



# APOLLO 54

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. September 2021 bis 31. August 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)  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)  
Mag. Berthold Troi (ab 12.9.2022)  
Dr. Gernot Reiter

### **Vorstand**

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

### **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 54, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2021 bis 31. August 2022 vorzulegen.

## 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000718424		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	
31.08.2022	114.530.012,06	996,46	28,0000	-16,36
31.08.2021	113.428.237,73	1.206,77	15,1300	6,53
31.08.2020	77.112.430,06	1.132,79	0,0000	-1,35
31.08.2019	78.168.671,24	1.148,31	0,0000	4,82
31.08.2018	74.260.139,10	1.112,76	17,0000	-0,44

<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 AT0000718424</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.206,77
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0129 Anteilen) <sup>1)</sup>	15,1300
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	996,46
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	1.009,31
Nettoertrag pro Anteil	-197,46
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-16,36 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000718424 ) am 1.12.2021 EUR 1.173,19;

## 2.2. Fondsergebnis

in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	3.705.216,33	
Dividendenerträge	<u>24.879,66</u>	<u>3.730.095,99</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -327,32

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-235.771,69</u>	-235.771,69	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.280,00		
Wertpapierdepotgebühren	-46.133,72		
Spesen Zinsertrag	-10.587,36		
Depotbankgebühr	<u>-30.416,64</u>	<u>-95.417,72</u>	<u>-331.189,41</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **3.398.579,26**

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne	1.010.027,58	
Realisierte Verluste	-1.556.544,49	
derivative Instrumente	<u>-8.723.481,05</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-9.269.997,96**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-5.871.418,70**

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -15.270.906,00

**Ergebnis des Rechnungsjahres** **-21.142.324,70**

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-357.498,79	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	2.228.013,24	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	<u>2.297.787,63</u>	
<b>Ertragsausgleich</b>		<b><u>4.168.302,08</u></b>

**Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>** **-16.974.022,62**

<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 -24.540.903,96.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 17.555,59.

## **2.3. Entwicklung des Fondsvermögens** **in EUR**

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	<b>113.428.237,73</b>
<b>Ausschüttung</b>	
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000718424 )	<u>-1.447.229,89</u>
	<b>-1.447.229,89</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	23.691.328,92
Ertragsausgleich	<u>-4.168.302,08</u>
	<b>19.523.026,84</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	<b><u>-16.974.022,62</u></b>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<b><u>114.530.012,06</u></b>

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 93.993,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000718424 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 114.937,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000718424 )

### **Ausschüttung ( AT0000718424 )**

Die Ausschüttung von EUR 28,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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

### 3. Finanzmärkte

Mit dem Beginn des 3. Quartals 2021 zeigten sich die Märkte zunehmend volatil. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie die daraus folgenden Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, und wurde zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte.

Anstiege der risikolosen Zinsen färbten die Ergebnisse für Anleihen in ein immer deutlicheres Rot ein. 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 und Juli erhöhte die FED drei weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihre erste wie angekündigt im Juli durch und bekräftigte die Erwartungen für eine zweite Erhöhung im September. Maßnahmen zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, und eine Abfederung der hohen Energiekosten wurden zu einem zentralen Thema.

### 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.9.2021 bis 31.8.2022 verzeichnete der Fonds eine Performance minus 16,36%. Die Wertminderung resultiert zum Großteil aus dem Anstieg des globalen Zinsniveaus. Neben den Kursverlusten aufgrund des Zinsänderungsrisikos sind nach Jahreswechsel die Risikoprämien der Unternehmensanleihen angestiegen. 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.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine Änderungen. Die Asset Allokation des Fonds sieht das Investment in mehrheitlich Investment Grade Unternehmensanleihen mit Beimischung von High Yield Unternehmensanleihen vor. Die Aufteilung mit ca. 85 zu 15% blieb im letzten Jahr unverändert und entsprach somit in etwa der Historie des Fonds. 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 eine höhere Emittentengewichtung zugeteilt wurde. Die Gestionierung ist an keine Benchmark gebunden.

Das durchschnittliche Kreditrisiko des Fondsportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating im Bereich von BBB- auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds ging im Berichtszeitraum von knapp unter 6 Jahren (obere Bereich der Zielspanne) auf ca. 5,5 Jahre zurück. Grund hierfür war das gestiegene Zinsniveau und die damit einhergehende Verflachung der Zinskurven. Die zu Jahresbeginn stärkeren Leitzinserhöhungen in den USA haben zu einem Anstieg der Währungssicherungskosten geführt. Auf die gestiegenen Absicherungskosten wurde noch nicht reagiert, da die gestiegenen Kosten aufgrund des höheren Spreadniveaus zum Teil durch höhere laufende Erträge kompensiert werden können. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

