



APOLLO 54

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

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

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

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2022.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.373.778,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 54, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000718424		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	
31.08.2023	120.277.214,67	980,61	50,7800	1,32
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

¹⁾ 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

	Ausschüttungsanteil AT0000718424
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	996,46
Ausschüttung am 1.12.2022 (entspricht 0,0296 Anteilen) ¹⁾	28,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	980,61
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	1.009,61
Nettoertrag pro Anteil	13,15

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr **1,32 %**

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000718424) am 1.12.2022 EUR 946,66;

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	3.966.058,50	3.966.058,50
-------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-3.965,26

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-217.294,65		
Abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ²⁾	<u>34.773,16</u>	-182.521,49	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.940,00		
Wertpapierdepotgebühren	-41.929,98		
Spesen Zinsertrag	4.810,45		
Depotbankgebühr	<u>-30.083,33</u>	<u>-76.142,86</u>	<u>-258.664,35</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.703.428,89

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	369.410,22		
derivative Instrumente	1.260.154,48		
Realisierte Verluste	<u>-6.033.230,54</u>		

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-4.403.665,84

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-700.236,95

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	2.175.250,49
--	--------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

1.475.013,54

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-35.926,29		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	821.037,34		
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	<u>630.645,66</u>		
Ertragsausgleich			<u>1.415.756,71</u>

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

2.890.770,25

²⁾ Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

³⁾ 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.

⁴⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -2.228.415,35.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 16.859,40.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾		114.530.012,06
Ausschüttung		
Ausschüttung am 1.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000718424)	<u>-3.218.236,00</u>	-3.218.236,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	7.490.425,07	
Ertragsausgleich	<u>-1.415.756,71</u>	6.074.668,36
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		<u>2.890.770,25</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾		<u>120.277.214,67</u>

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 114.937,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000718424)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 122.655,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000718424)

Ausschüttung (AT0000718424)

Die Ausschüttung von EUR 50,7800 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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

3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Sie erreichten hier ihre Höchstwerte. Im 4. Quartal begann sich die Inflation in die Breite zu entwickeln und zog nun auch den Dienstleistungssektor in seinen Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sieben Zinserhöhungen und die EZB mit acht dagegen. Die FED entzog den Märkten zusätzlich Liquidität durch die Reduktionen der Bilanzsumme im Rahmen des ‚Quantitative Tightening‘-Programms. Die EZB startete ihr ‚Quantitative Tightening‘-Programm im März dieses Jahres. Das Wirtschaftswachstum, das zwar von einem milden Winter profitierte, als auch von der Abkehr der Null-Covid-Strategie Chinas im 1. Quartal dieses Jahres, konnte jedoch nicht den sich verlangsamenden Verlauf abwenden. Deutschland verzeichnete nach den ersten beiden Quartalen eine technische Rezession. Die geringere Kaufkraft und höhere Finanzierungskosten der Unternehmen dämpften die globale Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor davon nicht betroffen war. Die Inflationsraten nahmen allmählich wieder ab aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen, als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächelnden Wirtschaftslage. Zugleich begünstigte sie kein weiteres Absinken der Inflation. Die restriktive Zinspolitik und die etwas abflauenden langfristigen Wirtschaftserwartungen ließen die Zinskurven weiter invertieren. Europa, das mit höheren Energiekosten konfrontiert ist und sich in Nachbarschaft zum russischen Angriffskrieg befindet, verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten und niedrigere Wachstumsraten als die USA, die sich bis zuletzt in einem fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1.9.2022 bis zum 31.8.2023 verzeichnete der Fonds eine positive Performance von 1,32%. Der Gewinn konnte durch die laufende Verzinsung der Anleihen des Fonds und einer Einengung der Risikoprämien für Unternehmensanleihen erzielt werden. Von der Einengung konnten die Bonitäten BBB bzw. BBB- sowie das High-Yield-Exposure des Fonds am meisten profitieren. Im Gegenzug dazu reduzierte das gestiegene USD- und EUR-Zinsniveau den Gewinn deutlich. Das Rechenschaftsjahr wurde geprägt durch die neuerlichen Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und einem überdurchschnittlich volatilen Marktumfeld. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. Der Beginn des Berichtszeitraums war geprägt durch eine geringe Sekundärmarktliquidität und wenig Aktivität am Primärmarkt. Mit Fortdauer des Jahres besserte sich die Liquidität deutlich, und es konnten attraktive Transaktionen zur Verbesserung der Ertragserwartung durchgeführt werden und an zahlreichen attraktiv gepreisten Primärmarkt Emissionen teilnehmen.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen 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. 90 zu 10% veränderte sich im letzten Jahr um ca. 5% zu Gunsten der besseren Bonitäten. Diese Reduktion war Ergebnis einer geringfügigen Fondsadaptierung. So wird seit Jänner 2023 der Großteil des High-Yield Exposures über den Fonds Apollo Nachhaltig High Yield Bond abgebildet. Dadurch konnte die erwartete Volatilität des Fonds, bei unveränderter Ertragserwartung reduziert werden. 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/BBB- auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fonds blieb im Berichtszeitraum weitestgehendes konstant und betrug zuletzt 5,5 Jahre. Die Leitzinserhöhungen der Notenbanken haben zu einer Verflachung, beziehungsweise zu inversen Zinskurven geführt. Am Exposure in den investierten Währungen kam es während der Berichtsperiode zu einer moderaten Veränderung. Der Anteil an USD-denominierten Anleihen wurde zugunsten des Euros um annähernd 10 % reduziert. Die Absicherungskosten des Fonds sind aufgrund des geringeren Fremdwährungs-Exposures und des gestiegenen Euro-Zinses wieder zurückgegangen.

