

RECHENSCHAFTSBERICHT  
FIXED INCOME ONE  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS RUMPFRECHNUNGSJAHR VOM  
31. MAI 2023 BIS  
31. DEZEMBER 2023

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

<b>Aufsichtsrat</b>	Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter Mag. Markus Wiedemann Mag. (FH) Katrin Pertl Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA
<b>Geschäftsführung</b>	Mag. Peter Reisenhofer, CEO, Sprecher der Geschäftsführung MMag.Silvia Wagner, CEFA, CFO, Stv.Sprecherin der Geschäftsführung Dipl.Ing.Dr.Christoph von Bonin,CIO, Geschäftsführer
<b>Staatskommissär</b>	MR Mag. Christoph Kreutler, MBA Christian Reininger, MSc (WU)
<b>Depotbank</b>	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
<b>Bankprüfer</b>	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
<b>Prüfer des Fonds</b>	BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## Angaben zur Vergütung<sup>1</sup>

zum Geschäftsjahr **2022** der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („LBI“)<sup>2</sup>

Gesamtsumme <sup>3</sup> der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen:	EUR 3.710.759,64
davon feste Vergütungen:	EUR 3.212.398,89
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 498.360,75
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2022 <sup>4</sup> :	40 (Vollzeitäquivalent: 36,12)
davon Begünstigte (sogen. „Identified Staff“) <sup>5</sup> , per 31.12.2022:	7 (Vollzeitäquivalent: 6,81)
Gesamtsumme <sup>6</sup> der Vergütungen an Geschäftsführer:	EUR 786.460,33
Gesamtsumme <sup>7</sup> der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl. Geschäftsführer):	EUR 430.973,91
Gesamtsumme <sup>8</sup> der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR 151.735,66
Vergütungen an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und (sonstige) Risikoträger:	EUR 1.369.169,90
Auszahlung von "carried interests" (Gewinnbeteiligung):	nicht vorgesehen
Ergebnis der Überprüfung des Vergütungsberichts durch den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer Sitzung am 14. Juni 2023:	keine Unregelmäßigkeiten

Eine Zuweisung bzw. Aufschlüsselung der oben genannten Vergütungen (heruntergebrochen) auf den einzelnen Investmentfonds wird und kann nicht vorgenommen werden.<sup>9</sup>

Die letzte wesentliche Änderung der Vergütungspolitik wurde mit Wirkung 1.12.2022 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 2.12.2022.

Es erfolgte keine Bestellung einer externen Managementgesellschaft im Wege der Delegation/Auslagerung.

Grundsätze der Vergütungspolitik: Die Vergütungspolitik der LBI steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der LBI sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik der LBI ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung – insbesondere der variable Gehaltsbestandteil – die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der LBI nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der LBI entspricht. Die Risikostrategie und die risikopolitischen Grundsätze werden von der Geschäftsführung der LBI erarbeitet und mit dem Vergütungsausschuss und Aufsichtsrat abgestimmt. Eine Abstimmung mit dem Operationalem Risikomanagement und Compliance erfolgt ebenfalls. Insbesondere wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik auch mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der LBI verwalteten Fonds vereinbar ist.

Grundsätze der variablen Vergütung: Variable Vergütungen ("Bonus" werden ausschließlich entsprechend der internen Richtlinie zur Vergütungspolitik der LBI ausbezahlt. Das System ist derart

<sup>1</sup> Brutto-Jahresbeträge; exklusive Dienstgeberbeiträge; inklusive aller Sachbezüge/Sachzuwendungen

<sup>2</sup> gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gemäß Anlage I Schema B Ziffer 9 des InvFG 2011

<sup>3</sup> inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

<sup>4</sup> ohne Karenz (mit Karenz: 41 bzw Vollzeitäquivalent 36,74)

<sup>5</sup> Begünstigte gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG bzw. Anlage I Schema B Ziffer 9.1 des InvFG 2011 sind die Geschäftsführer (=Führungskräfte/ Geschäftsleiter), Mitarbeiter des höheren Managements, (sonstige) Risikoträger sowie Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

<sup>6</sup> inkludiert Zahlungen an Geschäftsführer, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

<sup>7</sup> inkludiert Zahlungen an (sonstige) Risikoträger, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

<sup>8</sup> inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

<sup>9</sup> Art. 107 Abs 3 der delegierten EU-Verordnung Nr. 231/2013

ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden. Die Mitarbeiter sind darüber hinaus verpflichtet keine Maßnahmen zu ergreifen bzw. wie immer gearteten Aktivitäten zu setzen, die dazu geeignet wären, die vereinbarten Ziele durch das Eingehen eines überproportionalen Risikos zu erreichen bzw. Risiken einzugehen, die sie objektiv betrachtet nicht eingegangen wären, hätte die Vereinbarung über die variable Vergütung nicht bestanden. Zur Feststellung der variablen Vergütung wird grundsätzlich eine Leistungsbewertung auf Mitarbeitererebene vorgenommen, diese erfolgt aber auch unter Einbeziehung des Abteilungs- bzw. Bereichsergebnisses und des Gesamtergebnisses sowie der Risikolage der LBI. Hierbei wird speziell bei der Leistungsbeurteilung der Geschäftsleiter, des höheren Managements, der Risikokäufer bzw. sonstigen Risikokäufer sowie der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (zusammen sogen. „*Identified Staff*“) auf deren Einflussmöglichkeit auf die Abteilungs- und Unternehmensperformance geachtet und diese entsprechend gewichtet. Hierauf wird auch bereits bei der Zielbündeldefinition Rücksicht genommen. Die Zielbündel bestehen aus vom Mitarbeiter beeinflussbaren quantitativen Zielen sowie entsprechenden qualitativen Zielen, wobei das Verhältnis der Ziele zueinander ausgewogen und der Position des Mitarbeiters angemessen gestaltet wird. Können für bestimmte Positionen keine quantitativen Ziele definiert werden, stehen die entsprechenden qualitativen Ziele im Vordergrund. Bei allen Zielbündeln wird neben entsprechenden Ertrags- und Risikozielen, die jedenfalls auf Nachhaltigkeit ausgerichtet sein müssen, beachtet, dass auch der Position entsprechende Ziele - wie etwa Compliance-, Qualitäts-, Ausbildungs-, Organisations-, und Dokumentationsziele etc. - enthalten sind.

Folgende Positionen gelten als „*Identified Staff*“:

- Aufsichtsrat
- Geschäftsleitung
- Leitung Compliance
- Leitung Finanzen
- Leitung Interne Revision
- Leitung Risikomanagement (Marktfolge und Operationales Risikomanagement)
- Leitung Recht/ Regulatory Management
- Leitung Personal Leitung
- Leitung Marketing
- Leitung Fondsadministration
- Leitung Operations
- Fonds- und Portfoliomanager

Bezüglich der Gesamtvergütung stehen die Fixbezüge in einem angemessenen Verhältnis zur variablen Vergütung („in der Folge auch „Bonus“ genannt). Die variable Vergütung ist der Höhe nach beschränkt und beträgt max. 100% des fixen Jahresbezuges.

Die Auszahlung des Bonus an das „Identified Staff“ erfolgt unter Heranziehung einer Erheblichkeitsschwelle. Diese Schwelle wird dann nicht erreicht, wenn die variable Vergütung unter 1/3 des jeweiligen Jahresgehalts<sup>10</sup> liegt und EUR 50.000, -- nicht überschreitet. Bei der variablen Vergütung an das „Identified Staff“ wird daher folgende Unterscheidung getroffen:

- Liegt die variable Vergütung unter genannter Erheblichkeitsschwelle, wird der Bonus zu 100% in bar und sofort in vollem Umfang ausbezahlt.
- Liegt die variable Vergütung über genannter Erheblichkeitsschwelle, so besteht (insgesamt) der Bonus idR aus einer Hälfte in bar und aus der anderen Hälfte in sogen. „unbaren Instrumenten“. Diese Instrumente sind in concreto Anteile von repräsentativen Investmentfonds der LLB INVEST (in der Folge „Fonds“). Bei der variablen Vergütung wird folgende Auf- bzw. Verteilung bei der (zeitlichen) Auszahlung vorgenommen:

i) idR 60% des Bonus wird sofort (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) ausbezahlt;  
ii) der verbleibende Teil wird nicht sofort ausbezahlt, sondern über die idR drei nachfolgenden Geschäftsjahre (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) verteilt.<sup>11</sup> Des Weiteren dürfen die Fonds nach Erhalt durch das jeweilige „Identified Staff“ nicht sofort veräußert werden, sondern müssen zwei Jahre (bei Geschäftsleitern) bzw. ein Jahr (bei den übrigen Mitgliedern des „Identified Staff“) als Mindestfrist gehalten werden.