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	% ANTEIL
				31.08.2022	ZUGÄNGE			
			31.08.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	700.000	700.000	0	81,4930	570.451,00	0,50
0,298 RCI Banque S.A. FRN 12.03.18-12.03.25	FR0013322146	EUR	300.000	0	300.000	97,6950	293.085,00	0,26
0,375 VW Financ. Serv. 12.08.2021-12.02.2030	XS2374594823	EUR	1.300.000	1.300.000	0	76,9920	1.000.896,00	0,87
0,45 Czech Gas Networks Sarl 08.09.2021-08.09.2029	XS2382953789	EUR	200.000	200.000	0	66,3950	132.790,00	0,12
0,625 Celanese US Hldgs. 10.09.2021-10.09.2028	XS2385114298	EUR	500.000	500.000	0	75,0420	375.210,00	0,33
0,75 Cepsa Finance SA 12.02.2020-12.02.2028	XS2117485677	EUR	800.000	800.000	0	82,7990	662.392,00	0,58
0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	400.000	400.000	0	77,9370	311.748,00	0,27
0,875 Castellum Helsinki Fin. 17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	600.000	600.000	0	69,9510	419.706,00	0,37
0,875 Worley US Finance Sub 09.06.2021-09.06.2026	XS2351032227	EUR	500.000	0	400.000	89,7620	448.810,00	0,39
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000O87	EUR	500.000	0	0	84,6080	423.040,00	0,37
0,95 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.2021-15.09.2031	XS2384716721	EUR	800.000	800.000	0	72,5400	580.320,00	0,51
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	700.000	700.000	0	84,5540	591.878,00	0,52
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	300.000	600.000	300.000	76,4940	229.482,00	0,20
1,00 Origin Energy Finance 17.09.2019-17.09.2029	XS2051788219	EUR	700.000	700.000	0	77,4850	542.395,00	0,47
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	300.000	300.000	0	77,5030	232.509,00	0,20
1,00 SPP-Distribucia A.S. 09.06.2021-09.06.2031	XS2348408514	EUR	800.000	800.000	0	65,3580	522.864,00	0,46
1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	400.000	400.000	0	76,7930	307.172,00	0,27
1,00 Wizz Air Finance 19.01.2022-19.01.2026	XS2433361719	EUR	300.000	300.000	0	80,8560	242.568,00	0,21
1,011 Argan S.A. 17.11.2021-17.11.2026	FR0014006FB8	EUR	200.000	200.000	0	84,8980	169.796,00	0,15
1,125 Glencore Fin. Cap. 10.09.2020-10.03.2028	XS2228892860	EUR	850.000	400.000	0	85,8480	729.708,00	0,64
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	300.000	0	200.000	64,3660	193.098,00	0,17
1,125 Technip Energies NV 28.05.2021-28.05.2028	XS2347284742	EUR	600.000	0	0	80,9040	485.424,00	0,42
1,125 Telefonaktiebolaget LM 08.02.2022-08.02.2027	XS2441574089	EUR	500.000	500.000	0	86,4810	432.405,00	0,38
1,25 CPT NV 21.06.2021-21.06.2029	XS2356030556	EUR	700.000	0	0	74,6690	522.683,00	0,46
1,25 Digital Dutch Finco BV 26.06.2020-01.02.2031	XS2191362859	EUR	790.000	0	0	78,3700	619.123,00	0,54
1,25 WABTEC Transportation 03.06.2021-03.12.2027	XS2345035963	EUR	400.000	0	200.000	83,2850	333.140,00	0,29
1,332 Wintershall Dea Finance 25.09.19-25.09.28	XS2054210252	EUR	900.000	0	0	84,9270	764.343,00	0,67
1,35 WPC Eurobond B.V. 19.09.2019-15.04.2028	XS2052968596	EUR	340.000	0	0	86,2920	293.392,80	0,26
1,375 Babcock International Grp. 13.09.2019-2027	XS2051664675	EUR	700.000	0	0	86,9070	608.349,00	0,53
1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030	XS2345315142	EUR	600.000	0	0	71,2120	427.272,00	0,37
1,375 Euronet Worldwide Inc. 22.05.2019-22.05.2026	XS2001315766	EUR	700.000	0	0	87,2810	610.967,00	0,53
1,375 Global Switch Finance 07.10.2020-07.10.2030	XS2241825111	EUR	1.105.000	700.000	0	88,3700	976.488,50	0,85
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	500.000	500.000	0	81,6720	408.360,00	0,36
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.000.000	1.000.000	0	82,6770	826.770,00	0,72
1,375 Vilmorin & Comp. 26.03.2021-26.03.2028	FR0014002KP7	EUR	700.000	0	0	78,4840	549.388,00	0,48
1,475 Holding d'Infrastructure 18.1.2022-18.1.2031	XS2433135543	EUR	500.000	500.000	0	83,2240	416.120,00	0,36
1,50 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	600.000	600.000	0	84,5120	507.072,00	0,44
1,50 ASTM S.p.A. 25.11.2021-25.01.2030	XS2412267515	EUR	800.000	800.000	0	79,5100	636.080,00	0,56
1,50 Berry Global Inc. 02.01.2020-15.01.2027	XS2093881030	EUR	500.000	0	0	89,4820	447.410,00	0,39
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	1.000.000	600.000	0	73,4960	734.960,00	0,64
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	850.000	300.000	0	69,4550	590.367,50	0,52
1,50 VGP N.V. 08.04.2021-08.04.2029	BE6327721237	EUR	600.000	300.000	400.000	73,9040	443.424,00	0,39
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	600.000	600.000	0	86,8420	521.052,00	0,45
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	400.000	0	0	84,2750	337.100,00	0,29
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	700.000	0	0	78,0690	546.483,00	0,48
1,625 Fortum OYJ 27.02.2019-27.02.2026	XS1956037664	EUR	500.000	500.000	0	91,5350	457.675,00	0,40
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	600.000	600.000	0	85,7290	514.374,00	0,45
1,625 Logior Financing Sàrl 17.01.2022-17.01.2030	XS2431318802	EUR	700.000	900.000	200.000	81,3790	569.653,00	0,50
1,625 Louis Dreyfus Company BV 28.4.2021-28.4.2028	XS2332552541	EUR	1.000.000	1.000.000	0	84,5730	845.730,00	0,74
1,625 P3 Group Sarl 26.01.2022-26.01.2029	XS2436807940	EUR	1.300.000	1.300.000	0	79,5200	1.033.760,00	0,90
1,625 Roaster Finance DAC 08.12.2017-09.12.2024	XS1731882186	EUR	900.000	0	0	90,4570	814.113,00	0,71
1,625 Societa Iniz Autostradal 08.02.2018-2024	XS1765875718	EUR	700.000	0	0	86,0070	602.049,00	0,53
1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029	XS2288109676	EUR	250.000	200.000	400.000	75,8470	189.617,50	0,17
1,625 Teva Pharma.Finance NL 25.07.2016-15.10.2028	XS1439749364	EUR	500.000	500.000	0	75,8160	379.080,00	0,33
1,625 Takehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	800.000	0	0	77,0180	616.144,00	0,54
1,625 Westlake Chemical Corp. 17.7.2019-17.7.2029	XS2028104037	EUR	800.000	800.000	0	81,8940	655.152,00	0,57
1,701 Transurban Finance Co. 03.07.2019-03.07.2034	XS2021470898	EUR	600.000	0	0	78,8090	472.854,00	0,41
1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031	XS2337326727	EUR	600.000	0	0	75,6890	454.134,00	0,40