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 IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.08.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,25 Aareal Bank AG 23.11.2020-23.11.2027	DE000A289LU4	EUR	500.000	500.000	0	78,6640	393.320,00	0,33
0,45 Czech Gas Networks Sarl 08.09.2021-08.09.2029	XS2382953789	EUR	1.000.000	800.000	0	77,3660	773.660,00	0,64
0,625 Celanese US Hldgs. 10.09.2021-10.09.2028	XS2385114298	EUR	1.100.000	600.000	0	78,9040	867.944,00	0,72
0,625 LANXESS AG 01.12.2021-01.12.2029	XS2415386726	EUR	500.000	500.000	0	78,7870	393.935,00	0,33
0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	400.000	0	0	80,7970	323.188,00	0,27
0,875 Worley US Finance Sub 09.06.2021-09.06.2026	XS2351032227	EUR	700.000	700.000	500.000	90,2650	631.855,00	0,53
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000O87	EUR	500.000	0	0	78,3580	391.790,00	0,33
0,95 DXC Capital Funding Ltd.09.09.2021-15.09.2031	XS2384716721	EUR	800.000	0	0	71,8790	575.032,00	0,48
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	700.000	0	0	81,2900	569.030,00	0,47
1 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	300.000	0	0	76,6120	229.836,00	0,19
1 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	600.000	600.000	0	75,6880	454.128,00	0,38
1 SPP-Distribucia A.S. 09.06.2021-09.06.2031	XS2348408514	EUR	800.000	0	0	69,1040	552.832,00	0,46
1 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	800.000	400.000	0	80,4650	643.720,00	0,54
1,011 Argan S.A. 17.11.2021-17.11.2026	FR0014006FB8	EUR	200.000	0	0	87,2100	174.420,00	0,15
1,125 Glencore Fin. Cap.10.09.2020-10.03.2028	XS2228892860	EUR	850.000	0	0	85,8810	729.988,50	0,61
1,25 CPT NV 21.06.2021-21.06.2029	XS2356030556	EUR	300.000	0	400.000	75,7040	227.112,00	0,19
1,25 Digital Dutch Finco BV 26.06.2020-01.02.2031	XS2191362859	EUR	790.000	0	0	76,2440	602.327,60	0,50
1,332 Wintershall Dea Finance 25.09.19-25.09.28	XS2054210252	EUR	900.000	0	0	84,8590	763.731,00	0,63
1,35 WPC Eurobond B.V. 19.09.2019-15.04.2028	XS2052968596	EUR	340.000	0	0	85,7590	291.580,60	0,24
1,375 Babcock International Grp.13.09.2019-2027	XS2051664675	EUR	400.000	0	300.000	88,9860	355.944,00	0,30
1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030	XS2345315142	EUR	600.000	0	0	63,4190	380.514,00	0,32
1,375 Euronet Worldwide Inc. 22.05.2019-22.05.2026	XS2001315766	EUR	700.000	0	0	90,9830	636.881,00	0,53
1,375 Holcim Finance Lux SA 08.10.2021-08.10.2036	XS2397538252	EUR	800.000	800.000	0	63,2270	505.816,00	0,42
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	500.000	0	0	78,7410	393.705,00	0,33
1,375 Vilmorin & Comp. 26.03.2021-26.03.2028	FR0014002KP7	EUR	700.000	0	0	79,9630	559.741,00	0,47
1,5 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	600.000	0	0	77,2000	463.200,00	0,39
1,5 ASTM S.p.A. 25.11.2021-25.01.2030	XS2412267515	EUR	800.000	0	0	81,4620	651.696,00	0,54
1,5 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	1.000.000	0	0	79,4340	794.340,00	0,66
1,5 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	850.000	0	0	56,4480	479.808,00	0,40
1,5 Mol Hungarian Oil & Gas 08.10.2020-08.10.2027	XS2232045463	EUR	700.000	700.000	0	87,1830	610.281,00	0,51
1,5 Vonovia SE 16.06.2021-14.06.2041	DE000A3E5MK0	EUR	1.800.000	1.800.000	0	55,1170	992.106,00	0,82
1,5 VGP N.V. 08.04.2021-08.04.2029	BE6327721237	EUR	600.000	0	0	74,3440	446.064,00	0,37
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	700.000	0	0	76,8540	537.978,00	0,45
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	600.000	0	0	87,1040	522.624,00	0,43
1,625 Logisor Financing Sàrl 17.01.2022-17.01.2030	XS2431318802	EUR	700.000	0	0	74,0540	518.378,00	0,43
1,625 Louis Dreyfus Company BV 28.4.2021-28.4.2028	XS2332552541	EUR	1.000.000	0	0	88,6710	886.710,00	0,74
1,625 P3 Group Sarl 26.01.2022-26.01.2029	XS2436807940	EUR	1.300.000	0	0	78,4920	1.020.396,00	0,85
1,625 Roaster Finance DAC 08.12.2017-09.12.2024	XS1731882186	EUR	900.000	0	0	92,7150	834.435,00	0,69
1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	800.000	0	0	81,3660	650.928,00	0,54
1,625 Westlake Chemical Corp. 17.7.2019-17.7.2029	XS2028104037	EUR	800.000	0	0	84,2190	673.752,00	0,56
1,701 Transurban Finance Co. 03.07.2019-03.07.2034	XS2021470898	EUR	600.000	0	0	76,9850	461.910,00	0,38
1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031	XS2337326727	EUR	600.000	0	0	81,1380	486.828,00	0,40
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	600.000	0	0	71,3140	427.884,00	0,36
1,75 Blackstone 12.09.2019 - 12.03.2029	XS2051670300	EUR	460.000	0	0	78,0090	358.841,40	0,30
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	400.000	0	0	70,4410	281.764,00	0,23
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	750.000	0	0	83,5500	626.625,00	0,52
1,75 Imperial Brands Finance 18.03.2021-18.03.2033	XS2320459063	EUR	500.000	0	0	73,4590	367.295,00	0,31
1,75 Sirius Real Estate Ltd. 24.11.2021-24.11.2028	XS2412732708	EUR	400.000	0	300.000	75,6360	302.544,00	0,25
1,75 TDF Infrastructure SAS 01.12.2021-01.12.2029	FR0014006TQ7	EUR	1.000.000	0	0	80,2580	802.580,00	0,67
1,75 Via Outlets BV 15.11.2021-15.11.2028	XS2407027031	EUR	650.000	0	0	84,2040	547.326,00	0,46
1,75 Západoslovenská energetika 2.3.2018-2.3.2028	XS1782806357	EUR	900.000	900.000	0	90,0810	810.729,00	0,67
1,8 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	200.000	0	0	91,8350	183.670,00	0,15
1,816 EP Infrastructure AS 02.03.2021-02.03.2031	XS2304675791	EUR	900.000	0	0	69,0040	621.036,00	0,52
1,875 Abertis Infraestructuras 26.09.19-26.03.32	XS2055652056	EUR	500.000	0	200.000	81,7690	408.845,00	0,34
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	800.000	0	0	88,4540	707.632,00	0,59
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.100.000	0	0	88,3340	971.674,00	0,81
1,875 Perusahaan Listrik Negara 05.11.19-05.11.31	XS2073758885	EUR	550.000	550.000	0	77,0080	423.544,00	0,35