Vergütungsausschuss: Die LLB Invest KAG hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, bestehend aus zumindest 3 Mitgliedern des Aufsichtsrates der LLB Invest KAG, welche keine Führungsaufgaben wahrnehmen und als Ausschuss insgesamt unabhängig ist. Der Vorsitzende des Vergütungsausschusses ist ein unabhängiges Mitglied, welches keine Führungsaufgaben wahrnimmt.

Der Vergütungsausschuss unterstützt und berät den Aufsichtsrat bei der Gestaltung der Vergütungspolitik der LBI, besonderes Augenmerk wird auf die Beurteilung jener Mechanismen gerichtet, die angewandt werden, um sicherzustellen, dass das Vergütungssystem alle Arten von Risiken sowie die Liquidität und die verwalteten Vermögenswerte angemessen berücksichtigt und die Vergütungspolitik insgesamt mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der LBI und der von ihr verwalteten Fonds vereinbar ist.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken: Die Vergütungspolitik umfasst ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken<sup>12</sup>. Die Vergütungsstruktur begünstigt insbesondere keine übermäßige Risikobereitschaft in Bezug auf das Eingehen von Nachhaltigkeitsrisiken. Dies wird unter anderem dadurch sichergestellt, dass bei der Verfolgung der Nachhaltigkeitsaspekte sowie des Geschäftserfolgs auf eine adäquate Risikoübernahme Bedacht genommen wird. Diese Grundsätze werden auch in den entsprechenden Zielvereinbarungen mit relevanten Personen angewandt.

---

<sup>10</sup> Gesamtjahresvergütung

<sup>11</sup> Über diesen Verteilungszeitraum hinweg erfolgt jährlich - jeweils am Ende des Geschäftsjahres - eine Evaluierung der Nachhaltigkeit der im Basisjahr erbrachten Leistungen. Abhängig vom Ergebnis dieses Evaluierungsprozesses, der wirtschaftlichen Lage und der Risikoentwicklung gelangen jährlich darüber hinaus Akontierungen zur Auszahlung. Sofern die jährliche Evaluierung keine Reduzierung bzw. Entfall der variablen Vergütung zufolge hat, erfolgt die Auszahlung im Verteilungszeitraum grundsätzlich jährlich in Form von weiteren Akontierungen in Höhe von drei gleichen Teilen.

<sup>12</sup> Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

# RECHENSCHAFTSBERICHT

## des Fixed Income One Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rumpfrechnungsjahr vom 31. Mai 2023 bis 31. Dezember 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des Fixed Income One über das abgelaufene Rumpfrechnungsjahr vor.

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

	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttungsfonds AT0000A347S9 Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
31.12.2023	209.308.181,69	105,00	1,0000	5,00
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttungsfonds AT0000A347R1 Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
31.12.2023	209.308.181,69	105,04	1,0600	5,04

Erster Rechnungsabschluss per 31.12.2023.

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

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A347S9</b>
Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100,00
Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	105,00
Nettoertrag pro Anteil	5,00
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr</b>	<b>5,00 %</b>

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A347R1</b>
Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100,00
Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	105,04
Nettoertrag pro Anteil	5,04
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr</b>	<b>5,04 %</b>

## 2.2. Fondsergebnis in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

#### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	<u>2.304.879,21</u>	<u>2.304.879,21</u>
---------------	---------------------	---------------------

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-237.919,74</u>	-237.919,74	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.160,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-322,00		
Publizitätskosten	-1.749,70		
Wertpapierdepotgebühren	-25.904,53		
Depotbankgebühr	<u>0,00</u>	<u>-36.136,23</u>	<u>-274.055,97</u>

<b><u>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u></b>		<b><u>2.030.823,24</u></b>
---	--	----------------------------

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

Realisierte Gewinne	151.550,27	
---------------------	------------	--

Realisierte Verluste	<u>-13.715,29</u>	
----------------------	-------------------	--

<b><u>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u></b>		<b><u>137.834,98</u></b>
--	--	--------------------------

<b><u>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</u></b>		<b><u>2.168.658,22</u></b>
---	--	----------------------------

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>5.715.593,96</u>
--	---------------------

<b><u>Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres</u></b>	<b><u>7.884.252,18</u></b>
---	----------------------------

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres	<u>1.303.954,97</u>	
---	---------------------	--

<b>Ertragsausgleich</b>		<b><u>1.303.954,97</u></b>
-------------------------	--	----------------------------

<b><u>Fondsergebnis gesamt<sup>3)</sup></u></b>		<b><u>9.188.207,15</u></b>
---	--	----------------------------

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

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 5.853.428,94.

<sup>3)</sup> Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 33.680,65.



## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

### Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	223.680.459,79
Rücknahme von Anteilen	-22.256.530,28
Ertragsausgleich	<u>-1.303.954,97</u>
	<b>200.119.974,54</b>

### Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

**9.188.207,15**

### Fondsvermögen am Ende des Rumpfrechnungsjahres<sup>4)</sup>

**209.308.181,69**

<sup>4)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rumpfrechnungsjahres:

1.610.851,59205 Ausschüttungsanteile ( AT0000A347S9 ) und 382.381,82658 Ausschüttungsanteile ( AT0000A347R1 )

### Ausschüttung ( AT0000A347S9 )

Die Ausschüttung von EUR 1,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 30. April 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,4705 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Ausschüttung ( AT0000A347R1 )

Die Ausschüttung von EUR 1,0600 je Miteigentumsanteil gelangt ab 30. April 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,4849 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

### 3. Finanzmärkte

Hohe Inflationsraten waren zu Beginn des Rechnungsjahres das dominierende Thema für die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte. Die EZB reagierte mit einer markanten Straffung der Geldpolitik, indem sie nach einer langen Phase der Null- bzw. Negativzinspolitik ihre Leitzinsen ab Juli 2022 schrittweise an hob. Im September 2023 erfolgte die letzte Anhebung des Hauptrefinanzierungssatzes auf 4,50 % und des Einlagezinssatzes auf 4,00 %. In dieser Phase kam es am Anleihemarkt zu Renditeanstiegen. Ein nachlassender Inflationsdruck veranlasste die EZB danach zu einer Zinspause, worauf die Renditen am Anleihemarkt stark zurückgingen. Im Laufe des gesamten Rechnungsjahres sanken die Renditen von deutschen Staatsanleihen mit zehn Jahren Restlaufzeit von 2,57 % auf 2,02 %, ihre italienischen Pendanten sanken von 4,72 % auf 3,70 %.

In den USA führte die Fed bis Juli 2023 Leitzinsanhebungen durch, das Leitzinsband lag danach zwischen 5,25 % und 5,50 %. Am US-Staatsanleihemarkt stiegen die Renditen aufgrund dieser Straffung der Geldpolitik an. Im späteren Verlauf des Rechnungsjahres gingen die Renditen mit der Zinspause und abnehmenden Inflationsraten wieder zurück. Im Laufe des gesamten Rechnungsjahres sind die Renditen von US-Staatsanleihen mit zehnjähriger Restlaufzeit von 3,87 % auf 3,88 % minimal angestiegen.

Bei den Unternehmensanleihen und Emerging-Markets-Anleihen lagen die Kreditrisikoprämien zu Beginn des Rechnungsjahres auf erhöhten Niveaus, der Markt war von den Auswirkungen des russischen Angriffs auf die Ukraine, der Energiekrise und Rezessionsrisiken geprägt. Im Laufe des Rechnungsjahres wurden diese Risiken sukzessive auspreist, sodass es zu einem Rückgang der Kreditrisikoprämien kam. Ein nennenswerter zwischenzeitlicher Anstieg der Kreditrisikoprämien erfolgte im März 2023 durch die Turbulenzen bei der Silicon Valley Bank und bei der Credit Suisse. Im Laufe des Rechnungsjahres sanken die Renditen bei Euro-denominierten Unternehmensanleihen im Investmentgrade-Segment von 4,27 % auf 3,52 %, im High-Yield-Segment sanken die Renditen von 7,81 % auf 6,51 %.