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.08.2022	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	600.000	600.000	0	68,7220	412.332,00	0,36
1,75 Blackstone 12.09.2019 - 12.03.2029	XS2051670300	EUR	460.000		0	81,5770	375.254,20	0,33
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	400.000		0	90,2910	361.164,00	0,32
1,75 Ceconomy AG 24.06.2021-24.06.2026	XS2356316872	EUR	500.000	500.000	500.000	74,2180	371.090,00	0,32
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	750.000	300.000	0	81,4780	611.085,00	0,53
1,75 Imperial Brands Finance 18.03.2021-18.03.2033	XS2320459063	EUR	500.000		0	72,1130	360.565,00	0,31
1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026	XS2363989273	EUR	500.000		0	86,1690	430.845,00	0,38
1,75 Sirius Real Estate Ltd. 24.11.2021-24.11.2028	XS2412732708	EUR	700.000	700.000	0	76,3940	534.758,00	0,47
1,75 TDF Infrastructure SAS 01.12.2021-01.12.2029	FR0014006TQ7	EUR	1.000.000	1.000.000	0	82,4990	824.990,00	0,72
1,75 Via Outlets BV 15.11.2021-15.11.2028	XS2407027031	EUR	650.000	650.000	0	81,4790	529.613,50	0,46
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	600.000		0	95,1620	570.972,00	0,50
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	200.000		0	89,7590	179.518,00	0,16
1,816 EP Infrastructure AS 02.03.2021-02.03.2031	XS2304675791	EUR	900.000	600.000	0	63,8050	574.245,00	0,50
1,875 Abertis Infraestructuras 26.09.19-26.03.32	XS205652056	EUR	700.000		0	83,6290	585.403,00	0,51
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	800.000	400.000	0	84,1420	673.136,00	0,59
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	1.000.000		0	88,1240	881.240,00	0,77
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.100.000		0	85,1470	936.617,00	0,82
1,908 Upjohn Finance B.V. 23.06.2020-23.06.2032	XS2193983108	EUR	700.000	700.000	0	74,9810	524.867,00	0,46
2,00 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	800.000	800.000	0	94,4380	755.504,00	0,66
2,00 Ignitis Grupe UAB 21.05.2020-21.05.2030	XS2177349912	EUR	710.000		0	83,7580	594.681,80	0,52
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	550.000	550.000	0	74,6630	410.646,50	0,36
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	300.000	200.000	200.000	69,2700	207.810,00	0,18
2,00 SES S.A. 02.07.2020-2028	XS2196317742	EUR	900.000	900.000	0	88,6260	797.634,00	0,70
2,031 Prosus N.V. 03.08.2020-03.08.2032	XS2211183756	EUR	580.000	200.000	0	69,9270	405.576,60	0,35
2,045 EP Infrastructure AS 09.10.2019-09.10.2028	XS2062490649	EUR	400.000	400.000	0	70,4140	281.656,00	0,25
2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026	XS2388910270	EUR	800.000	800.000	0	77,1240	616.992,00	0,54
2,25 Madrilena Red de Gas Fin 11.4.2017-11.4.2029	XS1596740453	EUR	700.000	700.000	0	86,7150	607.005,00	0,53
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	400.000		0	92,3820	369.528,00	0,32
2,25 VGP N.V. 17.01.2022-17.01.2030	BE6332787454	EUR	600.000	600.000	0	74,8330	448.998,00	0,39
2,375 Iliad S.A. 17.06.2020-17.06.2026	FR0013518420	EUR	400.000		0	100,000	374.116,00	0,33
2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028	XS2341724172	EUR	800.000	800.000	0	73,7960	590.368,00	0,52
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	400.000	400.000	0	94,8010	379.204,00	0,33
2,5 DVI Dt.Vermögens-und Immob.25.1.2022-25.1.2027	XS2431964001	EUR	1.000.000	1.000.000	0	79,9570	799.570,00	0,70
2,5 Renault S.A. 02.12.2021-02.06.2027	FR0014006W65	EUR	600.000	600.000	0	84,2500	505.500,00	0,44
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	600.000	600.000	400.000	90,6270	543.762,00	0,47
2,652 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.03.2026	XS2228683277	EUR	375.000		0	94,7640	355.365,00	0,31
2,75 Contourglobal Power H. 17.12.2020-01.01.2026	XS2274815369	EUR	400.000		0	86,9270	347.708,00	0,30
2,75 Stellantis N.V. 01.04.2022-01.04.2032	XS2464732770	EUR	800.000	800.000	0	86,6450	693.160,00	0,61
2,75 ZF Europe Finance GmbH 25.11.2020-25.05.2027	XS2262961076	EUR	600.000		0	83,3440	500.064,00	0,44
2,875 Akropolis Group UAB 02.06.2021-02.06.2026	XS2346869097	EUR	500.000	500.000	0	86,2860	431.430,00	0,38
2,875 INEOS Finance PLC 24.04.2019-01.05.2026	XS1843437549	EUR	700.000	700.000	400.000	90,6170	634.319,00	0,55
3,125 Altria Group Inc. 15.02.2019-15.06.2031	XS1843443786	EUR	1.000.000	1.000.000	0	87,6690	876.690,00	0,77