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			31.08.2023 STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1,908 Upjohn Finance B.V. 23.06.2020-23.06.2032	XS2193983108	EUR	700.000	0	0	76,9850	538.895,00	0,45
2 APT Pipelines Ltd. 30.04.2020-15.07.2030	XS2164646304	EUR	1.000.000	1.000.000	0	85,3040	853.040,00	0,71
2 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	800.000	0	0	91,7540	734.032,00	0,61
2 Ignitis Grupe UAB 21.05.2020-21.05.2030	XS2177349912	EUR	710.000	0	0	83,7950	594.944,50	0,49
2 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	550.000	0	0	76,8580	422.719,00	0,35
2 SES S.A. 02.07.2020-2028	XS2196317742	EUR	900.000	0	0	90,0280	810.252,00	0,67
2,031 Prosus N.V. 03.08.2020-03.08.2032	XS2211183756	EUR	580.000	0	0	71,2130	413.035,40	0,34
2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026	XS2388910270	EUR	800.000	0	0	55,1160	440.928,00	0,37
2,25 Madriena Red de Gas Fin 11.4.2017-11.4.2029	XS1596740453	EUR	700.000	0	0	86,1500	603.050,00	0,50
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	400.000	0	0	96,1150	384.460,00	0,32
2,25 VGP N.V. 17.01.2022-17.01.2030	BE6332787454	EUR	600.000	0	0	75,9470	455.682,00	0,38
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	400.000	0	0	90,5440	362.176,00	0,30
2,5 DVI Dt.Vermögens-und Immob.25.1.2022-25.1.2027	XS2431964001	EUR	1.000.000	0	0	77,8590	778.590,00	0,65
2,625 Heraeus Finance GmbH 09.06.2022-09.06.2027	DE000A30VGD9	EUR	600.000	600.000	0	94,6590	567.954,00	0,47
2,875 Akropolis Group UAB 02.06.2021-02.06.2026	XS2346869097	EUR	500.000	0	0	86,5860	432.930,00	0,36
3,125 Altria Group Inc. 15.02.2019-15.06.2031	XS1843443786	EUR	1.000.000	0	0	85,8020	858.020,00	0,71
3,125 Cetin Finance Group BV 14.04.2022-14.04.2027	XS2468979302	EUR	800.000	0	0	93,4870	747.896,00	0,62
3,125 Mylan N.V. 22.11.2016-22.11.2028	XS1492458044	EUR	900.000	900.000	0	92,3480	831.132,00	0,69
3,25 Auchan Holding SA 23.07.2020-23.07.2027	FR0013524865	EUR	300.000	0	300.000	94,2120	282.636,00	0,23
3,5 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	600.000	0	0	94,6500	567.900,00	0,47
3,625 Nerval SAS 20.07.2022-20.07.2028	FR001400BS43	EUR	800.000	0	0	94,5050	756.040,00	0,63
3,75 Selp Finance SARL 10.08.2022-10.08.2027	XS2511906310	EUR	200.000	0	0	94,5990	189.198,00	0,16
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	300.000	300.000	0	93,4870	280.461,00	0,23
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	600.000	600.000	0	97,8730	587.238,00	0,49
4,125 General Electric Co. 19.09.2005-2035	XS0229567440	EUR	500.000	0	0	99,3110	496.555,00	0,41
4,125 RWE AG 13.02.2023-13.02.2035	XS2584685387	EUR	500.000	500.000	0	97,4420	487.210,00	0,41
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	350.000	350.000	0	98,3890	344.361,50	0,29
4,25 Johnson Controls Intl.23.05.2023-23.05.2035	XS2626007939	EUR	400.000	400.000	0	99,3050	397.220,00	0,33
4,25 Posche Auto Holding 04.07.2023-27.09.2030	XS2643320109	EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,1770	1.178.124,00	0,98
4,275 National Grid PLC 16.01.2023-16.01.2035	XS2576067081	EUR	700.000	700.000	0	97,1440	680.008,00	0,57
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	400.000	400.000	0	98,3820	393.528,00	0,33
4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027	SE0016589105	EUR	900.000	0	0	53,3040	479.736,00	0,40
4,375 Nokia Oyj 21.02.2023-21.08.2031	XS2488809612	EUR	500.000	500.000	0	97,5660	487.830,00	0,41
4,375 Sydney Airport Fin. 03.05.2023-03.05.2033	XS2613209670	EUR	600.000	600.000	0	99,2380	595.428,00	0,50
4,375 Thames Water Utilities 18.01.2023-18.01.2031	XS2576550672	EUR	700.000	700.000	0	93,9110	657.377,00	0,55
4,375 Volkswagen Bank GmbH 03.05.2023-03.05.2028	XS2617456582	EUR	400.000	400.000	0	99,3730	397.492,00	0,33
4,5 ENEL Finance Intl. N.V. 20.02.2023-20.02.2043	XS2589260996	EUR	700.000	700.000	0	95,4050	667.835,00	0,56
4,5 General Motors Fin.Co. 22.05.2023-22.11.2027	XS2625985945	EUR	600.000	600.000	0	99,6040	597.624,00	0,50
4,5 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	800.000	800.000	0	99,3480	794.784,00	0,66
4,5 RCI Banque S.A. 06.04.2023-06.04.2027	FR001400H2O3	EUR	600.000	600.000	0	99,5290	597.174,00	0,50
4,625 Mercialis SA 07.07.2020-2027	FR0013522091	EUR	500.000	0	0	95,4690	477.345,00	0,40
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	500.000	500.000	0	95,8830	479.415,00	0,40
4,75 Autostrade per l'Italia 24.01.2023-24.01.2031	XS2579897633	EUR	500.000	500.000	0	98,1800	490.900,00	0,41
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	300.000	900.000	600.000	98,5910	295.773,00	0,25
4,875 Aeroporti di Roma SpA 10.07.2023-10.07.2033	XS2644240975	EUR	400.000	400.000	0	98,3440	393.376,00	0,33
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	900.000	900.000	0	100,1760	901.584,00	0,75
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	600.000	600.000	0	96,3230	577.938,00	0,48
4,875 Floene Energia S.A. 03.07.2023-03.07.2028	PTGGDDOM0008	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,0560	1.000.560,00	0,83
4,875 Global Payments Inc. 17.03.2023-17.03.2031	XS2597994065	EUR	700.000	700.000	0	99,7130	697.991,00	0,58
5 Fresenius SE & Co KGAA 28.11.2022-28.11.2029	XS2559501429	EUR	1.100.000	1.100.000	0	101,6790	1.118.469,00	0,93
5 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	600.000	600.000	0	100,8600	605.160,00	0,50
5,25 A1 Towers Holding 13.07.2023-13.07.2028	XS2644414125	EUR	700.000	700.000	0	102,2180	715.526,00	0,59
5,25 Imperial Brands Finance 15.02.2023-15.02.2031	XS2586739729	EUR	300.000	300.000	0	99,0740	297.222,00	0,25
5,375 BAT Netherlands Fin. 16.02.2023-16.02.2031	XS2589367528	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6920	1.006.920,00	0,84
5,5 VAR Energi ASA 04.05.2023-04.05.2029	XS2599156192	EUR	900.000	900.000	0	100,8010	907.209,00	0,75
5,625 Ceske Drahy 12.10.2022-12.10.2027	XS2495084621	EUR	1.500.000	1.500.000	0	104,5780	1.568.670,00	1,30
5,625 Oldenburgische Landesbank 2.2.2023-2.2.2026	DE000A11QJP7	EUR	600.000	600.000	0	98,8320	592.992,00	0,49
5,701 Alperia S.p.A. 05.07.2023-05.07.2028	XS2641794081	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,5760	1.991.520,00	1,66
6,5 TDC NET AS 09.05.2023-01.06.2031	XS2615584328	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,6970	1.196.364,00	0,99
7,125 Nova Ljubljanska Bk. FRN 27.6.2023-27.6.2027	XS2641055012	EUR	100.000	100.000	0	103,4510	103.451,00	0,09
7,375 Islandsbanki 17.05.2023-17.05.2026	XS2553604690	EUR	600.000	600.000	0	102,8970	617.382,00	0,51
7,375 Nova Kreditna Banka 29.06.2023-29.06.2026	XS2639027346	EUR	400.000	400.000	0	102,5210	410.084,00	0,34
8,125 Air France-KLM S.A. 16.01.2023-31.05.2028	FR001400F2R8	EUR	400.000	400.000	0	104,4510	417.804,00	0,35
8,375 Marex Group Plc 02.02.2023-02.02.2028	XS2580291354	EUR	800.000	800.000	0	102,8470	822.776,00	0,68
							71.727.380,50	59,64