### 4. Anlagepolitik

Der Fonds startete am 31.5.23 und konnte schnell ein breit gestreutes Anleiheportfolio aufbauen. Zum Jahresende 2023 bestand das Portfolio aus über 260 Anleihen. Dabei wurde die Struktur der Zinskurve genutzt, um einerseits langlaufende Unternehmensanleihen mit attraktiven Zinskupons aufzubauen und andererseits die Schwankungsrisiken im Portfolio durch eine Investition von ca. 40% in kurzlaufende Anleihen und Floatern niedrig zu halten. Im Ergebnis konnte bei sehr geringen Schwankungen eine Verzinsung seit Auflage von ca. 8% p.a. erreicht werden. Die Anleihen wurden im Wesentlichen vorbörslich bei Emission gekauft, sodass die Nachteile hoher Geld/Brief-Spannen bei Unternehmensanleihen am Sekundärmarkt vermieden wurden.

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

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0 Frankreich 25.01.2021-25.02.2024	FR0014001N46	EUR	3.500.000	3.500.000	0	99,4870	3.482.045,00	1,66
0 Fresenius FIN Ireland PLC 01.04.2021-01.10.2025	XS2325562424	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,3060	943.060,00	0,45
0 Italien 15.10.2020-15.01.2024	IT0005424251	EUR	2.400.000	3.200.000	800.000	99,8700	2.396.880,00	1,15
0 Traton Finance Luxembourg SA 14.6.2021-14.6.2024	DE000A3KSGM5	EUR	800.000	800.000	0	98,1820	785.456,00	0,38
0,05 Bayer AG 12.01.2021-12.01.2025	XS2281342878	EUR	800.000	800.000	0	96,2090	769.672,00	0,37
0,142 Exxon Mobil Corp. 26.06.2020-26.06.2024	XS2196322155	EUR	600.000	600.000	0	98,1980	589.188,00	0,28
0,2 Bundesschatzanweisungen 19.05.2022-14.06.2024	DE0001104883	EUR	4.500.000	4.500.000	0	98,5090	4.432.905,00	2,12
0,309 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2026	XS2251736646	EUR	800.000	800.000	0	94,2720	754.176,00	0,36
0,5 British Telecom Plc 12.09.2019-12.09.2025	XS2051494222	EUR	400.000	400.000	0	95,3590	381.436,00	0,18
0,5 La Banque Postale FRN 17.06.2020-17.06.2026	FR0013518024	EUR	700.000	700.000	0	95,6070	669.249,00	0,32
0,5 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.05.2024	XS2170384130	EUR	800.000	800.000	0	98,7990	790.392,00	0,38
0,539 Luminor Bank FRN 23.09.2021-23.09.2026	XS2388084480	EUR	600.000	600.000	0	91,7610	550.566,00	0,26
0,625 Glencore Fin.(Europe) Ltd. 11.09.2019-2024	XS2051397961	EUR	400.000	400.000	0	97,6620	390.648,00	0,19
0,875 Goldman Sachs Group Inc. 21.1.2020-21.1.2030	XS2107332640	EUR	1.000.000	1.000.000	0	86,7440	867.440,00	0,41
1 BNP Paribas 27.06.2017-27.06.2024	XS1637277572	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,6020	986.020,00	0,47
1 CA Immobilien Anlagen AG 27.10.2020-27.10.2025	XS2248827771	EUR	400.000	400.000	0	91,7270	366.908,00	0,18
1 Elis SA 03.10.2019-03.04.2025	FR0013449972	EUR	400.000	400.000	0	96,5080	386.032,00	0,18
1,125 ING Groep N.V. 14.02.2018-2025	XS1771838494	EUR	800.000	800.000	0	97,4520	779.616,00	0,37
1,125 Statkraft AS EO-Medium-Term 20.03.17-2025	XS1582205040	EUR	800.000	800.000	0	97,3080	778.464,00	0,37
1,25 UBS Grp.Funding (CH) FRN 17.04.18-17.04.25	CH0409606354	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,1310	1.486.965,00	0,71
1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024	XS1520899532	EUR	800.000	800.000	0	99,0600	792.480,00	0,38
1,5 KBC Groep NV FRN 29.03.2022-29.03.2026	BE0002846278	EUR	700.000	700.000	0	97,3180	681.226,00	0,33
1,5 VW Financ. Serv. 1.4.2019-1.10.2024	XS1972548231	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,2740	982.740,00	0,47
1,75 Australia Pacific Airports 15.10.14-15.10.24	XS1121229402	EUR	800.000	800.000	0	98,1440	785.152,00	0,38
1,75 Italien, Republik 29.06.2022-30.05.2024	IT0005499311	EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,1860	2.975.580,00	1,42
1,75 Morgan Stanley 30.01.2015-30.01.2025	XS1180256528	EUR	1.200.000	1.200.000	0	97,9570	1.175.484,00	0,56
1,8 AT & T Inc. 03.12.18-05.09.26	XS1907120528	EUR	800.000	800.000	0	96,6730	773.384,00	0,37
1,875 Air Liquide SA 05.06.2014-05.06.2024	FR0011951771	EUR	600.000	600.000	0	99,2170	595.302,00	0,28
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	800.000	800.000	0	93,9010	751.208,00	0,36
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	800.000	800.000	0	94,7870	758.296,00	0,36
10,5 AMS-Osram AG 30.11.2023-30.03.2029	XS2724532333	EUR	200.000	200.000	0	108,7460	217.492,00	0,10
2,125 Credit Suisse Group FLR 24.3.2022-13.10.2026	CH1174335732	EUR	4.000.000	4.000.000	0	97,2250	3.889.000,00	1,86
2,125 Imperial Brands Finance 12.02.2019-2027	XS1951313763	EUR	400.000	400.000	0	96,6490	386.596,00	0,18
2,213 BP Capital Markets 25.09.2014-25.09.2026	XS1114473579	EUR	800.000	800.000	0	98,0490	784.392,00	0,37
2,25 Government of France 12.11.2013-25.05.2024	FR0011619436	EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,4720	2.984.160,00	1,43
2,5 ENBW International Finance BV 04.06.2014-2026	XS1074208270	EUR	800.000	800.000	0	98,9610	791.688,00	0,38
2,5 RWE AG 24.08.2022-2025	XS2523390271	EUR	800.000	800.000	0	98,7190	789.752,00	0,38
2,614 East Jap. Railw.Co.08.09.2022-2025	XS2526860965	EUR	800.000	800.000	0	98,9710	791.768,00	0,38
2,625 Banque Fed Cred Mutuel 06.05.2022-06.11.2029	FR001400A3G4	EUR	1.200.000	1.200.000	0	95,5310	1.146.372,00	0,55