3,125 Cetin Finance Group BV 14.04.2022-14.04.2027	XS2468979302	EUR	800.000	800.000	0	91,6880	733.504,00	0,64
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	850.000		0	94,8470	806.199,50	0,70
3,25 Auchan Holding SA 23.07.2020-23.07.2027	FR0013524865	EUR	600.000	600.000	0	94,3110	565.866,00	0,49
3,25 Kennedy Wilson Eur Real 12.11.2015-12.11.2025	XS1321149434	EUR	600.000		0	92,3160	553.896,00	0,48
3,5 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	800.000		0	78,9010	631.208,00	0,55
3,5 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	600.000	600.000	0	94,3300	565.980,00	0,49
3,625 Nerval SAS 20.07.2022-20.07.2028	FR001400BS43	EUR	800.000	800.000	0	96,8650	774.920,00	0,68
3,75 Faurecia S.A. 31.07.2020-15.06.2028	XS2209344543	EUR	400.000	400.000	0	83,3100	333.240,00	0,29
3,75 Selp Finance SARL 10.08.2022-10.08.2027	XS2511906310	EUR	200.000	200.000	0	97,0920	194.184,00	0,17
3,75 Victoria PLC 19.03.2021-15.03.2028	XS2315945829	EUR	300.000	500.000	200.000	75,8160	227.448,00	0,20
3,75 ZF Europe Finance B.V. 21.09.2020-2028	XS2231331260	EUR	300.000	300.000	0	83,0530	249.159,00	0,22
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	500.000	200.000	0	87,4110	437.055,00	0,38
3,875 Trafigura Funding SA. 02.02.2021-02.02.2026	XS2293733825	EUR	550.000	200.000	0	90,1870	496.028,50	0,43
3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026	XS2437324333	EUR	400.000	400.000	0	86,2510	345.004,00	0,30
4,125 General Electric Co. 19.09.2005-2035	XS0229567440	EUR	500.000		0	104,1320	520.660,00	0,45
4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027	SE0016589105	EUR	900.000	900.000	0	79,7420	717.678,00	0,63
4,625 Mercialis SA 07.07.2020-2027	FR0013522091	EUR	500.000	300.000	100.000	96,4180	482.090,00	0,42
4,75 JAB Holdings B.V. 29.06.2022-2032	DE000A3K5HW7	EUR	500.000	500.000	0	100,9600	504.800,00	0,44
5,056 TDC NET AS 31.05.2022-31.05.2028	XS2484502823	EUR	800.000	800.000	0	97,3660	778.928,00	0,68
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	550.000	200.000	0	93,4820	514.151,00	0,45
6,00 AMS AG 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	800.000	200.000	0	93,9380	751.504,00	0,66
							<b>63.070.912,90</b>	<b>55,07</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2022 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
3,00 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2031	XS2293740101	GBP	500.000		0	81,8520	477.856,27	0,42
4,565 RAC Bond Co. 06.05.2016-06.05.2023	XS1404980846	GBP	700.000		0	99,3030	811.630,57	0,71
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	750.000		0	95,4200	835.600,44	0,73
6,375 Daily Mail & General Tr. 21.6.2007-21.6.2027	XS0306155499	GBP	400.000	400.000		93,5900	437.106,66	0,38
							<b>2.562.193,94</b>	<b>2,24</b>
1,75 Kia Corporation 16.04.2021-16.10.2026	USY4760JAA17	USD	300.000	300.000	200.000	89,3810	267.234,40	0,23
1,85 Electronic Arts 11.02.2021-15.02.2031	US285512AE93	USD	300.000		400.000	82,3690	246.269,68	0,22
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	200.000		0	85,9550	171.327,49	0,15
2,125 SK Battery America Inc.26.01.2021-26.01.2026	XS2288890671	USD	500.000	300.000		89,3000	444.987,04	0,39
2,20 JAB Holdings B.V. 23.11.2020-23.11.2030	USN4717KAV81	USD	400.000		0	78,4210	312.621,09	0,27
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	700.000	300.000		82,3170	574.266,49	0,50
2,35 Equifax Inc. 13.08.2021-15.09.2031	US294429AT25	USD	400.000		0	81,2780	324.010,36	0,28
2,39 Tencent Holdings Ltd. 03.06.2020-2030	US88032XAU81	USD	1.000.000		0	83,7000	834.163,84	0,73
2,40 Flowers Foods Inc. 09.03.2021-15.03.2031	US343498AC58	USD	700.000		0	83,7480	584.249,55	0,51
2,50 Glencore Funding LLC 01.09.2020-01.09.2030	USU37818AX65	USD	500.000		0	81,6800	407.016,15	0,36
2,625 Equate Petrochemical B.V. 28.04.2021-2028	XS2337430461	USD	700.000	300.000		89,8810	627.035,08	0,55
2,65 Oracle Corp. 07.07.2016-15.07.2026	US68389XBM65	USD	900.000		0	92,6780	831.275,66	0,73
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	700.000		0	80,8370	563.941,60	0,49
2,95 Expedia Group Inc. 15.06.2021-15.03.2031	US30212PBH73	USD	500.000		0	84,0490	418.821,01	0,37
3,00 Adani Int. Container Ltd. 21.12.2020-16.02.2031	XS2267100514 <sup>*)</sup>	USD	700.000	700.000		78,5261	547.819,97	0,48
