

RECHENSCHAFTSBERICHT
INVESCO EXTRA INCOME BOND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS RECHNUNGSJAHR VOM
1. OKTOBER 2021 BIS
30. SEPTEMBER 2022

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

| | |
|-------------------------|---|
| Aufsichtsrat | Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter Mag. Natalie Flatz (bis 30. September 2022) Mag. Markus Wiedemann Mag. (FH) Katrin Pertl Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA, (seit 1. Oktober 2022) |
| Geschäftsführung | Mag. Peter Reisenhofer, Sprecher der Geschäftsführung/CEO MMag. Silvia Wagner, CEFA, Stv.Sprecherin der Geschäftsführung/CFO Dipl.Ing.Dr. Christoph von Bonin, Geschäftsführer/CIO |
| Staatskommissär | MR Mag. Christoph Kreutler, MBA Christian Reiningger, MSc (WU) |
| Depotbank | Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien |
| Bankprüfer | KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft |
| Prüfer des Fonds | Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. |

Angaben zur Vergütung¹

gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gemäß Anlage I Schema B Ziffer 9 des InvFG 2011 zum Geschäftsjahr 2021 der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („VWG“, „LBI“)

| | |
|--|--|
| Gesamtsumme ² der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer ³) der VWG gezahlten – Vergütungen: | EUR 3.273.199,61 |
| davon feste Vergütungen: | EUR 2.886.886,12 |
| davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni): | EUR 386.313,49 |
| Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2021 ⁴ : Vollzeitäquivalent, per 31.12.2021: | inkl. Karenzen: 38 bzw. 33,81 FTEs exkl. Karenzen: 36 bzw. 32,64 FTEs |
| davon Begünstigte (sogen. „ <i>Identified Staff</i> “) ⁵ , per 31.12.2021: | 7 bzw. 6,81 FTE |
| Gesamtsumme ⁶ der Vergütungen an Geschäftsführer: | EUR 750.923,28 |
| Gesamtsumme ⁷ der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl. Geschäftsführer): | EUR 399.784,36 |
| Gesamtsumme ⁸ der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen: | EUR 141.001,12 |
| Vergütungen an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und (sonstige) Risikoträger: | EUR 1.291.708,76 |
| Auszahlung von " <i>carried interests</i> " (Gewinnbeteiligung): | nicht vorgesehen |
| Ergebnis der Überprüfung der Vergütungspolitik durch den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer Sitzung am 18. Mai 2022: | keine Unregelmäßigkeiten |

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

Die letzte wesentliche Änderung der Vergütungspolitik wurde mit Wirkung 1.4.2019 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 20.2.2019.

Offenlegung, externe Managementgesellschaft:

Die LBI hat für die Portfolioverwaltung des Fonds eine externe Managementgesellschaft im Wege der Delegation/Auslagerung bestellt. Die entsprechenden Vergütungsangaben der externen Managementgesellschaft (Invesco Asset Management Limited, Oxfordshire) stellen sich wie folgt dar¹⁰:

Offenlegungen zur konzernweiten Vergütungspolitik der Invesco EMEA Gruppe zum Stichtag 31. Dezember 2021 (in Mio EUR)

| | |
|---|---------------|
| Anzahl der Mitarbeiter | 1.732 |
| fixe Vergütungen | EUR 174,4 Mio |
| variable Vergütungen (Boni) | EUR 114,8 Mio |
| direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR 0,00 |
| Summe Vergütungen für Mitarbeiter | EUR 289,2 Mio |

Grundsätze der Vergütungspolitik:

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

² inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

³ entspricht (begrifflich/ inhaltlich) bei der VWG dem „Geschäftsführer“ nach dem InvFG 2011 bzw. der „Führungskraft“ nach dem AIFMG, dh Personen, die die Geschäfte der Gesellschaft tatsächlich führen

⁴ ohne Karenz

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

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

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

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

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

¹⁰ FMA-Schreiben vom 25.8.2021 (GZ FMA-IF25 4000/0034-ASM/2021); Q&A der ESMA [Punkt i; ESMA34-32-352 (Seite 7) und ESMA34-43-392 (Seite 42)]

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 werden ausschließlich entsprechend der internen Richtlinie zur Vergütungspolitik der LBI ausbezahlt. Das System ist derart 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 Mitarbeiterebene 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
- Leitung Personal Leitung
- Leitung Operations
- Fondsmanager, deren variable Vergütung über der Erheblichkeitsschwelle (siehe anbei) liegt

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 in der Regel bis zu 30%, 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 (fixen) Jahresgehalts 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 LBI (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.¹¹ 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 LBI hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, bestehend aus zumindest 3 Mitgliedern des Aufsichtsrates der LBI, welche keine Führungsaufgaben wahrnehmen und zumindest mehrheitlich als unabhängig eingestuft werden. 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.

