000	1.000.000	0	95,7190	957.190,00	0,63	
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	2.200.000	0	0	74,8470	1.646.634,00	1,08	
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	1.500.000	500.000	0	90,7680	1.361.520,00	0,90	
4,25 Ungarn 16.06.2022-16.06.2031	XS2010026214	EUR	1.900.000	1.900.000	0	84,9270	1.613.613,00	1,06	
4,383 Region Sardinien 20.12.2004-2034	XS0208374628	EUR	1.500.000	0	0	55,5474	833.211,30	0,55	
	*)								
4,625 Republik Bulgarien 23.09.2022-23.09.2034	XS2536817484	EUR	1.500.000	1.500.000	0	91,6490	1.374.735,00	0,91	
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	650.000	0	0	105,1300	683.345,00	0,45	
5,75 Italien, Republik 18.03.2002-01.02.2033	IT0003256820	EUR	1.000.000	1.000.000	0	109,9110	1.099.110,00	0,72	
							<b>147.635.051,48</b>	<b>97,27</b>	
**Faktorwertpapier									
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>147.635.051,48</b>	<b>97,27</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Obligationen</b>									
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	3.000.000	0	0	87,2970	2.618.910,00	1,73	
							<b>2.618.910,00</b>	<b>1,73</b>	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.618.910,00</b>	<b>1,73</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>150.253.961,48</b>	<b>99,00</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	1.001.154,14				1.001.154,14	0,66	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.001.154,14</b>	<b>0,66</b>

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>		EUR	562.381,86				562.381,86	0,37
<b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>		EUR	3.720,00				3.720,00	0,00
<b>Spesen Zinsertrag</b>		EUR	-33,95				-33,95	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-36.776,51				-36.776,51	-0,02
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-4.986,67				-4.986,67	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>521.804,73</b>	<b>0,34</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						EUR	<b>151.776.920,35</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					EUR	8,97	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					STK	2.714.698,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666					EUR	11.042,62	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666					STK	11.539,00000	

### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

#### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

## HINWEIS

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,00 Communaute Francaise Belq. 30.11.20-22.06.29	BE0002750314	EUR	0	300.000
0,00 Lettland, Republik 05.07.2019-31.01.2025	LV0000570174	EUR	0	370.000
0,01 Bausparkasse Wüstenrot 28.09.2021-28.09.2028	AT0000A2T4M8	EUR	0	2.000.000
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	0	200.000
0,01 Ist.Cen.del.Cassa Rurali&Art. 23.09.2021-2028	IT0005459067	EUR	0	3.200.000
0,01 Komerčni Banka AS 20.01.2021-20.01.2026	XS2289128162	EUR	0	1.400.000
0,01 Kommunalkredit Austria 29.09.2021-29.09.2028	AT0000A2T487	EUR	0	1.200.000
0,01 Korea Housing Fin. Co. 05.02.2020-2025	XS2100269088	EUR	0	2.000.000
0,01 KEB Hana Bank 26.01.2021-26.01.2026	XS2282707178	EUR	0	3.500.000
0,01 More Boligkredit AS 28.09.2021-28.09.2026	XS2389402905	EUR	0	3.200.000
0,01 MMB SCF 14.10.2020-14.10.2030	FR00140004Q9	EUR	0	600.000
0,01 Norddeutsche Landesbank LU 10.6.2020-10.6.27	XS2186093410	EUR	0	1.300.000
0,01 NIBC Bank N.V. 15.10.2019-15.10.2029	XS2065698834	EUR	0	3.400.000
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	0	350.000
0,01 Swedish Covered Bond 14.06.2021-14.03.2030	XS2353010593	EUR	0	2.100.000
0,01 Vseobecná Uverová Banka 24.03.2021-24.03.2026	SK4000018693	EUR	0	600.000
0,01 Vseobecna Uverova Banka 23.06.2020-2025	SK4000017455	EUR	0	1.000.000
0,01 Yorkshire Building Soc. 13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	0	3.700.000
0,01 Yorkshire Building 16.11.2021-16.11.2028	XS2406578059	EUR	2.000.000	2.000.000
0,05 MMB SCF 17.09.2019-17.09.2029	FR0013447075	EUR	0	2.900.000
0,05 Norddeutsche Landesbank LU 28.01.2020-2025	XS2079316753	EUR	0	700.000
0,05 Santander UK PLC 15.01.2020-12.1.2027	XS2102283814	EUR	0	1.700.000
0,10 LHV Pank AS 09.06.2020-09.06.2025	XS2185891111	EUR	0	1.800.000
0,10 United Overseas Bank 25.05.2021-25.05.2029	XS2345845882	EUR	0	4.500.000
0,10 Westpac Sec. NZ/London 13.07.2021-2027	XS2362968906	EUR	0	200.000
0,125 Caixa Eco Montepio G. 14.11.2019-14.11.2024	PTCMGAOM0038	EUR	0	300.000
0,125 Hypo NOE LB u.Wien 23.06.2021-23.06.2031	AT0000A2RY95	EUR	0	300.000
0,125 Lloyds Bank PLC 18.06.2019-18.06.2026	XS2013525501	EUR	0	1.100.000
0,125 Lloyds Bank PLC 23.09.2019-2029	XS2054600718	EUR	0	1.085.000
0,125 NIBC Bank N.V. 21.04.2021-21.04.2031	XS2333649759	EUR	0	1.400.000
0,125 NIBC Bank N.V. 25.11.2021-25.11.2030	XS2411638575	EUR	1.500.000	1.500.000
0,125 Santander Consumer Bank AG 14.04.2021-2026	XS2331216577	EUR	0	800.000
0,125 Slowenien, Republik 01.07.2021-01.07.2031	SI0002104196	EUR	4.000.000	4.000.000
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	0	950.000
0,25 BPCE S.A. 14.01.2021- 14.01.2031	FR0014001G37	EUR	0	500.000
0,25 Communauté française Belgique 23.01.2020-30	BE6318635552	EUR	0	4.000.000
0,25 Danmarks Skibskredit A/S EO-Mtg. Co.MTN 22-28	DK0004133139	EUR	1.200.000	1.200.000
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	0	400.000
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	0	1.200.000
0,375 Province of Ontario 08.04.2020-08.04.2027	XS2153608141	EUR	0	1.700.000
0,375 Sparebanken Boligkr.AS 20.01.2022-20.01.2032	XS2434412859	EUR	3.000.000	3.000.000
0,45 Basque Government 16.04.2021-30.04.2032	ES0000106726	EUR	0	1.200.000
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	0	1.750.000
0,554 IDB Trust Services Ltd. 07.11.2018-2023	XS1898281792	EUR	0	500.000
0,625 BNZ Intl Funding 03.07.2018-03.07.2025	XS1850289171	EUR	0	2.000.000
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	0	2.000.000
0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027	FR0012685691	EUR	0	4.200.000
0,75 PKO Bank Hipoteczny 22.03.18-24.01.24	XS1795407979	EUR	0	200.000
0,75 Skandinaviska Enskilda 09.02.2022-09.08.2027	XS2442768227	EUR	1.100.000	1.100.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
0,75 Stockholm Lans 26.02.2015-26.02.2025	XS1195216707	EUR	0	2.200.000
0,875 Development Bank of Japan 10.10.18-10.10.25	XS1890084061	EUR	0	500.000
0,90 Malta Government 16.11.2021-11.07.2031	MT0000013376	EUR	1.200.000	1.200.000
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	0	1.600.000
1,00 Malta Government 24.09.2021-23.08.2035	MT0000013350	EUR	0	500.000
1,00 Republic of Poland 07.03.2019-07.03.2029	XS1958534528	EUR	1.000.000	1.000.000
1,125 Basque Government 25.04.2019-30.04.2029	ES0000106635	EUR	0	700.000
1,125 Santander UK PLC 07.04.2022-12.03.2027	XS2466426215	EUR	1.800.000	1.800.000
1,125 Unione di Banche Italian 04.10.2017-2027	IT0005283491	EUR	0	1.000.000
1,20 Malta Government 03.08.2021-13.05.2037	MT0000013319	EUR	0	850.000
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	0	2.100.000
1,50 SNCF Mobilites Epic 02.02.2017-02.02.2029	XS1558472129	EUR	0	1.000.000
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	0	900.000
1,554 DAA Finance PLC 07.06.2016-07.06.2028	XS1419674525	EUR	0	800.000
1,571 Comun. Autón.de Madrid 14.02.2019-30.04.2029	ES0000101909	EUR	600.000	1.400.000
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	0	950.000
1,625 Eika BoligKreditt AS 19.05.2022-19.05.2030	XS2482628851	EUR	1.800.000	1.800.000
1,625 SR-Boligkreditt A.S. 23.08.2022-15.03.2028	XS2524675050	EUR	800.000	800.000
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	0	1.800.000
1,875 SNCF 30.03.2017-30.03.2034	XS1588061777	EUR	0	500.000
2,75 Republik Kroatien 27.11.2017-27.01.2030	XS1713475306	EUR	0	600.000
3,00 Bulgarien 21.03.2016-21.03.2028	XS1382696398	EUR	1.000.000	1.000.000
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	0	600.000
4,799 Metropolitano de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	0	1.000.000
5,00 SNCF Réseau 10.10.2003-10.10.2033	XS0177618039	EUR	700.000	1.100.000

#### Neuemissionen

#### Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen

#### Obligationen

0,05 Arion Banki HF 07.04.2022-05.10.2026	XS2466451916	EUR	800.000	800.000
---	--------------	-----	---------	---------

Graz, am 30. Dezember 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc

## **6. Bestätigungsvermerk\*)**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Apollo Euro High Grade Bond** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

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

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

#### **Sonstige Informationen**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 30. Dezember 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## **Angaben zu ESG-Kriterien**

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

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

## Steuerliche Behandlung des Apollo Euro High Grade Bond

### **AT0000A0XBJ1**

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

### **AT0000627666**

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

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## **Fondsbestimmungen Apollo Euro High Grade Bond**

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

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

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

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

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

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

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

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

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

Sichteinlagen spielen im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

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

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

Der Investmentfonds wird aktiv gemanagt.

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

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung erworben werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

- **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu **30 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **7 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 10 Cent.

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 10 Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

#### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

#### - **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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

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

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

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1,2</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<sup>3</sup>

##### **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. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

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

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



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

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

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

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

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

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

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