2,625 Volkswagen Leasing GmbH 15.01.14-15.01.24	XS1014610254	EUR	400.000	400.000	0	99,9550	399.820,00	0,19
2,75 Sydney Airport Finance 23.04.2014-2024	XS1057783174	EUR	800.000	800.000	0	99,5480	796.384,00	0,38
2,75 Wienerberger AG 04.06.2020-2025	AT0000A2GLAO	EUR	400.000	400.000	0	98,6180	394.472,00	0,19
2,875 Thyssenkrupp AG 22.02.2019-22.02.2024	DE000A2TEDB8	EUR	800.000	800.000	0	99,6450	797.160,00	0,38
3 BHP Billiton Finance Ltd. 29.05.2012-29.05.2024	XS0787786440	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,5380	995.380,00	0,48
3 Deutsche Lufthansa 01.12.2020-29.05.2026	XS2265369657	EUR	800.000	800.000	0	97,4860	779.888,00	0,37
3 Innogy Finance B.V. 17.10.2013-17.01.2024	XS0982019126	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,9600	1.599.360,00	0,76
3 MTU Aero Engines Holding AG 01.07.2020-2025	XS2197673747	EUR	800.000	800.000	0	99,2970	794.376,00	0,38
3,273 Mitsubishi UFJ Finl FRN 21.09.22-19.09.25	XS2530031546	EUR	800.000	800.000	0	99,4220	795.376,00	0,38
3,375 Goldman Sachs Group Inc. 27.03.2020-2025	XS2149207354	EUR	900.000	900.000	0	99,8360	898.524,00	0,43
3,375 SoftBank Group Corp. 06.07.2021-06.07.2029	XS2361255057	EUR	400.000	400.000	0	89,7550	359.020,00	0,17
3,586 Roche Finance Europe BV 4.12.2023-4.12.2036	XS2726335099	EUR	600.000	600.000	0	106,8690	641.214,00	0,31
3,625 Booking Holdings Inc. 12.05.2023-12.11.2028	XS2621007231	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,1600	1.031.600,00	0,49
3,625 Engie S.A. 06.12.2023-06.12.2026	FR001400M7F8	EUR	200.000	200.000	0	101,5670	203.134,00	0,10
3,625 Kering S.A. 05.09.2023-05.09.2027	FR001400KH20	EUR	200.000	200.000	0	102,5100	205.020,00	0,10
3,625 Linde PLC 12.06.2023-12.06.2025	XS2634593854	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,7260	1.208.712,00	0,58
3,625 Thales S.A. 14.06.2023-14.06.2029	FR001400IO06	EUR	2.000.000	2.000.000	0	102,6700	2.053.400,00	0,98
3,652 Australia & NZ Bkg.Group 20.1.2023-20.1.2026	XS2577127884	EUR	400.000	400.000	0	100,8640	403.456,00	0,19
3,742 Caterpillar F.Service 05.09.2023-04.09.2026	XS2623668634	EUR	400.000	400.000	0	102,1690	408.676,00	0,20
3,75 American Honda Finance 25.07.2023-25.10.2027	XS2657613720	EUR	800.000	800.000	0	102,8380	822.704,00	0,39
3,75 E.ON SE 29.08.2023-01.03.2029	XS2673536541	EUR	180.000	180.000	0	103,9210	187.057,80	0,09
3,75 Electricite de France 05.12.2023-05.06.2027	FR001400M9L7	EUR	800.000	800.000	0	102,1780	817.424,00	0,39
3,75 Kering S.A. 05.09.2023-05.09.2025	FR001400KI02	EUR	400.000	400.000	0	100,8390	403.356,00	0,19
3,75 MetLife Global Funding I 7.12.2023-7.12.2031	XS2731506841	EUR	500.000	500.000	0	103,4510	517.255,00	0,25
3,75 Sparebank 23.01.2023-23.11.2027	XS2579319513	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,0090	1.020.090,00	0,49
3,85 Toyota Motor Credit 24.07.2023-24.07.2030	XS2655865546	EUR	800.000	800.000	0	104,5440	836.352,00	0,40
3,875 Amprion GmbH 07.09.2023-07.09.2028	DE000A3514E6	EUR	400.000	400.000	0	103,5270	414.108,00	0,20
3,875 Daimler Truck Intl.Fin.19.06.2023-19.06.2026	XS2623129256	EUR	800.000	800.000	0	101,8280	814.624,00	0,39
3,875 Energias de Portugal 26.06.2023-26.06.2028	PTEDPUOM0008	EUR	400.000	400.000	0	103,1170	412.468,00	0,20
3,875 Kering S.A. 05.09.2023-05.09.2035	FR001400KHK5	EUR	200.000	200.000	0	105,8170	211.634,00	0,10
3,875 Koninklijke KPN NV 03.07.2023-03.07.2031	XS2638080452	EUR	800.000	800.000	0	104,3720	834.976,00	0,40
3,875 Orange S.A. 11.09.2023-11.09.2035	FR001400KKM2	EUR	400.000	400.000	0	107,4860	429.944,00	0,21
3,875 Slovenská Sporitelna AS 30.8.2023-30.9.2027	SK4000023636	EUR	400.000	400.000	0	103,0930	412.372,00	0,20
3,875 Terna Rete E.Nazionale 24.07.2023-24.07.2033	XS2655852726	EUR	600.000	600.000	0	103,8610	623.166,00	0,30
3,875 Volvo Treasury AG 29.08.2023-29.08.2026	XS2671621402	EUR	100.000	100.000	0	102,0560	102.056,00	0,05
4 Bayer AG 26.05.2023-26.08.2026	XS2630111982	EUR	400.000	400.000	0	101,5840	406.336,00	0,19
4 Continental AG 31.08.2023-01.03.2027	XS2672452237	EUR	1.200.000	1.200.000	0	102,4790	1.229.748,00	0,59
4 E.ON SE 29.08.2023-29.08.2033	XS2673547746	EUR	100.000	100.000	0	106,0780	106.078,00	0,05
4 Elisa Oyj 27.09.2023-27.01.2029	XS2695011978	EUR	600.000	600.000	0	103,8990	623.394,00	0,30
4 Fortum OYJ 26.05.2023-26.05.2028	XS2606264005	EUR	800.000	800.000	0	102,8840	823.072,00	0,39
4 Goldman Sachs Group Inc. 21.09.2022-21.09.2029	XS2536502227	EUR	800.000	800.000	0	103,7600	830.080,00	0,40
4 Robert Bosch 02.06.2023-02.06.2035	XS2629470845	EUR	1.800.000	1.800.000	0	106,9180	1.924.524,00	0,92
4 Telecom Italia Spa 11.01.2019-04.11.2024	XS1935256369	EUR	400.000	400.000	0	99,7630	399.052,00	0,19
4 Traton Finance Lux.SA 16.05.2023-16.09.2025	DE000A3LHK72	EUR	400.000	400.000	0	100,5590	402.236,00	0,19
4,125 Abertis Infrastr.SA 05.07.2023-31.01.2028	XS2644410214	EUR	400.000	400.000	0	103,1450	412.580,00	0,20
4,125 Amprion GmbH 07.09.2023-07.09.2034	DE000A3514F3	EUR	400.000	400.000	0	106,0820	424.328,00	0,20
4,125 Crédit Mutuel Arkéa 02.10.2023-02.04.2031	FR001400KZZ2	EUR	800.000	800.000	0	105,4130	843.304,00	0,40
4,125 Deka Bank Dt.Girozentrale 24.07.23-03.08.28	XS2660380622	EUR						