Transparenz der Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken (Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088)

Die Vergütungspolitik umfasst ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken. 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.

¹¹ 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.

RECHENSCHAFTSBERICHT des INVESCO Extra Income Bond Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des INVESCO Extra Income Bond über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen keinen oder geringeren Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

| | Fondsvermögen gesamt | Ausschüttungsfonds AT0000675731 | | Thesaurierungsfonds AT0000673892 | | | Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾ |
|------------|----------------------|---|-------------------------------------|--|--------------------------------------|--|--|
| | | Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 | |
| 30.09.2022 | 11.088.749,38 | 79,42 | 1,2000 | 181,61 | 0,0000 | 0,0000 | -14,72 |
| 30.09.2021 | 17.043.652,10 | 96,14 | 3,0000 | 214,04 | 2,8500 | 1,0810 | 7,10 |
| 30.09.2020 | 19.786.537,45 | 92,45 | 2,8000 | 200,52 | 1,8266 | 0,6962 | -2,12 |
| 30.09.2019 | 22.291.535,78 | 97,33 | 2,9000 | 204,87 | 0,0000 | 0,0000 | 4,11 |
| 30.09.2018 | 28.320.798,76 | 98,09 | 4,5000 | 196,77 | 0,0000 | 0,0000 | -1,25 |

| | Fondsvermögen gesamt | Ausschüttungsfonds AT0000A1YWU0 ²⁾³⁾ | | Thesaurierungsfonds AT0000A1YWT2 ⁴⁾⁵⁾ | | | Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾ |
|------------|----------------------|--|-------------------------------------|---|--------------------------------------|--|--|
| | | Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 | |
| 30.09.2022 | 11.088.749,38 | - | - | 185,08 | - | - | -14,29 |
| 30.09.2021 | 17.043.652,10 | - | - | 217,34 | 3,6676 | 1,3911 | 7,64 |
| 30.09.2020 | 19.786.537,45 | - | - | 203,13 | 3,3581 | 1,2750 | -1,64 |
| 30.09.2019 | 22.291.535,78 | 98,25 | - | 206,52 | 0,0000 | 0,0000 | 4,67 |
| 30.09.2018 | 28.320.798,76 | 98,47 | 4,5000 | 197,55 | 0,5213 | 0,2001 | -0,29 |

¹⁾ Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

²⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A1YWU0) erfolgte am 18. Dezember 2017.

³⁾ Die Rückgabe sämtlicher ausschüttender Anteilscheine (AT0000A1YWU0) erfolgte am 30. September 2019.

⁴⁾ Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilscheine (AT0000A1YWT2) erfolgte am 18. Dezember 2017.

⁵⁾ Die Rückgabe sämtlicher thesaurierender Anteilscheine (AT0000A1YWT2) erfolgte am 30. September 2022.

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

| | Ausschüttungs- anteil AT0000675731 | Thesaurie- rungsanteil AT0000673892 |
|--|---|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 96,14 | 214,04 |
| Ausschüttung am 15.12.2021 (entspricht 0,0324 Anteilen) ¹⁾ | 3,0000 | |
| Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0051 Anteilen) ¹⁾ | | 1,0810 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 79,42 | 181,61 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 81,99 | 182,54 |
| Nettoertrag pro Anteil | -14,15 | -31,50 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | -14,72 % | -14,72 % |

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000675731) am 15.12.2021 EUR 92,69; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000673892) am 15.12.2021 EUR 211,96

| | Thesaurierungsanteil AT0000A1YWT2 |
|--|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 217,34 |
| Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0065 Anteilen) ¹⁾ | 1,3911 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 185,08 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile | 186,28 |
| Nettoertrag pro Anteil | -31,06 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | -14,29 % |

¹⁾ Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1YWT2) am 15.12.2021 EUR 215,16

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

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Zinsenerträge | <u>655.898,65</u> | <u>655.898,65</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

| | | |
|--|--|---------------|
| | | <u>-21,22</u> |
|--|--|---------------|

Aufwendungen

| | | | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| Vergütung an die KAG | <u>-134.464,38</u> | -134.464,38 | |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | | | |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater | -4.102,57 | | |
| Publizitätskosten | -1.262,46 | | |
| Wertpapierdepotgebühren | -1.441,32 | | |
| Spesen Zinsertrag | -1.607,05 | | |
| Depotbankgebühr | <u>-8.966,41</u> | <u>-17.379,81</u> | <u>-151.844,19</u> |