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2023 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
2,125 Intercontinental Hotels 2016-24.08.2026	XS1480022315	GBP	500.000	500.000	0	88,6800	516.061,45	0,43
2,625 CK Hutchison Finance 17.10.2019-2034	XS2057072477	GBP	1.300.000	1.300.000	0	67,2860	1.018.060,99	0,85
3 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2031	XS2293740101	GBP	500.000	0	0	77,7410	452.403,40	0,38
3,75 Travis Perkins Plc 17.11.2020-17.02.2026	XS2254262285	GBP	249.000	249.000	0	90,1660	261.305,10	0,22
6,5 Inchcape Plc 09.06.2023-09.06.2028	XS2623504102	GBP	200.000	200.000	0	99,6040	231.852,89	0,19
							2.479.683,83	2,06
1,75 Kia Corporation 16.04.2021-16.10.2026	USY4760JAA17	USD	300.000	0	0	88,9090	245.018,37	0,20
2 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	200.000	0	0	85,3150	156.742,61	0,13
2,125 SK Battery America Inc.26.01.2021-26.01.2026	XS2288890671	USD	500.000	0	0	89,5830	411.459,67	0,34
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	700.000	0	0	82,2360	528.800,29	0,44
2,35 Equifax Inc. 13.08.2021-15.09.2031	US294429AT25	USD	400.000	0	0	78,3090	287.742,05	0,24
2,35 General Motors 08.01.2021-08.01.2031	US37045XDE31	USD	500.000	500.000	0	77,7270	357.004,41	0,30
2,375 SK Hynix Inc. 19.01.2021-19.01.2031	USY8085FBD16	USD	800.000	800.000	0	77,4400	569.097,92	0,47
2,39 Tencent Holdings Ltd. 03.06.2020-2030	US88032XAU81	USD	1.000.000	0	0	82,2230	755.309,57	0,63
2,4 Flowers Foods Inc. 09.03.2021-15.03.2031	US343498AC58	USD	700.000	0	0	80,9570	520.575,97	0,43
2,5 Glencore Funding LLC 01.09.2020-01.09.2030	USU37818AX65	USD	500.000	0	0	81,1950	372.933,13	0,31
2,625 Equate Petrochemical B.V. 28.04.2021-2028	XS2337430461	USD	700.000	0	0	88,4210	568.571,56	0,47
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA11	USD	700.000	0	0	78,5450	505.066,14	0,42
2,95 Expedia Group Inc. 15.06.2021-15.03.2031	US30212PBH73	USD	135.000	0	365.000	83,4610	103.502,07	0,09
3 Adani Int. Container Ltd. 21.12.2020-16.02.2031	XS2267100514 ^{*)}	USD	700.000	0	0	69,9316	449.679,72	0,37
3,061 Prosus N.V. 13.07.2021-13.07.2031	USN7163RAR41	USD	400.000	0	0	76,2670	280.238,84	0,23
3,15 Kyndryl Holdings Inc. 23.09.2022-15.10.2031	US50155QAL41	USD	800.000	800.000	0	77,6660	570.758,77	0,47
3,187 Broadcom Inc 30.09.2021-15.11.2036	USU1109MAX49	USD	20.000	0	0	75,0940	13.796,44	0,01
3,25 Omega Healthcare Investors 10.03.21-15.04.23	US681936BN99	USD	1.000.000	0	0	74,4960	684.328,50	0,57
3,35 Sammons Financial Group 16.04.2021-16.04.2031	US79588TAD28	USD	700.000	0	0	77,5730	498.815,91	0,41
3,398 Indofood CBP Sukses Makm 9.6.2021-9.6.2031	XS2349180104	USD	400.000	400.000	0	83,1600	305.566,78	0,25
3,5 Host Hotels & Resorts LP 20.08.2020-15.09.2030	US44107TAZ93	USD	500.000	0	0	85,2100	391.374,24	0,33
3,537 Telefonica M. Chile 18.11.2021-18.11.2031	USP90375AV12	USD	800.000	0	0	77,3310	568.296,90	0,47
3,7 Woodside Finance Ltd. 13.09.2017-15.03.2028	USQ98229AM12	USD	500.000	0	0	91,9040	422.120,15	0,35
3,75 Boral Finance Pty Ltd. 01.11.2017-01.05.2028	USQ1700EAB85	USD	700.000	0	0	90,2720	580.474,00	0,48
3,75 EPR Properties 15.08.2019-15.08.2029	US26884UAF66	USD	1.000.000	0	0	81,3390	747.189,05	0,62
3,9 Hasbro Inc 19.11.2019-2029	US418056AZ06	USD	600.000	0	0	90,5400	499.026,27	0,41
4 Oneok Inc. 13.07.2017-13.07.2027	US682680AS26	USD	600.000	0	0	94,6050	521.431,20	0,43
4,125 MPLX LP 10.02.17-01.03.27	US55336VAK61	USD	200.000	0	200.000	95,7170	175.853,39	0,15
4,25 NI S.p.A. 09.05.2019-09.05.2029	XS1992085867	USD	800.000	0	0	94,7010	695.947,09	0,58
4,317 Fenix Power Peru S.A. 20.09.2017-2027	USP40070AB35 ^{*)}	USD	400.000	0	0	65,8031	241.789,64	0,20
4,4 Brunswick Corp. 29.03.2022-15.09.2032	US117043AU39	USD	900.000	900.000	0	85,5790	707.524,34	0,59
4,4 Newcastle Coal Infra. 29.09.2017-29.09.2027	USQ66345AA95	USD	600.000	0	0	90,5450	499.053,83	0,41
4,5 AT & T Inc. 04.05.2015-15.05.2035	US00206RCP55	USD	325.000	0	0	88,6520	264.669,30	0,22
4,5 MasTec Inc. 04.08.2020-15.08.2028	US576323AP42	USD	700.000	0	0	91,3240	587.238,66	0,49
4,75 Anglo American Capital 10.04.2017-10.04.2027	US034863AR12	USD	800.000	0	0	96,8930	712.055,85	0,59
4,75 Delta Air Lines/Skymiles 23.9.2020-20.10.2028	USG8200VAB11 ^{*)}	USD	500.000	0	0	96,1430	441.590,12	0,37
4,75 La Construcion SA 07.02.2022-07.02.2032	USP5817RAG04	USD	800.000	0	0	80,6190	592.460,04	0,49
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	US654744AD34	USD	700.000	0	0	88,2230	567.298,36	0,47
4,875 Sigma Finance NL 27.03.2018-27.03.2028	USN8133NAA56	USD	400.000	0	0	96,3030	353.860,00	0,29
4,926 Broadcom Inc. 18.04.2022-15.05.2037	US11135FBV22	USD	217.000	0	0	89,9500	179.305,07	0,15
4,95 ViacomCBS Inc. 01.04.2020-15.01.2031	US92556HAB33	USD	1.000.000	0	0	89,2500	819.860,37	0,68
5 Nordstrom INC. 06.06.2014-15.01.2044	US655664AR15	USD	400.000	0	0	62,3010	228.921,55	0,19
5,375 Arountown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	500.000	0	0	76,1330	349.683,08	0,29
5,45 XCEL Energy Inc 03.08.2023-15.08.2033	US98389BBA70	USD	700.000	700.000	0	98,3240	632.250,60	0,53
5,5 Berry Global Inc. 30.03.2023-15.04.2028	USU0740WAH44	USD	500.000	500.000	0	98,1850	450.969,13	0,37
5,5 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	200.000	0	400.000	87,1000	160.022,05	0,13
5,7 Ingersoll-Rand 14.08.2023-14.08.2033	US45687VAB27	USD	100.000	100.000	0	101,1850	92.949,66	0,08
5,75 VERISK Analytice Inc. 07.03.2023-01.04.2033	US92345YAH99	USD	200.000	200.000	0	102,0970	187.574,87	0,16
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	400.000	0	0	99,6040	365.989,34	0,30
5,9 Pentair Finance S.a.r.l. 08.07.2022-15.07.2032	US709629AS88	USD	200.000	0	0	101,1760	185.882,79	0,15
6 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	600.000	0	0	98,8610	544.888,85	0,45
6,125 Northern Star Corp. 11.04.2023-11.04.2033	USQ6951UAA99	USD	400.000	400.000	0	96,4480	354.392,80	0,29
6,25 Pilgrim's Pride Corp. 19.04.2023-01.07.2033	US72147KAK43	USD	400.000	400.000	0	99,3580	365.085,43	0,30
6,5 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038	US24702RAF82	USD	650.000	0	0	101,4100	605.516,26	0,50
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	500.000	0	0	100,6620	462.346,13	0,38
6,875 ViacomCBS Inc. 18.10.2006-30.04.2036	US925524AX89	USD	600.000	0	0	96,2430	530.459,31	0,44
6,95 Edison International 10.11.2022-15.11.2029	US281020AW79	USD	750.000	750.000	0	105,3190	725.603,99	0,60
7,55 Brandywine Oper.Partner. 13.12.2022-15.03.2028	US105340AR47	USD	350.000	350.000	0	93,7430	301.396,75	0,25
7,7 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029	US501044BT76	USD	500.000	0	0	111,2010	510.752,34	0,42