4,125 Porsche Auto Holding SE 4.7.2023-27.9.2027	XS2643320018	EUR	400.000	400.000	0 104,2580	417.032,00	0,20
4,125 Vestas Wind Systems A/S 15.03.23-15.06.26	XS2597973812	EUR	600.000	600.000	0 101,8500	611.100,00	0,29
4,125 Worldline S.A. 12.09.2023-12.09.2028	FR001400KLT5	EUR	400.000	400.000	0 99,6330	398.532,00	0,19
4,18 Siemens Financieringsm. FRN 18.12.23-18.12.25	XS2733106657	EUR	3.300.000	3.300.000	0 100,1840	3.306.072,00	1,58
4,222 Commonw.Bank of Austr.FRN 22.11.23-22.11.24	XS2723615337	EUR	1.000.000	1.000.000	0 100,0740	1.000.740,00	0,48
4,25 Bayer AG 26.05.2023-26.08.2029	XS2630112014	EUR	1.000.000	1.000.000	0 104,1850	1.041.850,00	0,50
4,25 British Telecommunicat. 06.09.2023-06.01.2033	XS2675225531	EUR	400.000	400.000	0 106,0830	424.332,00	0,20
4,25 CaixaBank SA 06.09.2023-06.09.2030	XS2676814499	EUR	400.000	400.000	0 104,3960	417.584,00	0,20
4,25 Molnlycke Holdings AB 08.09.2023-08.09.2028	XS2672967234	EUR	1.000.000	1.000.000	0 102,9950	1.029.950,00	0,49
4,25 Sartorius Finance BV 14.09.2023-14.09.2026	XS2678111050	EUR	100.000	100.000	0 102,4030	102.403,00	0,05
4,25 Thales S.A. 18.10.2023-18.10.2031	FR001400L263	EUR	1.000.000	1.000.000	0 106,8480	1.068.480,00	0,51
4,295% Toyota Motor Fin.BV FRN 31.8.2023-31.8.2025	XS2675093285	EUR	2.400.000	2.400.000	0 100,1640	2.403.936,00	1,15
4,3 EnBW International Finance 23.11.23-23.05.34	XS2722717555	EUR	1.200.000	1.200.000	0 106,5830	1.278.996,00	0,61
4,325 Caterpillar Fin.Service FRN 8.12.23-8.12.25	XS2730676553	EUR	3.800.000	3.800.000	0 100,1440	3.805.472,00	1,82
4,362% AT & T Inc. FRN 06.03.2023-06.03.2025	XS2595361978	EUR	2.000.000	2.000.000	0 100,1790	2.003.580,00	0,96
4,375 Bayerische Landesbank 21.11.2023-21.09.2028	XS2721113160	EUR	400.000	400.000	0 102,8780	411.512,00	0,20
4,375 Carrefour SA 14.11.2023-14.11.2031	FR001400LUX3	EUR	1.000.000	1.000.000	0 106,6850	1.066.850,00	0,51
4,375 DS Smith PLC 27.07.2023-27.07.2027	XS2654097927	EUR	400.000	400.000	0 103,1400	412.560,00	0,20
4,375 Ferrovial 13.09.2023-13.09.2030	XS2680945479	EUR	400.000	400.000	0 106,0940	424.376,00	0,20
4,375 Intesa Sanpaolo S.p.A. 29.08.2023-29.08.2027	XS2673808486	EUR	900.000	900.000	0 102,8370	925.533,00	0,44
4,375 Santander Consumer Bk. 13.09.2023-13.09.2027	XS2679878319	EUR	600.000	600.000	0 103,3040	619.824,00	0,30
4,375 Swedbank AB 05.09.2023-05.09.2030	XS2676305779	EUR	600.000	600.000	0 104,1900	625.140,00	0,30
4,375 Volkswagen Bank GmbH 03.05.2023-03.05.2028	XS2617456582	EUR	1.700.000	1.700.000	0 103,4700	1.758.990,00	0,84
4,432% Daimler Truck Intl Fin FRN 21.11.23-18.03.2	XS2721521016	EUR	800.000	800.000	0 100,1290	801.032,00	0,38
4,45 UniCredit SPA FRN 16.02.2023-16.02.2029	XS2588885025	EUR	1.100.000	1.100.000	0 102,5720	1.128.292,00	0,54
4,467 Zürcher Kantonalbank FRN 15.9.2023-15.9.2027	CH1290222392	EUR	400.000	400.000	0 102,5960	410.384,00	0,20
4,48% Deutsche Bank AG FRN 11.07.2023-11.07.2025	XS2648075658	EUR	2.200.000	2.200.000	0 100,1810	2.203.982,00	1,05
4,482 Bank of Nova Scotia FRN 12.12.2023-2025	XS2733010628	EUR	4.500.000	4.500.000	0 100,0810	4.503.645,00	2,15
4,496 Energias de Portugal SA FRN 30.1.19-30.4.79	PTEDPKOM0034	EUR	600.000	600.000	0 100,1340	600.804,00	0,29
4,5 Aareal Bank AG 25.07.2022-25.07.2025	DE000AAR0355	EUR	800.000	800.000	0 100,3410	802.728,00	0,38
4,5 Banco Santander S.A. 30.06.2023-30.06.2026	XS2644417227	EUR	400.000	400.000	0 102,3510	409.404,00	0,20
4,5 DNB Bank ASA FRN 19.07.2023-19.07.2028	XS2652069840	EUR	400.000	400.000	0 103,6040	414.416,00	0,20
4,5 DS Smith PLC 27.07.2023-27.07.2030	XS2654098222	EUR	400.000	400.000	0 104,6830	418.732,00	0,20
4,5 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	1.000.000	1.000.000	0 107,2120	1.072.120,00	0,51
4,5 Indigo Group S.A.S. 18.10.2023-18.04.2030	FR001400LCK1	EUR	500.000	500.000	0 104,5190	522.595,00	0,25
4,5 Leasys S.p.A. 26.07.2023-26.07.2026	XS2656537664	EUR	800.000	800.000	0 101,9420	815.536,00	0,39
4,5 Nasdaq Inc. 28.06.2023-15.02.2032	XS2643673952	EUR	400.000	400.000	0 107,9250	431.700,00	0,21
4,5 Sandoz Finance B.V. 17.11.2023-17.11.2033	XS2715941949	EUR	2.200.000	2.200.000	0 106,9900	2.353.780,00	1,12
4,5 Sartorius Finance BV 14.09.2023-14.09.2032	XS2676395317	EUR	800.000	800.000	0 104,9200	839.360,00	0,40
4,544844 Coöperatieve Rabo.FRN 3.11.2023-3.11.2026	XS2712747182	EUR	2.500.000	2.500.000	0 100,6800	2.517.000,00	1,20
4,549% LB Baden-Württt. FRN 21.11.2021-28.11.2025	DE000LB38937	EUR	2.000.000	2.000.000	0 100,2490	2.004.980,00	0,96
4,597 Allianz SE FRN 07.09.2022-07.09.2038	DE000A30VTT8	EUR	1.800.000	1.800.000	0 102,8170	1.850.724,00	0,88
4,6 UniCredit S.p.A.FRN 14.11.2023-14.02.2030	IT0005570988	EUR	1.000.000	1.000.000	0 104,7790	1.047.790,00	0,50
4,608 Mizuho Financial Group 28.08.2023-28.08.2030	XS2672418055	EUR	1.100.000	1.100.000	0 106,4920	1.171.412,00	0,56
4,612 ALD S.A. FRN 06.10.2023-06.10.2025	FR001400L4Y2	EUR	2.000.000	2.000.000	0 100,2420	2.004.840,00	0,96
4,618 ING Bank N.V. FRN 01.10.2023-02.10.2026	XS2697966690	EUR	2.500.000	2.500.000	0 100,4920	2.512.300,00	1,20
4,625 Bank of Ireland Gr. FRN 13.11.23-13.11.29	XS2717301365	EUR	600.000	600.000	0 104,3690	626.214,00	0,30
4,625 Bayer AG 26.05.2023-26.05.2033	XS2630111719	EUR	800.000	800.000	0 105,2290	841.832,00	0,40