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

504.033,24

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

| | | |
|------------------------|----------------------|--|
| Realisierte Gewinne | 331.621,50 | |
| Realisierte Verluste | -181.123,91 | |
| derivative Instrumente | <u>-1.309.010,94</u> | |

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-1.158.513,35

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-654.480,11

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

| | |
|--|----------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | <u>-1.439.394,39</u> |
|--|----------------------|

Ergebnis des Rechnungsjahres

-2.093.874,50

c) Ertragsausgleich

| | |
|--|------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | <u>47.262,79</u> |
|--|------------------|

Ertragsausgleich

47.262,79

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

-2.046.611,71

²⁾ 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.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -2.597.907,74.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 7.536,77.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ **17.043.652,10**

Ausschüttung / Auszahlung

| | |
|--|--------------------|
| Ausschüttung am 15.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000675731) | -244.428,48 |
| Auszahlung am 15.12.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000673892) | -36.283,21 |
| Auszahlung am 15.12.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1YWT2) | <u>-1,39</u> |
| | -280.713,08 |

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

| | |
|------------------------|----------------------|
| Ausgabe von Anteilen | 2.277.906,75 |
| Rücknahme von Anteilen | -5.858.221,89 |
| Ertragsausgleich | <u>-47.262,79</u> |
| | -3.627.577,93 |

Fondsergebnis gesamt **-2.046.611,71**

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

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **11.088.749,38**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
80.850,37995 Ausschüttungsanteile (AT0000675731) und 35.021,77945 Thesaurierungsanteile (AT0000673892) und
8.164,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1YWT2)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
76.674,63310 Ausschüttungsanteile (AT0000675731) und 27.524,76331 Thesaurierungsanteile (AT0000673892) und
1,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1YWT2)

Ausschüttung (AT0000675731)

Die Ausschüttung von EUR 1,2000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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 und Anlagepolitik

Der INVESCO Extra Income Fund erzielte in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2022 eine Nettorendite von -14,72%. Die negative Performance spiegelte den weltweiten Ausverkauf sowohl bei risikobehafteten als auch bei staatlich garantierten Vermögenswerten wider, da die Zentralbanken die Zinsen aggressiv erhöhten, um das Wachstum der Volkswirtschaften zu verlangsamen und die Inflation zu senken. Die Zentralbanken zogen sich auch von der jüngsten Haltung der quantitativen Lockerung zurück und signalisierten eine zukünftig quantitative Straffung.

In diesem Zeitraum fiel der S&P um 15,5%, während der DAX um 20,6% fiel, was vor allem die Auswirkungen auf europäische Märkte aufgrund der russischen Invasion in der Ukraine widerspiegelte. Hochzinsanleihen in den USA (-14,1%) übertrafen europäische Hochzinsanleihen (-15,0%) auf Lokalwährungsbasis nur geringfügig, was auf einen höheren Carry (ca. 80 Basispunkte) zurückzuführen war. Auf vollständig in Euro abgesicherter Basis entwickelten sich europäische Hochzinsanleihen jedoch um 0,9% besser. Die Spreads weiteten sich in den USA (+330 Basispunkte gegenüber +260 Basispunkten) etwas stärker als in Europa, und die Zinsbewegungen waren in beiden Regionen recht ähnlich (+230 Basispunkte bei 10-jährigen Zinssätzen auf 3,8% in den USA und 2,1% in Europa). Es gab einfach wenig „Platz zum Verstecken“.

Am Ende des Rechnungsjahres wies der Fonds eine durchschnittliche Rendite vor Absicherungsmaßnahmen von 8,3%, einen Spread von 492 Basispunkten und eine Duration von 3,7 Jahren auf. Das Portfolio umfasste per Ende September 2022 107 Emittenten in 120 Anleihen mit den größten Konzentrationen in zyklischen Konsumgütern (24,7%), Kommunikation (14,1%) und Finanzen (13,6%). Die größten Holdings waren Yum (2%), Ally (1,7%), Aircastle (1,7%), Charter (0,6%) und SBA Communications (1,6%).