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.08.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
7,75 Williams Cos.Inc. 13.06.2001-15.06.2031	US969457BD16	USD	500.000	0	0	110,2700	506.476,21	0,42
7,875 Pulte Group Inc. 12.06.2002-15.06.2032	US745867AM30	USD	118.000	0	0	114,1370	123.720,06	0,10
8,375 Koninklijke KPN NV 13.02.2001-01.10.2030	US780641AH94	USD	494.000	0	0	113,7220	516.063,46	0,43
8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.00-15.6.30	US25156PAC77	USD	600.000	0	0	117,6150	648.254,64	0,54
9,25 Piedmont Office Realty 20.07.2023-20.07.2028	US720198AG56	USD	800.000	800.000	0	102,6340	754.245,82	0,63
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	800.000	0	0	121,5900	893.551,35	0,74
							29.250.423,06	24,32
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	103.457.487,39	86,02
Investmentfonds								
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR)(T)	AT0000496179	EUR	219.700	219.700	0	42,5700	9.352.629,00	7,78
							9.352.629,00	7,78
Summe Investmentfonds						EUR	9.352.629,00	7,78
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
7,1 Enel Finance America LLC 14.10.2022-14.10.2027	USU2920CAA19	USD	400.000	400.000	0	104,4430	383.769,98	0,32
							383.769,98	0,32
Summe der Neuemissionen						EUR	383.769,98	0,32
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	800.000	0	0	76,3350	710.754,19	0,59
2,75 Logisor Financing S.à.r.l. 15.01.2020-2030	XS2102293029	GBP	200.000	0	0	74,9770	174.527,47	0,15
							885.281,66	0,74
3,05 CCL Industries Inc. 01.06.2020-01.06.2030	US124900AD38	USD	800.000	800.000	0	84,9540	624.317,47	0,52
3,2 Viterro Finance B.V. 21.04.2021-21.04.2031	US92852LAB53	USD	700.000	0	0	83,5200	537.056,77	0,45
6,25 Kinross Gold Corp. 05.07.2023-15.07.2033	US496902AR81	USD	1.600.000	1.600.000	0	98,6880	1.450.494,21	1,21
6,9 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039	US254687EP75	USD	700.000	0	0	110,0470	707.632,74	0,59
5,6 Aker BP ASA 13.06.2023-13.06.2028	USR0139KAF77	USD	750.000	750.000	0	99,1170	682.874,79	0,57
							4.002.375,98	3,33
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	4.887.657,64	4,06
Summe Wertpapiervermögen						EUR	118.081.544,01	98,17
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 01.12.2023		GBP	2.880.000,00			0,8626	4.643,33	0,00
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	35.560.000,00			1,0973	303.429,73	0,25
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	590.000,00			1,0973	-14.731,26	-0,01
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	1.500.000,00			1,1005	16.805,88	0,01
DH USD/EUR 14.12.2023		USD	700.000,00			1,1252	21.795,98	0,02
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	331.943,66	0,28