4,625 RCI Banque S.A. 02.10.2023-02.10.2026	FR001400KXW4	EUR	800.000	800.000	0 102,7700	822.160,00	0,39
4,7471 Macquarie Bank Ltd.23.11.2023-23.01.2030	XS2723556572	EUR	800.000	800.000	0 105,6490	845.192,00	0,40
4,75 BNP Paribas S.A FRN 13.11.2023-13.11.2032	FR001400LZ16	EUR	800.000	800.000	0 106,7490	853.992,00	0,41
4,75 Danske Bank A/S 21.06.2023-21.06.2030	XS2637421848	EUR	400.000	400.000	0 105,9090	423.636,00	0,20
4,75 Imerys SA 29.11.2023-29.11.2029	FR001400M998	EUR	800.000	800.000	0 102,1210	816.968,00	0,39
4,75 ING Groep NV FRN 23.05.2023-23.05.2034	XS2624977554	EUR	1.400.000	1.400.000	0 107,2990	1.502.186,00	0,72
4,75 Lloyds Banking Gr.FRN 21.09.2023-21.09.2031	XS2690137299	EUR	1.000.000	1.000.000	0 106,1710	1.061.710,00	0,51
4,773 Intesa Sanpaolo SpA.FRN 16.11.23-16.11.25	XS2719281227	EUR	1.500.000	1.500.000	0 100,2570	1.503.855,00	0,72
4,867 Ford Motor Credit Co. 13.02.2023-03.08.2027	XS2586123965	EUR	400.000	400.000	0 103,0680	412.272,00	0,20
4,875 Aeroporti di Roma SpA 10.07.2023-10.07.2033	XS2644240975	EUR	400.000	400.000	0 106,0530	424.212,00	0,20
4,875 Floene Energia S.A. 03.07.2023-03.07.2028	PTGGDDOM0008	EUR	400.000	400.000	0 104,0330	416.132,00	0,20
4,875 Hamburg Commercial Bank 26.9.2023-30.3.2027	DE000HCBOBZ1	EUR	800.000	800.000	0 101,2240	809.792,00	0,39
4,875 Heidelberg Materials 21.11.2023-21.11.2033	XS2721465271	EUR	1.000.000	1.000.000	0 107,3470	1.073.470,00	0,51
4,875 IMCD N.V. 18.09.2023-18.09.2028	XS2677668357	EUR	400.000	400.000	0 105,1240	420.496,00	0,20
4,875 Mediobanca Credit FRN 13.09.2023-13.09.2027	XS2682331728	EUR	450.000	450.000	0 103,0040	463.518,00	0,22
4,875 Mobica Group PLC 26.09.2023-26.09.2031	XS2693304813	EUR	400.000	400.000	0 102,2390	408.956,00	0,20
4,875 Norded Bank ABP FRN 23.11.2023-23.02.2034	XS2723860990	EUR	800.000	800.000	0 104,3550	834.840,00	0,40
4,875 REWE Intl.Finance 13.09.2023-13.09.2030	XS2679898184	EUR	200.000	200.000	0 106,5300	213.060,00	0,10
4,875 Sparebank 1 SR-Bank ASA 24.8.2023-24.8.2028	XS2671251127	EUR	1.400.000	1.400.000	0 105,6100	1.478.540,00	0,71
4,875 Wienerberger AG 04.10.2023-04.10.2028	AT0000A37249	EUR	600.000	600.000	0 106,2290	637.374,00	0,30
4,918 Barclays Bank PLC 08.08.2023-08.08.2030	XS2662538425	EUR	1.700.000	1.700.000	0 104,6020	1.778.234,00	0,85
5 Bank of Irland FRN 04.07.2023-04.07.2031	XS2643234011	EUR	400.000	400.000	0 107,2990	429.196,00	0,21
5 CaixaBank S.A. FRN 19.07.2023-19.07.2029	XS2649712689	EUR	800.000	800.000	0 104,8950	839.160,00	0,40
5 Jyske Bank A/S FRN 26.04.2023-26.10.2028	XS2615271629	EUR	800.000	800.000	0 104,2050	833.640,00	0,40
5 Romania 27.09.2022-27.09.2026	XS2538440780	EUR	600.000	600.000	0 102,9040	617.424,00	0,29
5,125 Acciona Energia Fin. 23.10.2023-23.04.2031	XS2698998593	EUR	400.000	400.000	0 106,1540	424.616,00	0,20
5,125 Ford Motor Credit LLC 24.11.2023-20.02.2029	XS2724457457	EUR	500.000	500.000	0 105,1000	525.500,00	0,25
5,125 Huhtamaki Oyj 24.11.2023-24.11.2028	FI4000562202	EUR	1.000.000	1.000.000	0 104,3630	1.043.630,00	0,50
5,125 Intesa Sanpaolo S.p.A. 29.08.2023-29.08.2031	XS2673808726	EUR	100.000	100.000	0 107,2540	107.254,00	0,05
5,125 Sixt SE 09.06.2023-09.10.2027	DE000A351WB9	EUR	800.000	800.000	0 105,8960	847.168,00	0,40
5,125 Sydbank AS 06.09.2023-06.09.2028	XS2675722750	EUR	400.000	400.000	0 103,5430	414.172,00	0,20
5,25 AIB Group PLC FRN 23.10.2023-23.10.2031	XS2707169111	EUR	400.000	400.000	0 108,5960	434.384,00	0,21
5,25 A1 Towers Holding 13.07.2023-13.07.2028	XS2644414125	EUR	400.000	400.000	0 106,2030	424.812,00	0,20
5,25 Rexel SA 13.09.2023-15.09.2030	XS2655993033	EUR	600.000	600.000	0 104,5540	627.324,00	0,30
5,25 Teleperformance SE 22.11.2023-22.11.2028	FR001400M2F4	EUR	800.000	800.000	0 105,0930	840.744,00	0,40
5,35 Tapestry Inc. 27.11.2023-27.11.2025	XS2720095541	EUR	400.000	400.000	0 102,1360	408.544,00	0,20
5,375 Iliad S.A. 15.12.2023-15.02.2029	FR001400MLX3	EUR	600.000	600.000	0 102,8780	617.268,00	0,29
5,375 Slovenská Sporitelna FRN 4.10.2023-4.10.2028	AT0000A377W8	EUR	500.000	500.000	0 103,4810	517.405,00	0,25
5,375 Spar Nord Bank FRN 05.10.2023-05.10.2027	DK0030528187	EUR	600.000	600.000	0 103,5420	621.252,00	0,30
5,375 Tapestry Inc. 27.11.2023-27.11.2027	XS2720095624	EUR	400.000	400.000	0 103,8480	415.392,00	0,20
5,375 Telefonaktiebolaget LM 29.11.2023-29.05.2028	XS2725836410	EUR	400.000	400.000	0 104,6990	418.796,00	0,20
5,375 Ungarn 12.09.2023-12.09.2033	XS2680932907	EUR	2.100.000	2.100.000	0 107,1960	2.251.116,00	1,08
5,5 Banca Popolare Sondrio 26.09.2023-26.09.2028	XS2695047659	EUR	200.000	200.000	0 103,8080	207.616,00	0,10
5,5 Bank Polska Kasa Op. FRN 23.11.2023-23.11.2027	XS2724428193	EUR	100.000	100.000	0 102,2940	102.294,00	0,05
5,5 Crédit Agricole S.A. FRN 28.08.2023-28.08.2033	FR001400KDS4	EUR	800.000	800.000	0 105,3730	842.984,00	0,40
5,5 Rumänien 18.09.2023-18.09.2028	XS2689949399	EUR	1.200.000	1.200.000	0 102,9430	1.235.316,00	0,59
5,551 Hamburg Commercial Bank FRN 5.12.23-5.12.25	DE000HCBOB02	EUR	1.000.000	1.000.000	0 100,0280	1.000.280,00	0,48
5,625 TDF Infrastructure 21.07.2023-21.07.2028	FR001400J861	EUR	800.000	800.000	0 103,3620	842.896,00	0,40
5,701 Alperia S.p.A. 05.07.2023-05.07.2028	XS2641794081	EUR	800.00				