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)".

| | | | | | | | | |
|---|--------------|-----|--------------|---------|---------|------------|----------------------|--------------|
| 5,625 Dana Inc. 19.06.2020-15.06.2028 | US235825AG15 | USD | 55.000 | 0 | 20.000 | 82.8390 | 46.941,53 | 0,42 |
| 5,625 Post Holdings IMC 01.12.2017-15.01.2028 | USU7318UAN29 | USD | 68.000 | 0 | 0 | 90,9950 | 63.750,88 | 0,57 |
| 5,75 Ally Financial Inc. 20.11.2015-20.11.2025 | USO2005NBF69 | USD | 140.000 | 0 | 0 | 97,3380 | 140.400,99 | 1,27 |
| 5,75 Enpro Industries INC 15.04.2019-15.10.2026 | US29355XAG25 | USD | 103.000 | 0 | 0 | 94,8230 | 100.626,10 | 0,91 |
| 5,75 Taylor Morrison Comm. 01.08.2019-15.01.2028 | USU8760NAB56 | USD | 60.000 | 0 | 0 | 87,3250 | 53.982,07 | 0,49 |
| 5,875 Dish DBS Corp. 29.01.2015-15.11.2024 | US25470XAW56 | USD | 50.000 | 0 | 0 | 89,4390 | 46.074,08 | 0,42 |
| 5,875 Netflix Inc. 05.02.2015-15.02.2025 | US64110LAL09 | USD | 43.000 | 0 | 0 | 100,6040 | 44.570,08 | 0,40 |
| 5,875 Netflix 26.4.2018-15.11.2028 | US64110LAT35 | USD | 87.000 | 0 | 0 | 97,5000 | 87.394,40 | 0,79 |
| 6 MGM Resorts Intl 25.11.2014-15.03.2023 | US552953CC35 | USD | 50.000 | 0 | 100.000 | 100,1360 | 51.584,59 | 0,47 |
| 6,125 Citigroup Inc. 09.03.18-09.03.2028 | US125581GX07 | USD | 100.000 | 100.000 | 0 | 99,2500 | 102.256,34 | 0,92 |
| 6,25 Genesis Energy LP/Fin. 11.12.2017-15.05.2026 | US371851AK89 | USD | 136.000 | 58.000 | 40.000 | 86,8870 | 121.745,64 | 1,10 |
| 6,5 SM Energy Co. 23.06.2021-15.07.2028 | US78454LAW00 | USD | 86.000 | 100.000 | 14.000 | 95,1320 | 84.291,70 | 0,76 |
| 6,75 Delek Logistics Partners 23.05.18-15.05.25 | US24665FAB85 | USD | 153.000 | 175.000 | 22.000 | 95,5990 | 150.696,96 | 1,36 |
| 6,875 USA Compression P.LP/Fin.17.12.19-01.09.27 | US91740PAF53 | USD | 126.000 | 0 | 51.000 | 89,7400 | 116.497,42 | 1,05 |
| 6,875 Yum! Brands, Inc.19.10.2007-15.11.2037 | US988498AD34 | USD | 175.000 | 0 | 0 | 101,2050 | 182.473,47 | 1,65 |
| 7,125 JB Poindexter 16.04.2018-15.04.2026 | USU7264XAA82 | USD | 75.000 | 0 | 0 | 92,9300 | 71.808,68 | 0,65 |
| 7,375 Delta Air Lines Inc. 12.06.2020-15.01.2026 | US247361ZZ42 | USD | 78.000 | 40.000 | 147.000 | 100,8340 | 81.032,89 | 0,73 |
| 7,45 Servicemaster Company LL 19.08.97-15.08.27 | US817609AB66 | USD | 85.000 | 0 | 0 | 112,7900 | 98.775,50 | 0,89 |
| 7,5% CenturyLink Inc. 06.04.2016-01.04.2024 | US156700BA34 | USD | 135.000 | 45.000 | 0 | 103,3600 | 143.762,62 | 1,30 |
| 7,6 Lumen Technology Inc. 21.09.2009-15.09.2039 | US156700AM80 | USD | 45.000 | 0 | 0 | 67,9480 | 31.502,78 | 0,28 |
| 7,625 Sprint Corp. 22.02.2018-01.03.2026 | US85207UAK16 | USD | 25.000 | 0 | 0 | 103,5000 | 26.658,77 | 0,24 |
| 7,625 Sprint Corp. 24.02.2015-15.02.2025 | US85207UAF43 | USD | 11.000 | 0 | 0 | 103,0000 | 11.673,19 | 0,11 |
| 7,875 Sprint Corp. 14.11.2014-15.09.2023 | US85207UAF21 | USD | 48.000 | 0 | 100.000 | 102,1080 | 50.496,44 | 0,46 |
| 8,75 Sprint Capital Corp. 21.6.2002-15.3.2032 | US852060AT99 | USD | 24.000 | 0 | 0 | 115,0480 | 28.447,89 | 0,26 |
| | | | | | | | 5.775.184,81 | 52,08 |
| Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | EUR | 10.239.366,57 | 92,34 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| 2,125 Ardagh Pkg Fin. Holdings 12.08.19-15.08.26 | XS2036387525 | EUR | 100.000 | 0 | 0 | 76,4830 | 76.483,00 | 0,69 |
| 5,309 M&G Finance Luxemb.FRN 09.03.2007-OpenEnd | XS0290701993 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 0,5500 | 1.650,00 | 0,01 |
| | | | | | | | 78.133,00 | 0,70 |