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
		31.08.2023	STK./NOM.		
Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	271.359,61		271.359,61	0,23
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	GBP	13.524,88		15.741,25	0,01
	USD	20.586,74		18.911,21	0,02
Summe der Bankguthaben				EUR 306.012,07	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR	4.443,51		4.443,51	0,00
	GBP	41,83		48,68	0,00
	USD	1.322,04		1.214,44	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	1.051.598,84		1.051.598,84	0,87
	GBP	53.593,03		62.375,50	0,05
	USD	511.724,72		470.075,99	0,39
Dispositive Wertpapierstückzinsen	EUR	-5.724,98		-5.724,98	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-1.360,00		-1.360,00	0,00
	USD	-0,28		-0,26	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-19.101,74		-19.101,74	-0,02
Depotgebühren	EUR	-3.355,05		-3.355,05	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-2.500,00		-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR 1.557.714,93	1,30
FONDSVERMÖGEN				EUR 120.277.214,67	100,00

""Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000718424	EUR	980,61
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000718424	STK	122.655,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85920	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 Ertragnisse 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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	0	700.000
0,375 VW Financ. Serv. 12.08.2021-12.02.2030	XS2374594823	EUR	0	1.300.000
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	500.000	500.000
0,625 Grenke Finance PLC 01.12.2022-09.01.2025	XS2560495207	EUR	500.000	500.000
0,75 Cepsa Finance SA 12.02.2020-12.02.2028	XS2117485677	EUR	0	800.000
0,875 Castellum Helsinki Fin. 17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	0	600.000
1,00 Origin Energy Finance 17.09.2019-17.09.2029	XS2051788219	EUR	0	700.000
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	0	300.000
1,00 Wizz Air Finance 19.01.2022-19.01.2026	XS2433361719	EUR	300.000	600.000
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	0	300.000
1,125 Technip Energies NV 28.05.2021-28.05.2028	XS2347284742	EUR	0	600.000
1,125 Telefonaktiebolaget LM 08.02.2022-08.02.2027	XS2441574089	EUR	0	500.000
1,25 WABTEC Transportation 03.06.2021-03.12.2027	XS2345035963	EUR	0	400.000
1,375 Global Switch Finance 07.10.2020-07.10.2030	XS2241825111	EUR	0	1.105.000
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	0	1.000.000
1,475 Holding d'Infrastructure 18.1.2022-18.1.2031	XS2433135543	EUR	0	500.000
1,50 Berry Global Inc. 02.01.2020-15.01.2027	XS2093881030	EUR	0	500.000
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	0	600.000
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	0	400.000
1,625 Fortum OYJ 27.02.2019-27.02.2026	XS1956037664	EUR	0	500.000
1,625 Societa Iniz Autostradal 08.02.2018-2024	XS1765875718	EUR	0	700.000
1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029	XS2288109676	EUR	0	250.000
1,625 Teva Pharma.Finance NL 25.07.2016-15.10.2028	XS1439749364	EUR	0	500.000
1,75 Ceconomy AG 24.06.2021-24.06.2026	XS2356316872	EUR	0	500.000
1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026	XS2363989273	EUR	0	500.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	600.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	0	1.000.000
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	0	300.000
2,045 EP Infrastructure AS 09.10.2019-09.10.2028	XS2062490649	EUR	0	400.000
2,375 Iliad S.A. 17.06.2020-17.06.2026	FR0013518420	EUR	0	400.000
2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028	XS2341724172	EUR	0	800.000
2,50 Renault S.A. 02.12.2021-02.06.2027	FR0014006W65	EUR	0	600.000
2,625 JCDecaux SE 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	600.000
2,652 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.03.2026	XS2228683277	EUR	0	375.000
2,75 Contourglobal Power H. 17.12.2020-01.01.2026	XS2274815369	EUR	0	400.000
2,75 Orano S.A. 08.09.2020-08.03.2028	FR0013533031	EUR	600.000	600.000
2,75 Stellantis N.V. 01.04.2022-01.04.2032	XS2464732770	EUR	0	800.000
2,75 ZF Europe Finance GmbH 25.11.2020-25.05.2027	XS2262961076	EUR	0	600.000
2,875 INEOS Finance PLC 24.04.2019-01.05.2026	XS1843437549	EUR	0	700.000
3,00 Fresenius Finance Ireland PLC 30.01.2017-2032	XS1554373834	EUR	500.000	500.000
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	0	850.000
3,201 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2028	XS2228683350	EUR	500.000	500.000
3,25 Kennedy Wilson Eur Real 12.11.2015-12.11.2025	XS1321149434	EUR	0	600.000
3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	0	800.000
3,75 Faurecia S.A. 31.07.2020-15.06.2028	XS2209344543	EUR	0	400.000
3,75 Sandvik AB 27.09.2022-27.09.2029	XS2538368221	EUR	400.000	400.000
3,75 Victoria PLC 19.03.2021-15.03.2028	XS2315945829	EUR	0	300.000
3,75 ZF Europe Finance B.V. 21.09.2020-2028	XS2231331260	EUR	0	300.000
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	300.000	300.000
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	0	500.000