3,061 Prosus N.V. 13.07.2021-13.07.2031	USN7163RAR41	USD	400.000		0	75,1710	299.665,14	0,26
3,103 Nomura Holdings Inc.16.01.2020-16.01.2030	US65535HAQ20	USD	700.000		0	86,1770	601.194,94	0,52
3,125 SPCM S.A. 20.09.2021-15.03.2027	USF85783AL60	USD	400.000	400.000		89,2300	355.710,58	0,31
3,15 Kyndryl Holdings Inc. 15.10.2021-15.10.2031	US50155QAE08	USD	800.000	800.000		70,4500	561.690,25	0,49
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	600.000		0	90,3190	540.077,74	0,47
3,25 Omega Healthcare Investors 10.03.21-15.04.23	US681936BN99	USD	1.000.000		0	77,1033	768.420,37	0,67
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	600.000		0	96,2590	575.596,97	0,50
3,35 Sammons Financial Group 16.04.2021-16.04.2031	US79588TAD28	USD	700.000		0	81,0300	565.288,02	0,49
3,375 JD.com Inc. 14.01.2020-14.01.2030	US47215PAE60	USD	350.000		0	91,7850	320.158,96	0,28
3,50 Host Hotels & Resorts LP 20.08.2020-15.09.2030	US44107TAZ93	USD	500.000		0	85,4440	425.772,37	0,37
3,537 Telefonica M. Chile 18.11.2021-18.11.2031	USP90375AV12	USD	800.000	800.000		85,3970	680.861,07	0,59
3,65 Daimler Truck Intl.Fin. 07.04.2022-07.04.2027	USU2340BAM91	USD	1.000.000	1.500.000	500.000	95,4400	951.166,04	0,83
3,70 Woodside Finance Ltd. 13.09.2017-15.03.2028	USQ98229AM12	USD	500.000		0	92,9410	463.130,36	0,40
3,75 Boral Finance Pty Ltd. 01.11.2017-01.05.2028	USQ1700EAB85	USD	700.000	700.000		93,0020	648.808,05	0,57
3,75 EPR Properties 15.08.2019-15.08.2029	US26884UAF66	USD	1.000.000	1.000.000		84,5276	842.411,80	0,74
3,875 Mexico City Airport Trust 20.09.17-30.04.28	USP6629MAC66	USD	400.000	400.000		90,1090	359.214,67	0,31
3,90 Hasbro Inc 19.11.2019-2029	US418056AZ06	USD	600.000		0	92,8070	554.955,15	0,48
3,90 Schlumberger Holdings Corp.11.04.2019-17.05.28	USU8066LAH79	USD	800.000		0	96,0500	765.796,29	0,67
4,00 Enersis Americas S.A. 25.10.2016-25.10.2026	US29274FAF18	USD	200.000	500.000	300.000	98,4290	196.190,95	0,17
4,00 Ingles Markets Inc. 17.06.2021-15.06.2031	US457030AK02	USD	500.000		200.000	86,7540	432.300,18	0,38
4,00 Oneok Inc. 13.07.2017-13.07.2027	US682680AS26	USD	600.000		0	96,2740	575.686,67	0,50
4,125 MPLX LP 10.02.17-01.03.27	US55336VAK61	USD	400.000		0	97,0500	386.884,59	0,34
4,15 Broadcom Inc. 07.08.2020-15.11.2030	US11135FAQ46	USD	162.000		238.000	91,9380	148.434,88	0,13
4,25 ArcelorMittal S.A. 16.07.2019-16.07.2029	US03938LBC72	USD	600.000		0	95,4410	570.705,60	0,50
4,25 NI S.p.A. 09.05.2019-09.05.2029	XS1992085867	USD	800.000		0	96,3740	768.379,51	0,67
4,317 Fenix Power Peru S.A. 20.09.2017-2027	USP40070AB35 <sup>*)</sup>	USD	400.000	400.000		73,3902	292.566,19	0,26
4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027	US654744AC50	USD	605.000		0	93,1600	561.708,19	0,49
4,375 QVC Inc. 20.08.2020-01.09.2028	US747262AZ65	USD	300.000	300.000		75,0240	224.309,35	0,20
4,40 Newcastle Coal Infra. 29.09.2017-29.09.2027	USQ66345AA95	USD	600.000		0	87,9800	526.091,29	0,46
4,40 Perrigo Finance Unlimited 19.6.2020-15.6.2030	US71429MAC91	USD	400.000		0	86,9900	346.780,94	0,30
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	900.000		0	97,0100	870.131,55	0,76
4,50 AT & T Inc. 04.05.2015-15.05.2035	US00206RCP55	USD	325.000		0	94,7390	306.858,43	0,27
4,50 Coca-Cola Icecek A.S. 20.01.2022-20.01.2029	XS2434515313	USD	800.000	800.000		84,2480	671.700,22	0,59
4,50 MasTec Inc. 04.08.2020-15.08.2028	US576323AP42	USD	700.000	700.000		93,0800	649.352,20	0,57
4,50 Power Finance Corp. Ltd. 18.06.2019-18.06.2029	XS2013531061	USD	800.000		0	95,5540	761.841,74	0,67
4,625 ENEL Finance Intl N.V. 15.06.2022-15.06.2027	USN30707AP36	USD	400.000	400.000		97,7500	389.675,10	0,34
4,625 SoftBank Group 06.07.2021-2028	XS2361253433	USD	1.000.000		0	82,9000	826.190,95	0,72
4,75 Anglo American Capital 10.04.2017-10.04.2027	US034863AR12	USD	800.000		0	98,2750	783.535,98	0,68
4,75 Delta Air Lines/Skymiles 23.9.2020-20.10.2028	USG8200VAB11 <sup>*)</sup>	USD	500.000		0	97,0000	483.356,59	0,42
4,75 La Construcción SA 07.02.2022-07.02.2032	USP5817RAG04	USD	800.000	800.000		77,4930	617.843,33	0,54
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	US654744AD34	USD	700.000		0	90,4800	631.213,87	0,55
4,875 Sigma Finance NL 27.03.2018-27.03.2028	USN8133NAA56	USD	400.000		0	97,2970	387.869,24	0,34
4,926 Broadcom Inc. 18.04.2022-15.05.2037	US11135FBV22	USD	217.000	217.000		90,3450	195.384,34	0,17

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2022 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
4,95 ViacomCBS Inc. 01.04.2020-15.01.2031	US92556HAB33	USD	1.000.000	0	0	97,3750	970.450,47	0,85
5,00 Nordstrom INC. 06.06.2014-15.01.2044	US655664AR15	USD	400.000	400.000	0	67,1350	267.630,06	0,23
5,125 Methanex Corp. 22.09.2020-15.10.2027	US59151KAM09	USD	400.000	0	0	90,9270	362.475,58	0,32
5,15 Patterson UTI Energy 15.11.2019-2029	US703481AC52	USD	500.000	500.000	0	88,0330	438.673,51	0,38
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	500.000	500.000	0	99,1970	494.304,37	0,43
5,375 Aroundtown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	500.000	0	0	90,9400	453.159,26	0,40
5,375 EnfraGen Energia 17.12.2020-30.12.2030	USE4181LAA91	USD	500.000	500.000	0	71,5500	356.537,77	0,31
5,45 Dell Intern. 15.06.2021-15.06.2023	US24703TAA43	USD	27.000	0	73.000	101,4380	27.295,46	0,02
5,50 Fibria Overseas Finance 17.01.17-17.01.2027	US31572UAF30	USD	325.000	0	0	101,4850	328.708,64	0,29
5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	600.000	0	0	87,6700	524.237,59	0,46
5,75 Edison International 21.06.2019-15.06.2027	US281020AN70	USD	800.000	800.000	0	101,5120	809.344,23	0,71
5,75 Seagate HDD Cayman 02.12.14-01.12.34	US81180WAN11	USD	500.000	0	0	91,4260	455.581,02	0,40
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	400.000	0	200.000	100,6050	401.056,41	0,35
5,90 Pentair Finance S.a.r.l. 08.07.2022-15.07.2032	US709629AS88	USD	200.000	200.000	0	100,3520	200.023,92	0,17
5,95 Sysco Corporation 02.04.2020-01.04.2030	US871829BL07	USD	600.000	0	0	107,3210	641.744,07	0,56
6,00 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	600.000	0	0	99,2550	593.512,06	0,52
6,50 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038	US24702RAF82	USD	650.000	650.000	0	101,4340	657.086,90	0,57
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	500.000	500.000	0	99,5230	495.928,84	0,43
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	500.000	0	0	102,1830	509.183,78	0,44
6,875 United Utilities PLC 28.07.1998-15.08.2028	US91311QAC96	USD	700.000	700.000	0	109,2730	762.319,12	0,67
6,875 ViacomCBS Inc. 18.10.2006-30.04.2036	US925524AX89	USD	600.000	600.000	0	103,6340	619.697,03	0,54
7,70 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029	US501044BT76	USD	500.000	0	0	115,8860	577.466,61	0,50
7,75 Williams Cos.Inc. 13.06.2001-15.06.2031	US969457BD16	USD	500.000	0	0	113,7400	566.772,97	0,49
7,875 Pulte Group Inc. 12.06.2002-15.06.2032	US745867AM30	USD	118.000	0	0	112,0290	131.746,28	0,12
7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	400.000	0	0	77,7850	310.085,71	0,27
8,25 CoreCivic Inc. 14.04.2021-15.04.2026	US21871NAB73	USD	400.000	400.000	0	99,9740	398.540,96	0,35
8,375 Koninklijke KPN NV 13.02.2001-01.10.2030	US780641AH94	USD	494.000	494.000	0	116,9770	575.908,29	0,50
8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.00-15.6.30	US25156PAC77	USD	600.000	0	0	123,8800	740.761,41	0,65
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	800.000	400.000	0	124,1160	989.563,48	0,86
							<b>44.699.745,86</b>	<b>39,03</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>110.332.852,70</b>	<b>96,34</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	800.000	0	0	79,9790	747.074,55	0,65
2,75 Logicor Financing S.à.r.l. 15.01.2020-2030	XS2102293029	GBP	200.000	0	0	83,7040	195.467,34	0,17
							<b>942.541,89</b>	<b>0,82</b>
3,187 Broadcom Inc 30.09.2021-15.11.2036	USU1109MAX49	USD	20.000	20.000	0	75,4470	15.038,27	0,01
3,20 Viterra Finance B.V. 21.04.2021-21.04.2031	US92852LAB53	USD	700.000	700.000	0	79,5400	554.893,36	0,48
6,90 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039	US254687EP75	USD	700.000	0	0	118,3470	825.621,89	0,72
							<b>1.395.553,52</b>	<b>1,22</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.338.095,41</b>	<b>2,04</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>112.670.948,11</b>	<b>98,38</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH GBP/EUR 10.11.2022		GBP	3.030.000,00			0,8591	-5.768,35	-0,01
DH USD/EUR 16.12.2022		USD	45.800.000,00			1,0084	-752.575,94	-0,66
<b>Geschlossene Position</b>								
DH USD/EUR 16.12.2022		USD	1.000.000,00			1,0052	-19.634,16	-0,02
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>EUR</b>	<b>-777.978,45</b>	<b>-0,68</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Bankguthaben</b>				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	1.344.523,62	1.344.523,62	1,17
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	GBP	747,77	873,10	0,00
	USD	15.353,44	15.301,42	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR 1.360.698,14</b>	<b>1,19</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	GBP	1,95	2,28	0,00
	USD	609,70	607,63	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	EUR	674.098,43	674.098,43	0,59
	GBP	36.612,29	42.748,89	0,04
	USD	588.819,57	586.824,37	0,51
<b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>				
	EUR	-863,01	-863,01	0,00
<b>Spesen Zinsertrag</b>				
	EUR	-872,32	-872,32	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-19.848,05	-19.848,05	-0,02
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-3.770,63	-3.770,63	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-2.583,33	-2.583,33	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 1.276.344,26</b>	<b>1,11</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 114.530.012,06</b>	<b>100,00</b>
<b>***Faktorwertpapier</b>				
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000718424		EUR 996,46	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000718424		STK 114.937,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,00340	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85645	GBP

**HINWEIS:** Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

#### 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:

- a) 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.
- b) 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.

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>				
0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028	XS2282101539	EUR	0	300.000
0,44 Toyota Finance Australia 13.1.2022-13.1.2028	XS2430284930	EUR	500.000	500.000
0,50 WerfenLife S.A. 28.10.2021-28.10.2026	XS2392462730	EUR	100.000	100.000
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	0	410.000
0,75 Neste Oyi 25.03.2021-25.03.2028	FI4000496286	EUR	0	600.000
0,75 Stellantis N.V. 18.06.2021-18.01.2029	XS2356040357	EUR	0	500.000
0,75 SAGAX AB 26.01.2021-26.01.2028	XS2291340433	EUR	0	500.000
0,875 Ryanair DAC 25.05.2021-25.05.2026	XS2344385815	EUR	0	500.000
0,875 Swedish Match AB 26.02.2020-2027	XS2125123039	EUR	0	400.000
0,954 Wesfarmers Ltd. 21.10.2021-21.10.2033	XS2399154181	EUR	1.000.000	1.000.000
1,00 Blackstone PP EUR Holdings 04.05.2021-04.05.28XS2338355014		EUR	0	500.000
1,00 Covivio Hotels SACA 27.07.2021-27.07.2029	FR0014004QI5	EUR	0	300.000
1,00 Czech Gas Networks Sàrl 16.07.2020-16.07.2027	XS2193733503	EUR	0	600.000
1,00 ICADE 19.01.2022-19.01.2030	FR0014007NF1	EUR	600.000	600.000
1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	0	200.000
1,00 Cheung Kong Infra 12.12.2017-12.12.2024	XS1733226747	EUR	0	400.000
1,125 Cyrusone Europe Finance 26.5.2021-26.5.2028	XS2342250227	EUR	0	700.000
1,125 NOS SGPS 02.05.2018-02.05.2023	PTNOSFOM0000	EUR	0	700.000
1,125 Polski Koncern Naftowy 27.05.2021-27.05.2028	XS2346125573	EUR	0	150.000
1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028	XS2068065163	EUR	0	390.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	600.000	600.000
1,375 Bright Food Singapore 19.06.2019-2024	XS2006909407	EUR	0	600.000
1,50 Ceske Drahly 23.05.2019-2026	XS1991190361	EUR	0	500.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
1,50 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028	FR00140005C6	EUR	0	200.000
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	0	400.000
1,698 EP Infrastructure AS 30.07.2019-30.07.2026	XS2034622048	EUR	0	670.000
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	0	500.000
1,75 S IMMO AG 04.02.2021-04.02.2028	AT0000A2MKW4	EUR	0	600.000
1,875 Amadeus IT Group S.A. 24.09.2020-24.09.2028	XS2236363573	EUR	0	500.000
1,875 Demire Real Estate AG 11.10.2019-15.10.2024	DE000A2YPAK1	EUR	0	200.000
1,875 FFP 30.10.2019-30.10.2026	FR0013457405	EUR	0	300.000
2,00 Dometic Group AB 29.09.2021-29.09.2028	XS2391403354	EUR	400.000	400.000
2,065 Nortegas Energia Distr. 28.09.2017-28.09.27	XS1691349952	EUR	0	300.000
2,125 Immobiliare Grande DIST 28.11.19-28.11.2024	XS2084425466	EUR	0	110.000
2,20 Altria Group 15.02.2019-15.06.2027	XS1843443190	EUR	0	700.000
2,25 Adler Group S.A. 14.01.2021-14.01.2029	XS2283225477	EUR	0	400.000
2,25 Adler Group SA 27.04.2021-27.04.2027	XS2336188029	EUR	0	300.000
2,25 Eutelsat SA 13.06.2019-13.07.2027	FR0013422623	EUR	800.000	800.000
2,375 DP World Ltd. 25.09.2018-2026	XS1883878966	EUR	0	600.000
2,375 Renault S.A. 25.11.2020-25.05.2026	FR0014000NZ4	EUR	0	500.000
2,375 Tauron Polska Energia SA 05.07.2017-05.07.27	XS1577960203	EUR	0	600.000
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	0	1.100.000
2,50 TDF Infrastructure 07.04.16-07.04.26	FR0013144201	EUR	900.000	900.000
2,625 Saipem Finance Intl B.V. 07.11.17-07.01.25	XS1711584430	EUR	0	300.000
2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027	XS1627343186	EUR	0	600.000
2,75 Ceetrus SA 26.11.2019-26.11.2026	FR0013462728	EUR	0	700.000
2,75 Hoist Finance AB 28.09.2018-03-04-2023	XS1884813293	EUR	0	400.000
2,875 IQVIA Inc. 24.06.2020-15.06.2028	XS2189947505	EUR	0	650.000
2,875 TDF Infrastructure SAS 19.10.2015-19.10.2022	FR0013016631	EUR	0	800.000
3,00 Accor SA 04.02.2019-04.04.2026	FR0013399029	EUR	0	500.000
3,00 Atrium European Real Est 11.09.2018-11.09.2025	XS1829325239	EUR	0	600.000
3,00 Transurban Finance Co. 08.04.2020-08.04.2030	XS2152883406	EUR	0	500.000
3,125 Aurizon Network Pty Ltd. 01.06.2016-2026	XS1418788599	EUR	0	500.000
3,125 Saipem Intl.Finance BV 31.03.2021-31.03.2028	XS2325696628	EUR	0	450.000
3,50 Getlink SE 30.10.2020-30.10.2025	XS2247623643	EUR	0	400.000
3,50 Intl. Game Technology 20.06.2019-15.06.2026	XS2009038113	EUR	0	500.000
3,50 ManpowerGroup Inc. 30.06.2022-2027	XS2490187759	EUR	700.000	700.000
3,625 OCI NV 09.10.2020-15.10.2025	XS2241400295	EUR	0	250.000
3,75 Elior Participat 08.07.2021-15.07.2026	XS2360381730	EUR	0	500.000
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	500.000	500.000
4,375 Rentokil Initial PLC 27.06.2022-2030	XS2494946820	EUR	100.000	100.000
1,875 Scania CV AB 28.02.2018-28.06.2022	XS1783966929	GBP	0	250.000
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	0	530.000
2,727 FCE Bank PLC 03.06.2016-2022	XS1426024318	GBP	0	300.000
2,875 AA Bond Co Ltd. 06.12.2016-31.01.2022	XS1529687870	GBP	0	500.000
3,50 Western Power Dist. 16.10.2018-16.10.2026	XS1893807120	GBP	0	600.000
5,25 TP ICAP PLC 26.1.2017-26.01.2024	XS1555815494	GBP	0	250.000
2,112 Petronas Energy Canada 23.03.2021-23.03.2028	USC7274KAB29	USD	0	200.000
2,143 Olympus Corp 08.12.2021-08.12.2026	USJ61240AN76	USD	800.000	800.000
2,75 Beijing Gas SG Capital 31.05.2017-31.05.2022	XS1612471117	USD	0	500.000
2,75 KIA Corp. 14.02.2022-2027	USY4760JAD55	USD	800.000	800.000
2,875 WEA Finance LLC 15.10.2019-15.01.2027	USU94303AF86	USD	0	600.000
3,00 Adani Int. Container Ltd. 21.12.2020-16.02.2031	XS2267100514	USD	0	700.000
3,00 Amgen Inc.22.02.2022-22.02.2029	US031162DD92	USD	800.000	800.000
3,10 Western Midstream Oper. 13.01.2020-01.02.2025	US958667AB34	USD	0	200.000
3,15 NXP B.V./NXP Funding 01.05.2020-2027	US62954HAC25	USD	0	225.000
3,15 NXP BV/NXP Funding 16.05.2022-01.05.2027	US62954HAX61	USD	225.000	225.000
3,3 0Citrix Systems Inc. 25.02.2020-01.03.2030	US177376AF70	USD	0	900.000
3,375 Fairfax Fin.Holdings Ltd. 3.3.2021-3.3.2031	USC33461AE16	USD	0	200.000
3,375 Fairfax Fin.Holdings Ltd. 5.11.2021-3.3.2031	US303901BJ06	USD	200.000	200.000
3,375 VEON Holdings BV 25.11.2020-25.11.2027	XS2252958751	USD	0	500.000
3,75 Sunny Optical Tech.Grp Co. 23.01.2018-2023	XS1748392559	USD	0	400.000
3,75 T-Mobile USA Inc. 21.05.2021-15.04.2027	US87264ABD63	USD	0	500.000
3,85 L3Harris Technologies 01.05.2020-15.12.2026	US502431AL33	USD	0	900.000
3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028	US683715AC05	USD	0	400.000
4,00 Tyson Foods Inc.19.02.2019-01.03.2026	US902494BJ16	USD	0	900.000
4,125 Verizon Communications Inc. 16.03.2017-2027	US92343VDY74	USD	0	400.000
4,20 APT Pipelines Ltd. 23.03.2015-23.03.2025	USQ04578AD42	USD	0	512.000
4,30 CVS Health Corp. 09.03.18-25.03.28	US126650CX62	USD	0	44.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4,329 Verizon Communications 22.10.18-21.09.28	US92343VER15	USD	0	450.000
4,50 WW International Inc. 13.04.2021-15.04.2029	US98262PAA93	USD	0	500.000
4,625 Booking HoldingsInc. 13.04.2020-13.04.2030	US09857LAR96	USD	0	500.000
4,875 ENEL Finance Intl. N.V.14.09.2018-14.06.2029	US29278GAK40	USD	0	400.000
5,412 Delek & Avner Tamar BD 08.05.2014-30.12.2025	IL0011321820	USD	0	500.000
5,75 Hyundai Capital America 07.04.2020-06.04.2023	US44891ABJ51	USD	0	400.000
5,90 Arconic Inc. 25.01.2007-01.02.2027	US013817AJ05	USD	0	600.000
6,25 Teck Resources Ltd. 05.07.2011-15.07.2041	US878742AW53	USD	0	700.000
6,50 TechnipFMC PLC 29.01.2021-01.02.2026	USG87110AC93	USD	0	300.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
3,692 MPT Oper Partnersp.05.12.2019-05.06.2028	XS2085724156	GBP	0	530.000
3,875 El Puerto de Liverpool 06.10.2016-06.10.2026	USP3691NBF61	USD	0	500.000
5,25 Santos Finance Ltd 13.03.2019-13.03.2029	XS1912654594	USD	0	900.000