| 3,25 Pinewood FinCo PLC 25.9.2019-30.9.2025 | XS2052466815 | GBP | 100.000 | 0 | 0 | 86,1190 | 96.238,48 | 0,87 |
| 3,5 Premier Foods Finance 07.06.2021-15.10.2026 | XS2347091279 | GBP | 150.000 | 0 | 0 | 80,0580 | 134.197,91 | 1,21 |
| 6,5 CPMK Finance Limited 17.09.2020-28.08.2026 | XS2230739059 | GBP | 100.000 | 0 | 0 | 91,2980 | 102.026,04 | 0,92 |
| | | | | | | | 332.462,43 | 3,00 |
| 8,25 Valaris Limited 30.04.2021-30.04.2028 | USG9460GAA97 | USD | 100.000 | 100.000 | 0 | 98,0540 | 101.024,11 | 0,91 |
| | | | | | | | 101.024,11 | 0,91 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | EUR | 511.619,54 | 4,61 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 10.750.986,11 | 96,95 |
| Währungskurssicherungsgeschäfte | | | | | | | | |
| Absicherung von Beständen | | | | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Offene Position | | | | | | | | |
| DH GBP/EUR 17.11.2022 | | GBP | 895.000,00 | | | 0,8940 | 62.687,57 | 0,57 |
| DH GBP/EUR 17.11.2022 | | GBP | 50.000,00 | | | 0,8940 | 3.213,23 | 0,03 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 5.770.000,00 | | | 0,9725 | -290.607,93 | -2,62 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 30.000,00 | | | 0,9725 | -1.105,77 | -0,01 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 50.000,00 | | | 0,9725 | -1.798,23 | -0,02 |
| Geschlossene Position | | | | | | | | |
| DH GBP/EUR 17.11.2022 | | GBP | 20.000,00 | | | 0,8695 | 772,00 | 0,01 |
| DH GBP/EUR 17.11.2022 | | GBP | 35.000,00 | | | 0,8952 | 2.505,03 | 0,02 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 420.000,00 | | | 1,0233 | 305,58 | 0,00 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 120.000,00 | | | 0,9973 | -2.964,04 | -0,03 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 120.000,00 | | | 1,0046 | -2.101,50 | -0,02 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 30.000,00 | | | 1,0036 | -554,04 | 0,00 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 80.000,00 | | | 1,0009 | -1.691,91 | -0,02 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 140.000,00 | | | 0,9656 | -8.073,44 | -0,07 |
| DH USD/EUR 17.11.2022 | | USD | 70.000,00 | | | 0,9654 | -4.048,90 | -0,04 |
| Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte | | | | | | EUR | -243.462,35 | -2,20 |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben Kontokorrent | | | | | | | | |
| | | EUR | 299.587,45 | | | | 299.587,45 | 2,70 |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen | | | | | | | | |
| | | GBP | 54.181,88 | | | | 60.548,56 | 0,55 |
| | | USD | 70.123,84 | | | | 72.247,93 | 0,65 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 432.383,94 | 3,90 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben | | | | | | | | |
| | | EUR | 16,83 | | | | 16,83 | 0,00 |
| | | GBP | 55,08 | | | | 61,55 | 0,00 |
| | | USD | 381,55 | | | | 393,11 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | | | | | | |
| | | EUR | 49.941,16 | | | | 49.941,16 | 0,45 |
| | | GBP | 14.720,55 | | | | 16.450,30 | 0,15 |
| | | USD | 93.190,78 | | | | 96.013,58 | 0,87 |
| Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen | | | | | | | | |
| | | EUR | -0,41 | | | | -0,41 | 0,00 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Verwaltungsgebühren | EUR | -9.288,83 | -9.288,83 | -0,08 |
| Depotbankgebühren | EUR | -605,61 | -605,61 | -0,01 |
| Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren | EUR | -4.140,00 | -4.140,00 | -0,04 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | EUR | | 148.841,68 | 1,34 |