3,875 Prologis Euro Finance 31.01.2023-31.01.2030	XS2580271596	EUR	250.000	250.000
3,875 Trafigura Funding SA. 02.02.2021-02.02.2026	XS2293733825	EUR	0	550.000
3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026	XS2437324333	EUR	0	400.000
3,95 Grenke Finance PLC 01.03.2023-09.07.2025	XS2591852202	EUR	300.000	300.000
3,95 Grenke Finance PLC 16.02.2023-09.07.2025	XS2588979869	EUR	300.000	300.000
3,971 Amprion GmbH 22.09.2022-22.09.2032	DE000A30VPM1	EUR	300.000	300.000
4,066 RCI Banque S.A. FRN 12.03.18-12.03.25	FR0013322146	EUR	0	300.000
4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029	XS2555220867	EUR	550.000	550.000
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	300.000	300.000
4,25 Holding d'Infrastructure 18.1.2023-18.3.2030	XS2577384691	EUR	300.000	300.000
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	250.000	250.000
4,25 VW Intl.Fin.N.V. 29.03.2023-29.03.2029	XS2604699327	EUR	200.000	200.000
4,375 Stellantis N.V. 14.03.2023-14.03.2030	XS2597110027	EUR	175.000	175.000
4,50 Anglo American Capital 15.03.2023-15.09.2028	XS2598746290	EUR	1.000.000	1.000.000
4,50 Porsche Auto Holding SE 27.04.2023-27.09.2028	XS2615940215	EUR	1.000.000	1.000.000
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	700.000	700.000
4,75 Arval Service Lease SA 22.11.2022-22.05.2027	FR001400E3H8	EUR	400.000	400.000
4,75 JAB Holdings B.V. 29.06.2022-2032	DE000A3K5HW7	EUR	0	500.000
5,00 SoftBank Group Corp. 03.04.2018-15.04.2028	XS1793255941	EUR	300.000	300.000
5,056 TDC NET AS 31.05.2022-31.05.2028	XS2484502823	EUR	0	800.000
5,125 Harley Davidson Fin. 05.04.2023-05.04.2026	XS2607183980	EUR	300.000	300.000
5,125 Sixt SE 09.06.2023-09.10.2027	DE000A351WB9	EUR	850.000	850.000
5,618 TDC NET AS 06.02.2023-06.02.2030	XS2582501925	EUR	500.000	500.000
5,625 PKO Bank Polski S.A. FRN 01.2.2023-01.2.2026	XS2582358789	EUR	400.000	400.000
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	0	550.000
6 AMS-Osram 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	0	800.000
7,75 Credit Suisse Gr. FRN 14.11.2022-01.03.2029	CH1214797172	EUR	700.000	700.000
4,565 RAC Bond Co. 06.05.2016-06.05.2023	XS1404980846	GBP	0	700.000
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	0	750.000
6,375 Daily Mail & General Tr. 21.6.2007-21.6.2027	XS0306155499	GBP	0	400.000
1,85 Electronic Arts 11.02.2021-15.02.2031	US285512AE93	USD	0	300.000
2,2 JAB Holdings B.V. 23.11.2020-23.11.2030	USN4717KAV81	USD	0	400.000
2,65 Oracle Corp. 07.07.2016-15.07.2026	US68389XBM65	USD	0	900.000
3,103 Nomura Holdings Inc.16.01.2020-16.01.2030	US65535HAQ20	USD	0	700.000
3,125 SPCM S.A. 20.09.2021-15.03.2027	USF85783AL60	USD	0	400.000
3,15 Kyndryl Holdings Inc. 15.10.2021-15.10.2031	US50155QAE08	USD	0	800.000
3,2 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	0	600.000
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	0	600.000
3,375 JD.com Inc. 14.01.2020-14.01.2030	US47215PAE60	USD	0	350.000
3,65 Daimler Truck Intl.Fin. 07.04.2022-07.04.2027	USU2340BAM91	USD	0	1.000.000
3,875 Mexico City Airport Trust 20.09.17-30.04.28	USP6629MAC66	USD	0	400.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3,90 Schlumberger Holdings Corp. 11.04.2019-17.05.28	USU8066LAH79	USD	0	800.000
4,00 Enersis Americas S.A. 25.10.2016-25.10.2026	US29274FAF18	USD	0	200.000
4,00 Ingles Markets Inc. 17.06.2021-15.06.2031	US457030AK02	USD	0	500.000
4,15 Broadcom Inc. 07.08.2020-15.11.2030	US11135FAQ46	USD	0	162.000
4,25 ArcelorMittal S.A. 16.07.2019-16.07.2029	US03938LBC72	USD	0	600.000
4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027	US654744AC50	USD	0	605.000
4,375 QVC Inc. 20.08.2020-01.09.2028	US747262AZ65	USD	0	300.000
4,40 Perrigo Finance Unlimited 19.6.2020-15.6.2030	US71429MAC91	USD	0	400.000
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	0	900.000
4,50 Coca-Cola Icecek A.S. 20.01.2022-20.01.2029	XS2434515313	USD	0	800.000
4,50 Power Finance Corp. Ltd. 18.06.2019-18.06.2029	XS2013531061	USD	0	800.000
4,625 ENEL Finance Intl N.V. 15.06.2022-15.06.2027	USN30707AP36	USD	0	400.000
4,625 SoftBank Group 06.07.2021-2028	XS2361253433	USD	0	1.000.000
5,125 Methanex Corp. 22.09.2020-15.10.2027	US59151KAM09	USD	0	400.000
5,15 Patterson UTI Energy 15.11.2019-2029	US703481AC52	USD	0	500.000
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	0	500.000
5,375 EnfraGen Energia 17.12.2020-30.12.2030	USE4181LAA91	USD	0	500.000
5,45 Dell Intern. 15.06.2021-15.06.2023	US24703TAA43	USD	0	27.000
5,5 Fibria Overseas Finance 17.01.17-17.01.2027	US31572UAF30	USD	0	325.000
5,75 Edison International 21.06.2019-15.06.2027	US281020AN70	USD	0	800.000
5,75 Seagate HDD Cayman 02.12.14-01.12.34	US81180WAN11	USD	0	500.000
5,95 Sysco Corporation 02.04.2020-01.04.2030	US871829BL07	USD	0	600.000
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	0	500.000
6,875 United Utilities PLC 28.07.1998-15.08.2028	US91311QAC96	USD	0	700.000
7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	0	400.000
8,25 CoreCivic Inc. 14.04.2021-15.04.2026	US21871NAB73	USD	0	400.000