Graz, am 30. November 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 54**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 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 31. August 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. November 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## **Angaben zu ESG-Kriterien**

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

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

## Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des Apollo 54

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022

Ausschüttung: 01.12.2022

ISIN: AT0000718424

	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>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	<b>-54,1942</b>	<b>-54,1942</b>	<b>-54,1942</b>	<b>-54,1942</b>	<b>-54,1942</b>	<b>-54,1942</b>
<b>2. Zuzüglich</b>						
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	54,1942	54,1942	54,1942	54,1942	54,1942	54,1942
2.14 Bereits ausgeschüttete, steuerpflichtige Immobilienerträge des Geschäftsjahres, auf das sich die Meldung bezieht	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>						
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge						
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG					0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)					0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge						
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000
3.6.1 Ausgeschüttete, erst mit der Jahresmeldung steuerpflichtige Immobilienerträge	0,0000	0,0000				0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte</b> 11)	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die Zwischensteuer (§22 Abs.2 KStG)						0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>28,0000</b>	<b>28,0000</b>	<b>28,0000</b>	<b>28,0000</b>	<b>28,0000</b>	<b>28,0000</b>
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge	28,0000	28,0000	28,0000	28,0000	28,0000	28,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	-54,1942	-54,1942	-54,1942	-54,1942	-54,1942	-54,1942
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	28,0000	28,0000	28,0000	28,0000	28,0000	28,0000
<b>6. Korrekturbeträge</b> 14)						
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) Erhöht die Anschaffungskosten	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		0,0000
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten Vermindert die Anschaffungskosten	28,0000	28,0000	28,0000	28,0000		28,0000
<b>7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit</b>						
7.1 Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2 Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	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 4) 5) 6) 15)						
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) 3)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar 6) 7)						
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4 Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0000	0,0000
<b>9. Begünstigte Beteiligungserträge</b>						
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG) 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) 8)					0,0000	0,0000
9.4 Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000

		Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen
		mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)		Juristische Personen EUR	im Rahmen der Einkünfte aus Kapital- vermögen EUR
				mit Option EUR	ohne Option EUR		
<b>10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>	9) 10)11)						
10.1 Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<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>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>							
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		-					
<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		0,0000	0,0000				
16.3 Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)		0,0000	0,0000				
16.4 Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um		-28,0000	-28,0000				
<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							
17.6 Zu Punkt 8.2.3 rückerstattbare ausländische Steuern aus ausländischer Subfonds							
17.7 Zu Punkt 8.3 weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							

- Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG iF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 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 Meldzeitpunkt.

## **Fondsbestimmungen Apollo 54**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 54**, 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.**

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens, **internationale Anleihen von Unternehmen** mit einer Ratingkategorie von **zumindest BB-** erworben.

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. zumindest **51 v.H.** des Fondsvermögens, Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen als 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 des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

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

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist nicht 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 49 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**

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 Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

#### - **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 10 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-Abzug 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-Abzug (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



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

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

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

- |                           |                                                                            |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 2.1. Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                                       |
| 2.2. Montenegro:          | Podgorica                                                                  |
| 2.3. Russland:            | Moskau (RTS Stock Exchange);<br>Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. Schweiz:             | SWX Swiss-Exchange                                                         |
| 2.5. Serbien:             | Belgrad                                                                    |
| 2.6. 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, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE),<br>Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange,<br>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: | SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market<br>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: American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)