FONDSVERMÖGEN EUR **11.088.749,38** **100,00**

***Faktorwertpapier

| | | | |
|----------------------------------|--------------|-----|--------------|
| Anteilwert Ausschüttungsanteile | AT0000675731 | EUR | 79,42 |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000675731 | STK | 76.674,63310 |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000673892 | EUR | 181,61 |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000673892 | STK | 27.524,76331 |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A1YWT2 | EUR | 185,08 |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A1YWT2 | STK | 1,00000 |

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2022 in EUR umgerechnet:

| Währung | Einheiten | Kurs | |
|----------------|-----------|---------|-----|
| US-Dollar | 1 EUR = | 0,97060 | USD |
| Pfund Sterling | 1 EUR = | 0,89485 | GBP |

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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 | | | | |
| 1,75 Eircom Finance DAC 22.10.2019-01.11.2024 | XS2063288943 | EUR | 0 | 100.000 |
| 1,875 Autostrade per L'Italia 26.9.2017-26.9.2029 | XS1688199949 | EUR | 0 | 150.000 |
| 1,875 ThyssenKrupp AG 06.09.2019-06.03.2023 | DE000A2YN6V1 | EUR | 0 | 150.000 |
| 2,125 Rexel S.A. 05.05.2021-15.06.2028 | XS2332306344 | EUR | 0 | 150.000 |
| 2,33 Ford Motor Credit Co 25.11.2019-2025 | XS2052337503 | EUR | 0 | 150.000 |
| 2,5 UGI International LLC 07.12.2021-01.12.2029 | XS2414835921 | EUR | 165.000 | 165.000 |
| 2,625 Avantor Funding Inc. 06.11.2020-01.11.2025 | XS2251742537 | EUR | 275.000 | 275.000 |
| 2,625 Vodafone Group PLC FRN 27.08.2020-27.08.2080 | XS225157424 | EUR | 0 | 100.000 |
| 2,925 Intesa Sanpaolo SPA 14.10.2020-2030 | XS2243298069 | EUR | 0 | 125.000 |
| 3,125 Intrum AB 26.06.17-15.07.24 | XS1634532748 | EUR | 0 | 100.000 |
| 3,2 Griffols S.A. 26.04.17-01.05.25 | XS1598757760 | EUR | 0 | 150.000 |
| 3,375 Cab Selas 09.02.2021-01.02.2028 | XS2294186965 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| 3,5 Chrome Bidco S.A.S. 24.05.2021-31.05.2028 | XS2343000241 | EUR | 150.000 | 150.000 |
| 3,5 Chrome Bidco S.A.S. 26.10.2021-31.05.2028 | XS2401605287 | EUR | 150.000 | 150.000 |
| 3,5 Peach Property Finance 15.11.2019-15.02.2023 | XS2010038060 | EUR | 0 | 100.000 |
| 3,5 Telenet Finance LUX NOTE 13.12.2017-01.03.2028 | BE6300371273 | EUR | 0 | 100.000 |
| 3,5 Verisure Holding AB 16.11.2018-15.05.2023 | XS1908250191 | EUR | 0 | 100.000 |
| 3,5 Volkswagen Intl Fin NV FRN 17.06.2020-0E | XS2187689034 | EUR | 0 | 100.000 |
| 3,75 Sofima Holding S.p.A. 29.12.20-15.01.2028 | XS2275090749 | EUR | 0 | 100.000 |
| 3,875 Netflix Inc. 29.04.2019-15.11.2029 | XS1989380172 | EUR | 0 | 100.000 |
| 3,875 UPC Holding BV 21.06.2017-15.06.2029 | XS1629969327 | EUR | 0 | 100.000 |
| 4,25 Altice France S.A. 06.10.2021-15.10.2029 | XS2390152986 | EUR | 0 | 150.000 |
| 4,25 Playtech PLC 07.03.2019-2026 | XS1956187550 | EUR | 0 | 100.000 |
| 5,75 Sigma Holdco BV 09.05.2018-15.05.2026 | XS1813504666 | EUR | 0 | 100.000 |
| 5,875 Quatrim SAS 20.11.2019-15.01.2024 | XS2010039118 | EUR | 125.000 | 125.000 |
| 4 Anglian Water Serv Fin. 08.12.2017-08.03.2026 | XS1732478000 | GBP | 0 | 100.000 |