Neuemissionen *

Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen

Obligationen

4,5 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	700.000	700.000
-----------------------------------	--------------	-----	---------	---------

Graz, am 30. November 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo 54

Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 15. Dezember 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Angaben zu ESG-Kriterien

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

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

Steuerliche Behandlung je 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: 01.09.2022 - 31.08.2023

Ausschüttung: 01.12.2023

ISIN: AT0000718424

	Privatanleger		Betriebliche Anleger				Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen EUR
	mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)		Juristische Personen EUR		
			mit Option EUR	ohne Option EUR			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-6,0019	-6,0019	-6,0019	-6,0019	-6,0019	-6,0019	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	6,0006	6,0006	6,0006	6,0006	6,0006	6,0006	
2.14 Bereits ausgeschüttete, steuerpflichtige Immobilienerträge des Geschäftsjahres, auf das sich die Meldung bezieht	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.15 Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				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					0,0000	0,0000	
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 und § 27b Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000	
3.6.1 Ausgeschüttete, erst mit der Jahresmeldung steuerpflichtige Immobilienerträge	0,0000	0,0000				0,0000	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie §27b Abs. 3 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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	-6,0019	-6,0019	-6,0019	-6,0019	-6,0019	-6,0019	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800	
6. Korrekturbeträge							
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt. Erhöht die Anschaffungskosten	-0,0013	-0,0013	-0,0013	-0,0013		-0,0013	
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten Vermindert die Anschaffungskosten	50,7800	50,7800	50,7800	50,7800		50,7800	
7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit							
7.1 Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.2 Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
8.1 Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar							
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	
8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.2.4 Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 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	

Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023

		(auch OG, KG, ...)		Personen	Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen EUR
		mit Option EUR	ohne Option EUR		
9. Begünstigte Beteiligungserträge					
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG)	8)	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
10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen	9) 10)11)				
10.1 Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3 Ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.1 davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.2 davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4 Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6 Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.12 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.13 Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge		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
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
10.14 Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15 KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 ESTG 1998 (inkl. Altmissionen)	10)11)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.17 KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde					
11.1 KEST auf Inlandsdividenden	8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	9) 10)12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden	8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.1 davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.2 davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.1 davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.2 davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 ESTG 1998	9) 10)12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.12 KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber					
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e ESTG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		-			
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung					
16.1 Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären		0,0000	0,0000		
16.2 Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) inkl. hochgerechneter erstatteter ausländischer QuSt. Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären		0,0000	0,0000		
16.3 Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)		0,0000	0,0000		
16.4 Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um		-50,7813	-50,7813		
17. Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2., 8.3. je Land					
17.1 Zu Punkt 8.1.1 anrechenbare ausländische Steuern aus Aktien					
17.2 Zu Punkt 8.1.2 anrechenbare ausländische Steuern aus Anleihen					
17.3 Zu Punkt 8.1.3 anrechenbare ausländische Steuern aus ausländischer Subfonds					
17.4 Zu Punkt 8.2.1 rückerstattbare ausländische Steuern aus Aktien					
17.5 Zu Punkt 8.2.2 rückerstattbare ausländische Steuern aus Anleihen USA exkl. US1		0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
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 ES/KSt im Wege der Veranlagung.
- Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 ESTG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ES/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.
- für juristische Personen und Stiftungen: Soweit in den Vorjahren eine Anrechnung der QuSt erfolgt ist, ist die QuSt mit dem jeweiligen KÖSt-Satz im Zuflusszeitpunkt hochzurechnen.

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

unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

Anhang 2: Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten (Version 6.2015)

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

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

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

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

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

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

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren und in weiterer Folge haben auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

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

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- 2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka
- 2.2. Montenegro: Podgorica
- 2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange);
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. 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),
Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange,
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 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)