5,75 Coface S.A. 28.11.2023-28.11.2033	FR001400M8W6	EUR	500.000	500.000	0 104,3840	521.920,00	0,25
5,75 Coty Inc. 09.19.2023-15.09.2028	XS2688529135	EUR	800.000	800.000	0 105,2140	841.712,00	0,40
5,75 Teleperformance SE 22.11.2023-22.11.2031	FR001400M2G2	EUR	100.000	100.000	0 106,8860	106.886,00	0,05
5,824 Allianz SE FRN 05.06.2023-25.07.2053	DE000A351U49	EUR	400.000	400.000	0 110,2500	441.000,00	0,21
5,993 Veolia Environnement S.A.FRN 22.11.2023-OE	FR001400KKC3	EUR	1.200.000	1.200.000	0 105,3420	1.264.104,00	0,60
6 Crelan SA FRN 19.09.2023-28.02.2030	BE0002936178	EUR	100.000	100.000	0 106,2020	106.202,00	0,05
6 Elo Saca 22.09.2023-22.03.2029	FR001400KWR6	EUR	600.000	600.000	0 102,1010	612.606,00	0,29
6 Magyar Export-Import Bank 16.11.2023-16.05.2029	XS2719137965	EUR	200.000	200.000	0 106,3370	212.674,00	0,10
6 NIBC Bank N.V. 16.11.2023-16.11.2028	XS2713801780	EUR	1.000.000	1.000.000	0 106,6340	1.066.340,00	0,51
6 Raiffeisen Bank Intl FRN 15.09.2023-15.09.2028	XS2682093526	EUR	400.000	400.000	0 104,5710	418.284,00	0,20
6,125 OTP Bank Nyrt. FRN 05.10.2023-05.10.2027	XS2698603326	EUR	400.000	400.000	0 103,5880	414.352,00	0,20
6,125 ZF Europe Finance BV 13.09.2023-13.03.2029	XS2681541327	EUR	1.200.000	1.200.000	0 106,3920	1.276.704,00	0,61
6,294 S-Pankki Oyj 23.11.2023-2026	FI0000562301	EUR	600.000	600.000	0 101,3980	608.388,00	0,29
6,375 NIBC Bank NV 01.06.2023-01.12.2025	XS2630448434	EUR	800.000	800.000	0 104,7660	838.128,00	0,40
6,5 Unicaja Banco S.A. FRN 11.09.2023-11.09.2028	ES0380907073	EUR	200.000	200.000	0 104,0900	208.180,00	0,10
6,625 Bayer AG FRN 25.09.2023-25.09.2083	XS2684826014	EUR	600.000	600.000	0 101,9880	611.928,00	0,29
6,75 Commerzbank AG 05.07.2023-05.10.2033	DE000CZ43Z49	EUR	1.200.000	1.200.000	0 106,9560	1.283.472,00	0,61
6,75 Telefónica Europe B.V.FRN 07.09.2023-OE	XS2646608401	EUR	200.000	200.000	0 107,1780	214.356,00	0,10
6,875 Banca IFIS Spa 13.09.2023-13.09.2028	IT0005561367	EUR	100.000	100.000	0 104,8260	104.826,00	0,05
7 Bayer AG FRN 25.09.2023-25.09.2083	XS2684846806	EUR	400.000	400.000	0 103,4340	413.736,00	0,20
7 Raiffeisenbk. Rumänien FRN 12.10.2023-12.10.2027	XS2700245561	EUR	400.000	400.000	0 103,3050	413.220,00	0,20
7,125 Verisure Holding AB 30.01.2023-01.02.2028	XS2581647091	EUR	400.000	400.000	0 105,4190	421.676,00	0,20
7,25 Accor S.A. FRN 11.10.2023-OE	FR001400LSX1	EUR	300.000	300.000	0 109,0780	327.234,00	0,16
7,25 Crédit Agricole S.A. FRN 10.01.2023-OE	FR001400F067	EUR	200.000	200.000	0 106,1360	212.272,00	0,10
7,375 Teva Pharm FNC NL II 09.03.2023-15.09.2029	XS2592804434	EUR	400.000	400.000	0 109,5350	438.140,00	0,21
7,5 VW Intl.Finance N.V. FRN 06.09.2023-OE	XS2675884576	EUR	100.000	100.000	0 108,9800	108.980,00	0,05
7,862 VAR Energi ASA 15.11.2023-15.11.2083	XS2708134023	EUR	200.000	200.000	0 106,8060	213.612,00	0,10
7,875 Grenke Finance Plc 29.09.2023-06.04.2027	XS2695009998	EUR	200.000	200.000	0 107,9360	215.872,00	0,10
7,875 Telecom Italia S.p.A. 20.07.2023-31.07.2028	XS2637954582	EUR	200.000	200.000	0 111,3110	222.622,00	0,11
7,875 VW Intl.Finance N.V.FRN 06.09.2023-OE	XS2675884733	EUR	100.000	100.000	0 112,8330	112.833,00	0,05
8 National Bank Greece FRN 03.10.2023-03.01.2034	XS2595343059	EUR	200.000	200.000	0 106,8700	213.740,00	0,10
8,375 mBank S.A. FRN 11.09.2023-11.09.2027	XS2680046021	EUR	200.000	200.000	0 105,6950	211.390,00	0,10
9,125 Intesa Sanpaolo S.p.A. 07.09.2023-OE	XS2678939427	EUR	200.000	200.000	0 110,1740	220.348,00	0,11
						<b>188.824.827,80</b>	<b>90,21</b>
6,97989 Gjensidige Forsk FRN 26.9.2023-29.12.2053	NO0013024000	NOK	3.000.000	3.000.000	0 101,0430	269.148,95	0,13
						<b>269.148,95</b>	<b>0,13</b>
5,345 SBAB Bank AB FRN 12.10.2023-12.10.2027	XS2702862249	SEK	4.000.000	4.000.000	0 100,3040	363.479,55	0,17
						<b>363.479,55</b>	<b>0,17</b>
10 Soci�t� G�n�rale S.A.FRN 14.11.2023-OE	USF8600KAA46	USD	200.000	200.000	0 107,1220	192.769,48	0,09
3,15 Teva Pharmaceuticals 21.07.2016-01.10.2026	US88167AAE10	USD	400.000	400.000	0 92,7140	333.683,64	0,16
4,07 Lockheed Martin Corp. 14.12.2012-15.12.2042	US539830BB41	USD	600.000	600.000	0 91,3100	492.945,83	0,24
5,15 Caterpillar Fin.Services 11.08.23-25	US14913UA0B1	USD	200.000	200.000	0 100,7820	181.360,45	0,09
5,355 ANZ NZ Intl.Ldn Br. 14.08.2023-14.08.2028	US00182FBU93	USD	200.000	200.000	0 102,3200	184.128,13	0,09
5,389 American Exprss Co. FRN 28.7.2023-28.7.2027	US025816DG18	USD	600.000	600.000	0 101,1960	546.316,36	0,26
5,4 L3Harris Technologies Inc. 31.7.2023-15.1.2027	US502431AP47	USD	800.000	800.000	0 102,2360	735.907,86	0,35
5,424 Morgan Stanley FRN 21.07.2023-21.07.2034	US61747YFG52	USD	600.000	600.000	0 101,7590	549.355,77	0,26
5,6 Daimler Truck Finance 09.08.2023-08.08.2025	USU2340BAS61	USD	800.000	800.000	0 100,6540	724.520,42	0,35
5,931 B.A.T.Intl.Finance PLC 02.08.2023-02.02.2029	US05530QAQ38	USD	400.000	400.000	0 104,0620	374.525,82	0,18
6,246 UBS Group AG FRN 22.09.2023-22.09.2029	USH42097EN39	USD	400.000	400.000	0 104,2710	375.278,03	0,18
6,343 B.A.T. Capital Corp. 02.08.2023-02.08.2030	US054989AA67	USD	400.000	400.000	0 105,2710	378.877,09	0,18
6,35 Allianz SE FRN 06.09.2023-06.09.2053	USX10001AC35	USD	200.000	200.000	0 103,4430	186.149,00	0,09
6,921 Banco Santander S.A. 08.08.2023-08.08.2033	US05964HAV78	USD	600.000	600.000	0 106,6820	575.933,06	0,28
7 Embraer Netherlands Fin. 28.07.2023-28.07.2030	USN29505AB53	USD	200.000	200.000	0 105,0330	189.010,26	0,09
7,079 Deutsche Bank NY FRN 10.02.2023-10.02.2034	US251526CT41	USD	600.000	600.000	0 103,0750	556.460,32	0,27
7,146 Deutsche Bank NY FRN 13.07.2023-13.07.2027	US25160PAN78	USD	400.000	400.000	0 103,9770	374.219,90	0,18
7,5 Goldman Sachs Group Inc.FRN 18.08.2023-OE	US38141GA385	USD	500.000	500.000	0 104,5010	470.132,27	0,22
7,883 Banco Bilbao Vizcaya FRN 15.11.2023-2034	US05946KAN19	USD	200.000	200.000	0 109,2230	196.550,30	0,09
8,2 Mitsubishi UFJ Fin. Inc. 26.10.2023-OE	US606822DD38	USD	400.000	400.000	0 108,8320	391.693,36	0,19
8,75 Bombardier Inc 17.11.2023-15.11.2030	USC10602BM88	USD	200.000	200.000	0 106,9710	192.497,75	0,09
9,125 Electricité de France 15.06.2023-OE	USF2941JA81	USD	400.000	400.000	0 111,6250	401.745,55	0,19
9,25 UBS Group AG FRN 13.11.2023-OE	USH42097ER43	USD	200.000	200.000	0 111,0860	199.902,83	0,10
9,625 Banco Santander FRN 21.11.2023-OE	US05971KAP49	USD	200.000	200.000	0 107,3990	193.267,95	0,09
9,625 Barclays Bank Plc FRN 22.11.2023-OE	US06738ECN31	USD	200.000	200.000	0 104,3000	187.691,20	0,09
						<b>9.184.922,63</b>	<b>4,39</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>					<b>EUR</b>	<b>198.642.378,93</b>	<b>94,90</b>
<b>Neuemissionen</b>							
<b>Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen</b>							
<b>Obligationen</b>							
4,375 Metso Oyj 22.11.2023-22.11.2030	XS2717378231	EUR	400.000	400.000	0 103,7760	415.104,00	0,20
						<b>415.104,00</b>	<b>0,20</b>
5,65 NY State Electric & Gas 08.08.2023-15.08.2028	USU64962AF73	USD	400.000	400.000	0 102,8340	370.106,17	0,18
5,85 NY State Electric & Gas 08.08.23-15.08.2033	USU64962AG56	USD	400.000	400.000	0 105,2630	378.848,30	0,18
						<b>748.954,47</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe der Neuemissionen</b>					<b>EUR</b>	<b>1.164.058,47</b>	<b>0,56</b>

**Nicht notierte Wertpapiere**

**Obligationen**

5,354 Australian Energy Market 06.12.23-06.12.28	AU3CB0305019	AUD	500.000	500.000	0 102,7540	316.244,00	0,15
6,15 WestConnex Finance Co. 09.10.2023-09.10.2030	AU3CB0303188	AUD	500.000	500.000	0 104,4760	321.543,76	0,15
						<b>637.787,76</b>	<b>0,30</b>

**Summe der nicht notierten Wertpapiere** EUR **637.787,76** **0,30**

**Summe Wertpapiervermögen** EUR **200.444.225,16** **95,77**

**Bankguthaben**

**EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR 6.640.603,73 6.640.603,73 3,17

**Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

USD 2.573,80 2.315,82 0,00

**Summe der Bankguthaben** EUR **6.642.919,55** **3,17**

**Sonstige Vermögensgegenstände**

**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR 83.941,62 83.941,62 0,04  
USD 28,56 25,70 0,00

**Zinsansprüche aus Wertpapieren**

AUD 8.487,60 5.224,42 0,00  
EUR 2.012.048,44 2.012.048,44 0,96  
NOK 54.675,81 4.854,68 0,00  
SEK 46.323,33 4.196,64 0,00  
USD 209.293,97 188.315,61 0,09

**Verwaltungsgebühren**

EUR -64.719,87 -64.719,87 -0,03

**Depotgebühren**

EUR -4.690,26 -4.690,26 0,00

**Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren**

EUR -8.160,00 -8.160,00 0,00

**Summe sonstige Vermögensgegenstände** EUR **2.221.036,98** **1,06**

**FONDSVERMÖGEN**

EUR **209.308.181,69** **100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile  
Umlaufende Ausschüttungsanteile

AT0000A347S9  
AT0000A347S9

EUR 105,00  
STK 1.610.851,59205

Anteilwert Ausschüttungsanteile  
Umlaufende Ausschüttungsanteile

AT0000A347R1  
AT0000A347R1

EUR 105,04  
STK 382.381,82658

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

**Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.12.2023 in EUR umgerechnet:**

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,11140	USD
Norwegische Krone	1 EUR =	11,26250	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,03820	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,62460	AUD

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.

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 Government of France 25.06.2018-2024	FR0013344751	EUR	1.500.000	1.500.000
0 Bundesschatzanweisungen 11.11.2021-15.12.2023	DE0001104867	EUR	4.700.000	4.700.000
0 Italien 29.07.2021-30.01.2024	IT0005454050	EUR	3.900.000	3.900.000
0 Italien, Republik 15.07.2021-15.08.2024	IT0005452989	EUR	1.200.000	1.200.000
4 Fresenius SE & Co.KGaA 11.02.14-01.02.24/Reg.S	XS1026109204	EUR	400.000	400.000
4,25 Siemens Energy Fin. 05.04.2023-05.04.2029	XS2601459162	EUR	400.000	400.000
4,48% Deutsche Bank AG FRN 11.09.2023-11.07.2025	XS2679760749	EUR	1.200.000	1.200.000
4,5 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	800.000	800.000
5,233 Almarai Co JSC 25.07.2023-25.07.2033	XS2641777235	USD	1.200.000	1.200.000

Wien, am 2. April 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

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

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Rechenschaftsbericht der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

#### **Fixed Income One**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011,

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

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

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

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns 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 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 sonstige Information 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 9. April 2024

BDO Assurance GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Josef Schima e.h.  
Wirtschaftsprüfer

Mag. Bernd Spohn e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Aufgrund der Anlagepolitik/Strategie und des Anlageziels des Fonds werden im Fonds-Portfoliomanagement

- ökologische/soziale Kriterien\*,
- nachhaltige Investition\*\*,
- die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ("PAI")\*\*\*,
- Nachhaltigkeitsrisiken gemäß Offenlegungsverordnung\*\*\*\* und
- Umweltziele\*\*\*\*\*

**NICHT** verfolgt/angestrebt/berücksichtigt ("opt-out").

**Die diesem Fonds zugrundeliegende Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.\*\*\*\*\***

\* Art. 8 Verordnung (EU) 2019/2088 ("Offenlegungsverordnung", "Sustainable Finance Disclosure Regulation", "SFDR")

\*\* Art 9 Verordnung (EU) 2019/2088; Art 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088

\*\*\* Art 4 Abs 1 und Art 7 Abs 1 Verordnung (EU) 2019/2088; sogen. "principal adverse impact" oder "PAI"

\*\*\*\* Art. 6 Abs 1 Verordnung (EU) 2019/2088

\*\*\*\*\* Art 9 iVm Art 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852

\*\*\*\*\* Art. 7 der Verordnung (EU) 2020/852

## Steuerliche Behandlung des Fixed Income One

### **AT0000A347S9**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,4705 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A347R1**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,4849 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich.

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

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Fixed Income One**, 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 LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien 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.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannten Zahlstellen.

### Artikel 3 - Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

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

Der Fonds strebt als Anlageziel eine laufende Rendite an. Bei der Auswahl der Anlagewerte steht ein laufender Ertrag mit möglichst stabiler Wertentwicklung im Vordergrund der Überlegungen.

Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, das heißt zu **mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über derivative Instrumente

**Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.**

#### - Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

#### - Geldmarktinstrumente

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

## - Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die

- von allen **EU-Ländern** (Belgien, Bulgarien, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Italien, Irland, Kroatien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Malta, Niederlande, Österreich, Polen, Portugal, Rumänien, Schweden, Slowenien, Slowakei, Spanien, Tschechien, Ungarn, Zypern),
- von allen **Bundesländer Österreichs** (Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Salzburg, Steiermark, Kärnten, Tirol, Vorarlberg, Burgenland),
- von allen **Bundesländer Deutschlands** (Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen),
- von folgenden **Drittländern**: Großbritannien, Norwegen, Schweiz, USA, Kanada, Australien, Neuseeland, Japan, Hongkong, Chile, Brasilien, Indien, Island, Israel, Mexiko, Russland, Südafrika, Südkorea, Türkei und Singapur

begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

## - Anteile an Investmentfonds

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

## - Derivative Instrumente

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

## - Risiko-Messmethode 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 49v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

- Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
- Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

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

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in **EUR**.

Der Wert der Anteile wird an **jedem österreichischen Bankarbeitstag**, ausgenommen Karfreitag und Silvester, ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert, aufgerundet auf den nächsten Cent.  
Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert, abgerundet auf den nächsten Cent.  
Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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 entspricht dem Kalenderjahr.

## Artikel 6 - Anteilsgattungen und Ertr gnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Aussch ttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung und zwar jeweils über einen Anteil oder Bruchst ckchen davon 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.

### - Ertr gnisverwendung bei Aussch ttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (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 Aussch ttungsanteilscheinen ab **15.02.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.02.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlen, 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### - Ertr gnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.02.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlen, 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 durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### - Ertr gnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist **ab 15.02.** des folgenden Rechnungsjahres.



Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung  
(Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,55 v.H. p.a.**, diese wird aufgrund der Monatsendwerte berechnet und täglich abgegrenzt und monatlich ausbezahlt.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,50 v.H.** des Fondsvermögens.

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

# Anhang

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>13</sup>

#### 1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten 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:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

---

<sup>13</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

### 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, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)

- 5.13. Türkiye: TurkDEX  
5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)