| | | | | |
|--|---------------------------|-----|---------|---------|
| 4,25 Ziggo Bond Finance BV 23.09.2016-15.01.2027 | XS1493836461 [™] | EUR | 0 | 100.000 |
| 4,625 Iceland Bondco PLC 14.09.2017-15.03.2025 | XS1681806326 | GBP | 0 | 100.000 |
| 5,625 Rubis Terminal Infra. 19.05.2020-15.05.2025 | XS2178048257 | EUR | 0 | 100.000 |
| 6,25 Prestigebidco GmbH 20.12.2016 - 15.12.2023 | XS1533933039 | EUR | 0 | 100.000 |
| 4,5 Bellis Acqn. Co. plc 05.11.2021-16.02.2026 | XS2404741238 | GBP | 100.000 | 100.000 |
| 4,5 VMED O2 UK Fin. 07.07.2021-15.07.2031 | XS2358483258 | GBP | 0 | 110.000 |
| 5,5 Miller Homes GRP Holdings 05.10.17-15-10-24 | XS1689521125 | GBP | 0 | 100.000 |
| 6,75 Arqiva Broadc Finance PL 01.10.18-30.09.23 | XS1879638697 | GBP | 0 | 100.000 |
| 2,875 Macys Retail Inc. 20.11.2012-15.02.2023 | US55616XAH08 | USD | 0 | 200.000 |
| 3,5 Occidental Petroleum Cor 08.08.2019-15.08.2029 | US674599CS21 | USD | 0 | 166.000 |
| 4,1 Occidental Petroleum Corp. 07.11.2016-15.02.47 | US674599CL77 | USD | 0 | 40.000 |
| 4,125 ADT Corporation 17.05.2013-15.06.2023 | US00101JAH95 | USD | 0 | 150.000 |
| 4,375 Kraft Heinz Foods Co. 16.08.2016-01.06.2046 | US50077LAB27 | USD | 0 | 60.000 |
| 4,5 Cheniere Energy Partners 26.06.2020-01.10.2029 | US16411QAG64 | USD | 0 | 185.000 |
| 4,75 T-Mobile USA Inc. 25.01.2018-01.02.2028 | US87264AAV70 | USD | 0 | 150.000 |
| 4,875 Range Resources Corp. 28.04.2016-15.05.2025 | US75281AAS87 | USD | 0 | 100.000 |
| 5 Covanta Holdings 25.08.2020-01.09.2030 | US22282EAJ10 | USD | 50.000 | 50.000 |
| 5 Freepport-McMoRan Inc. 15.08.2019-01.09.2027 | US35671DCC74 | USD | 0 | 25.000 |
| 5 Kraft Heinz Foods Co. 04.06.2012-2042 | US50076QAE61 | USD | 0 | 29.000 |
| 5 Navient Corp. 27.01.2020-15.03.2027 | US63938CAK45 | USD | 0 | 201.000 |
| 5,25 HCA Inc 17.10.14-15.04.25 | US404119BQ19 | USD | 0 | 40.000 |
| 5,375 Lennar Corp. 11.06.2018-01.10.2022 | US526057CP70 | USD | 0 | 70.000 |
| 5,375 Level 3 Financing Inc. 12.01.2016-01.05.2025 | US527298BH52 | USD | 0 | 110.000 |
| 5,375 HCA Inc 23.08.2018-01.09.2026 | US404121AH82 | USD | 0 | 121.000 |
| 5,375 Newfield Exploration 10.03.2015-01.01.2026 | US651290AR99 | USD | 0 | 125.000 |
| 5,45 QVC Inc. 04.12.2014-15.08.2034 | US747262AW35 | USD | 0 | 185.000 |
| 5,5 HCA Inc. 22.06.17-15.06.47 | US404119BV04 | USD | 0 | 73.000 |
| 5,625 Newfield Exploration 26.06.2012-2024 | US651290AQ17 | USD | 0 | 32.000 |
| 5,875 Energy Transfer Oper. L.P. 22.03.19-15.01.24 | US29278NAM56 | USD | 0 | 124.000 |
| 5,875 Sunoco L.P./Sunoco Fin. 30.11.18-15.03.28 | US86765LAN73 | USD | 0 | 202.000 |
| 5,875 Targa Resources Partners 12.04.18-15.04.26 | US87612BBJ08 | USD | 0 | 43.000 |
| 6,2 Occidental Petroleum Corp. 18.09.2019-15.03.40 | US674599DJ13 | USD | 0 | 34.000 |
| 6,375 Pulte Group Inc. 22.05.2003-15.05.2033 | US745867AP60 | USD | 0 | 1.000 |
| 6,75 L Brands Inc. 16.06.2016-01.07.2036 | US501797AM65 | USD | 0 | 25.000 |
| 6,75 CSC Holdings LLC 15.11.2011-2021 | US126307AF48 | USD | 0 | 213.000 |
| 6,75 SM Energy Co. 12.09.2016-15.09.2026 | US78454LAN01 | USD | 0 | 100.000 |
| 6,875 Kraft Heinz Foods 26.07.2012- 26.01.2039 | US50076QAR74 | USD | 0 | 85.000 |
| 6,875 L Brands Inc. 08.03.16-01.11.35 | US501797AL82 | USD | 75.000 | 140.000 |
| 7,125 Diamond 1 Fin./2 22.06.16-15.06.24 | USU2526DAH27 | USD | 0 | 62.000 |
| 7,125 Springleaf Finance Co. 11.05.2018-15.03.2026 | US85172FAN96 | USD | 0 | 75.000 |
| 7,25 Navient Corp. 16.09.16-25.09.23 | US63938CAE84 | USD | 0 | 58.000 |
| 7,375 Dish DBS Corporation 01.07.2020-01.07.2028 | US25470XBB01 | USD | 0 | 100.000 |
| 7,75 MGM Resorts Intl 22.03.2012-15.03.2022 | US552953BX80 | USD | 0 | 95.000 |
| 9,625 Ford Motor Credit Co 22.04.2020-2030 | US345370CX67 | USD | 0 | 129.000 |
| 4,25 Ziggo Bond Finance BV 23.09.2016-15.01.2027 | XS1493836461 [™] | EUR | 0 | 100.000 |

Nicht notierte Wertpapiere

| Obligationen | | | | |
|---|--------------|-----|---------|---------|
| 4,375 Panther BF Aggregator 2 01.04.2019-15.05.2026 | XS1964638107 | EUR | 0 | 125.000 |
| 4 Ocado Group Plc 19.06.2017-15.06.2024 | XS1634001892 | GBP | 0 | 90.000 |
| 3,875 Ocado Group PLC 08.10.2021-08.10.2026 | XS2393761692 | GBP | 125.000 | 125.000 |

[™]Faktorwertpapier

Wien, am 2. Jänner 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

6. Bestätigungsvermerk^{*)}

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

INVESCO Extra Income Bond

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen 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 2. Jänner 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

⁷⁾ 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

Der Fonds berücksichtigt aufgrund der herangezogenen Anlagepolitik bzw. des Anlageziels im Fondsmanagement i) keine Nachhaltigkeitsrisiken* und ii) es werden dabei ökologische/soziale Kriterien** nicht herangezogen bzw. wird dabei eine nachhaltige Investition nicht angestrebt*** ("opt-out").

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

* Art. 6/1 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

** Art. 8 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088 ("light green")

*** Art. 9 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088 ("dark green")

**** Art. 7 Taxonomie-Verordnung 2020/852

Steuerliche Behandlung des INVESCO Extra Income Bond

AT0000675731

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

AT0000673892

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

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **INVESCO Extra Income Bond**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der 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 genannte Zahlstellen.

Artikel 3 - Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der INVESCO Extra Income Bond strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Bei der Auswahl der Anlagewerte steht ein hoher laufender Ertrag mit möglichst stabiler Wertentwicklung im Vordergrund der Überlegungen.

Der Investmentfonds investiert schwerpunktmäßig, d.h. **mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen oder sonstige verbriefte Schuldtitel internationaler Unternehmen, die auf Euro-Währungen lauten oder in Euro gehedgt sind, gemeinsam mit Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten gemäß InvFG, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens 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 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 und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten 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 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 zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester. Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert.

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 ist die Zeit vom 01.10. bis zum 30.09.

Artikel 6 - Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung und zwar jeweils über einen Anteil oder Bruchteile 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.

- **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 **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.12.** 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.12.** 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 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agnisverwendung 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 jeweils 4 Monate nach Rechenjahrende.

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 Körperschaftssteuer 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 ausbezahlt.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung
(Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Körperschaftssteuer 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, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für Ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,50 v.H. p.a.** des Fondsvermögens; diese wird auf Grund der Monatsendwerte berechnet und täglich abgegrenzt und monatlich ausgezahlt.

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 0,5 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 Märkten¹²

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_upreg¹³

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

- | | |
|------------------|------------------------------------|
| 1.2.1. Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | |
|-------------------|----------------------------------|
| 3.1. Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. Chile: | Santiago |

¹² Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass folgende 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.

¹³ 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.

| | |
|-------------------------------------|--|
| 3.5. China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. Indien: | Mumbai |
| 3.8. Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. Neuseeland: | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. Peru: | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. Philippinen: | Manila |
| 3.19. Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. Taiwan: | Taipei |
| 3.22. Thailand: | Bangkok |
| 3.23. USA: | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. Venezuela: | Caracas |
| 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

| | |
|--------------------|---|
| 5.1. Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. Australien: | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. Philippinen: | Manila International Futures Exchange |
| 5.11. Singapur: | The Singapore Exchange Limited (SGX) |
| 5.12. Slowakei: | RM-System Slovakia |
| 5.13. Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.14. Schweiz: | EUREX |
| 5.15. Türkei: | TurkDEX |
| 5.16. USA: | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |