



Rechenschaftsbericht 2021/2022

Globo I

Die Fondsbestimmungen des Globo I wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Bundesrepublik Deutschland zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Globo I in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fonds-publikationen kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Erstellt von der Schoellerbank Invest AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Bericht / Anlagestrategie	5
Rückblick	5
Ausblick	6
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)	8
Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)	9
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in EUR)	10
Fondsergebnis	10
Entwicklung des Fondsvermögens	11
Vermögensaufstellung zum 30.09.2022	12
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente	30
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	30
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	30
Angaben zur Vergütungspolitik	31
Bestätigungsvermerk	34
Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)	37
Fondsbestimmungen	38
Anhang	41
Steuerliche Behandlung	44
Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen	44

Allgemeine Fondsdaten

Globo I

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011

ISIN/Thesaurierung: AT0000500392

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5,
5024 Salzburg, Österreich
Telefon: +43-662-885511
Fax: +43-662-885511-2659
e-mail: invest@schoellerbank.at

Gründung

14. Jänner 1994

Grundkapital

2.543.549,20 Euro

Aktionäre

Schoellerbank Aktiengesellschaft
Renngasse 3, 1010 Wien,
Österreich zu 100%

Staatskommissäre

MMag. Peter PART
Ministerialrat Dr. Hannes SCHUH, MBA
(Staatskommissär-Stv.)

Aufsichtsrat

Mag. Marion MORALES ALBIÑANA-ROSNER
(AR-Vorsitzende ab 10.06.2022)
Mag. Dieter HENGL
(AR-Vorsitzender bis 10.06.2022)
Robert WIESELMAYER (AR-Vorsitzender-Stv.)
Dr. Peter FUCHSBERGER
(bis 18.02.2022)
MMag. Julia FÜRST
(ab 18.02.2022)
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP
Wolfgang AUBRUNNER
Michael Graf von MEDEM

Vorstand

Mag. Thomas MEITZ (Vorsitzender)
Mag. Michael SCHÜTZINGER
Christian FEGG

Depotbank/Verwahrstelle

Schoellerbank Aktiengesellschaft
Renngasse 3,
1010 Wien, Österreich

Prüfungsgesellschaft der Fondsprüfung

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung, Postfach 18,
1013 Wien, Österreich

Prüfungsgesellschaft der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Porzellangasse 51,
1090 Wien, Österreich

Steuerliche Vertretung Österreich

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung, Postfach 18,
1013 Wien, Österreich

Vertriebsstelle in Österreich

Schoellerbank Aktiengesellschaft
Renngasse 3, 1010 Wien,
Österreich, mit allen Standorten

Informationsstelle in Deutschland

CACEIS Bank Deutschland GmbH
Lilienthalallee 34-36,
80939 München, Deutschland

Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds

60 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<https://www.schoellerbank.at/invest>

Sehr geehrte:r Anteilhaber:in

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Rechenschaftsbericht des Globo I für das Rechnungsjahr vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022 vorzulegen. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 03.10.2022 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

Einleitend gestatten wir uns den Hinweis, dass der Globo I in andere Investmentfonds veranlagt. Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,30% und 0,75% per anno verrechnet. Bei Neu- und Zukäufen von Subfonds wurden keine Ausgabeaufschläge verrechnet.

Im Zusammenhang mit den besonderen Marktbedingungen durch COVID-19 kam es im gegenständlichen Investmentfonds weder zu Schwierigkeiten bei der Bewertung von Vermögensgegenständen noch zu Liquiditätsproblemen.

Die aktuelle Ukraine-Krise hatte insofern Auswirkungen auf den Fonds, wie in der Vermögensaufstellung auf Seite 18, in der Fußzeile 2 beschrieben.

Weiters möchten wir Sie darüber informieren, dass aufgrund technischer Probleme außergewöhnliche Umstände im Sinne des § 56 Abs 1 InvFG 2011 vorlagen, daher konnte per 27. Oktober 2021 kein Rechenwert ermittelt werden. Es wurde an diesem Tag das Anteilscheingeschäft ausgesetzt. Die Wiederaufnahme des Anteilscheingeschäftes erfolgte am 28. Oktober 2021.

Bericht / Anlagestrategie

Rückblick

Ein äußerst schlechtes Jahr liegt hinter uns. In unseren Erwartungen rechneten wir zwar mit deutlichen Korrekturen an den Aktienmärkten und mit steigenden Zinsen, schien uns die anstehende Notenbankpolitik die Liquidität an den Märkten zu verknappen, doch das Ausmaß hat dann stark überrascht. Der sogenannte Game Changer war der Beginn des Ukraine Kriegs. Ohne ihn wäre unsere Einschätzung vielleicht sogar eingetroffen. Der Krieg allerdings hat vieles verändert. Darüber hinaus haben die Notenbanken zuerst zu zögerlich und inzwischen zu hart reagiert. Noch zu Beginn des Jahres 2022 versicherte die EZB die Zinsen nicht anzuheben, inzwischen folgt sie der US-Notenbankpolitik und hebt die Zinsen in großen Schritten (0,75%) pro Sitzung an. Der Hintergrund hierfür sind die stark gestiegenen Inflationen, welche neben dem von uns bereits prognostizierten Gründen durch die explodierenden Energiekosten deutlich höher ausfallen. In Deutschland stiegen die Konsumentenpreise zuletzt um 10,8% (HVPI) bzw. die Produzentenpreise sogar um 45,8%. Dies hat entsprechende Auswirkungen. Am stärksten trifft es wohl den Anleihenmarkt, welcher selten so stark eingebrochen ist wie im neuen Jahr. Bis zum Jahr 1700 gab es lediglich fünf weitere derartige Einbrüche. Der Anleihenmarkt in England gehört zu den größten Verlierern, er verzeichnet laut NDR ein Minus von 37%. Wie schlecht die Entwicklung in diesem Jahr ist, belegt auch das von den US-Pensionsfonds bevorzugte 60/40 Portfolio (Standard & Poor's 500/ US 10-year Treasury), es verzeichnet den größten Verlust (-21,3%) seit 1931. Dies hat inzwischen sogar dazu geführt, dass die englische Notenbank in den Markt eingreifen musste, um britische Pensionsfonds vor einer Pleite zu retten.

Insgesamt sieht das Bild in fast allen Kategorien äußerst trübe aus. Im laufenden Jahr verzeichnet die US-Technologiebörse Nasdaq ein Minus von ca. 33%, der deutsche Aktienindex DAX ein Minus von ca. 24%, der Hongkonger HSCE Index ein Minus von ca. 29%, die Minenindices ein Minus von mehr als 30%, der Globo I ein Minus von 33,85%, der Kupferpreis fiel um ca. 25%, der Lithium Preis um ca. 22%, der Uranindex um ca. 14% und der Silberpreis rund 19%. Zu den wenigen Gewinnern gehörte Öl (+5%) bzw. Gold auf Euro Basis (+5% und in einigen anderen Währungen wie zum Beispiel dem Britischen Pfund oder Japanischen Yen mit +12%. Auf Dollarbasis verlor es allerdings 9%.

Bei Einzelwerten sah das Bild noch viel schlimmer aus. Dividenden und Bewertungen spielten kaum eine Rolle, inzwischen gibt es viele Unternehmen mit Dividendenrenditen von über 5% bei gleichzeitig einstelligem Kurs-Gewinn-Verhältnis. Dies gilt insbesondere für den Hongkonger Markt, für welchen wir sehr optimistisch gewesen waren, zusammen mit Merrill Lynch und BlackRock. Obwohl dieser bereits vor einem Jahr eine äußerst attraktive Bewertung auswies und die Spannungen in Richtung Taiwan nicht zunahm, kam es covidbedingt zu weiteren deutlichen Verlusten. Nun liegt das Kurs-Gewinn-Verhältnis bei ca. vier (Reuters) und im abgelaufenen Jahr wurden Dividenden ausgeschüttet von bis zu 40%. Momentum Modelle bzw. politische Entscheidungen können zu solchen absurden Bewertungen führen, ökonomische Anlagemodelle würden dies unmöglich machen.

Noch größer war die Überraschung mit Blick auf die Unternehmen, welche von der Energiewende profitieren, werden sie doch vom Staat sogar massiv gefördert. Tesla und BYD gehören mit einem Minus von 50% seit ihrem Hoch noch zu den positiven Überraschungen, die Konkurrenz verliert inzwischen 80-90% ihres Wertes. Ähnliche drastische Einbrüche verzeichnen weltweit die Unternehmen für Wasserstoff, doch auch Investitionen in die Windenergie brachte ausschließlich Verluste, hier verloren die Unternehmen zwischen 60% und 80% ihres Wertes, Batteriehersteller wie zum Beispiel Varta verzeichnen Einbrüche von bis zu 85%, Unternehmen für Batterieladestationen ein Minus von bis zu 93% und auch mit Solarunternehmen oder Lithiumwerten war kein Staat zu machen. Die massiven Einbrüche machten aber auch nicht vor Technologiewerten halt, Halbleiterwerte verloren teilweise inzwischen über 65% (Intel) ihres Wertes bzw. das frühere Aushängeschild für Technologiewerte in den USA, der ARK Fonds liegt inzwischen 79% unter seinem Hoch.

In einem derartigen Umfeld wird leider alles verkauft. Entsprechend konnte man die Verluste lediglich bei extrem vorsichtigen Anlagen (zum Beispiel inflationsgeschützte Anleihen, kurzlaufende Bundesschatzbriefe) niedrig halten.

Ausblick

Die Märkte sind derzeit enorm politisch geprägt, die wirtschaftliche Entwicklung spielt nur eine untergeordnete Rolle. In Europa stellt sich die Frage, wie lange sich der Ukraine Krieg noch hinziehen wird und welche Konsequenzen dies mit sich bringen wird, insbesondere mit Blick auf die Energiepolitik. Neben den überhöhten Energiepreisen, welche den Konsumenten wie auch der Industrie enorm zu schaffen machen, ist nicht einmal eine Energiesicherheit gewährleistet. In China führt die Null-Covid-Politik der Regierung zu enormen Problemen sowohl für die Menschen als auch für die Wirtschaft. Auch hier ist nicht kalkulierbar, wann sich die Lage entspannen wird und die Wirtschaft wieder deutlich wachsen wird. Letztere wird darüber hinaus noch vom Handelskrieg mit den USA belastet, da die Verfügbarkeit von wichtigen Halbleitern eingeschränkt wird und damit einzelne Bereiche der Wirtschaft massiv belasten könnte. Beides wiederum könnte zu neuerlichen Lieferkettenproblemen führen, unter denen der gesamte Welthandel leiden würde. Alles zusammen hat dies wiederum die Autarkiebestrebungen der Länder massiv gefördert, was wiederum den Umbau der Lieferketten vorantreibt. Ein neuer Eiserner Vorhang entsteht. Dies bedeutet, aber gleichzeitig, dass auch künftig nicht mehr von Globalisierung, sondern von Deglobalisierung die Rede sein wird. Bedenkt man nun auch noch die aus geopolitischen Überlegungen herauszunehmenden Kreditrestriktionen (Stichwort ESG), welche unter dem Deckmantel grüner Energie vorangetrieben werden, so wird auch dies weltweit die Wirtschaft belasten und sich inflationär auswirken. Insgesamt kann davon ausgegangen werden, dass die Inflation auch im neuen Jahr im Westen ein Thema bleiben wird. Daran wird auch die US-Notenbank mit ihrer derzeit extrem restriktiven Politik nichts ändern. Es dürfte ihr allerdings gelingen auf Kosten der Wirtschaft (steigende Rezessionswahrscheinlichkeit) die Inflation etwas zurückzuführen. Im nächsten Jahr kann wohl mit einer Inflation zwischen 5% und 6% in den USA gerechnet werden. Die Risiken liegen aber eher im oberen Bereich, dürfte der Arbeitsmarkt doch relativ angespannt bleiben, trotz einer sich abschwächenden Wirtschaft. Dies ist wohl darauf zurückzuführen, dass die Pandemie geschätzte 4 Millionen Arbeitnehmer:innen in den USA als Langzeitkranke dem Markt entzogen hat und dass ähnlich wie in Europa die Tendenz dazu besteht verstärkt in Frühpension zu gehen und damit den sowieso bestehenden demographischen Trend noch zu verstärken. ESG und der Umbau der Lieferketten werden ein Übriges dazu tun, dürfte dies doch die Investitionstätigkeit im Heimatland verstärken. Auf Sicht der nächsten Jahre wird die derzeitige Politik auch dazu führen, dass die Rohstoffpreise nachhaltig steigen, verweigert man diesem Sektor doch zunehmend die Finanzierung neuer Projekte, angeblich aus Umweltgründen.

Inflation wird also international ein Thema bleiben, insbesondere im Westen. Die Notenbanken befinden sich in einem Dilemma, beabsichtigen sie doch einerseits die Zinsen zu erhöhen und ihre Bilanzen zurückzuführen, um die Inflation zu bekämpfen, d.h.: sie wollen den Märkten Kapital entziehen, und gleichzeitig müssen sie neue Konjunkturprogramme, Investitionen, Hilfsprogramme der Staaten finanzieren bzw. eine starke Rezession verhindern.

Die Aktienmärkte haben hierauf bereits äußerst negativ reagiert und sollten die Notenbanken die Wirtschaft in eine starke Rezession führen, liegen die Tiefststände erst noch vor uns. Die Märkte sind aus technischer Sicht aber inzwischen überverkauft und der Pessimismus unter den Anleger:innen extrem hoch. Dies wiederum bedeutet, sollte es zu Entspannungen an den jeweiligen Fronten kommen, zum Beispiel im Ukraine Krieg, im Handelskrieg, bei der Notenbankpolitik oder bei der chinesischen Covid Politik, wäre mit einer starken Aktienrallye zu rechnen.

Dies sind allerdings allesamt politische Entscheidungen und somit kaum kalkulierbar. Aufgrund der derzeitigen Extremsituation gehen wir von einer Zwischenerholung an den Märkten im letzten Quartal 2022 aus, befürchten aber, dass ein Überschießen bei den politischen Fehlentscheidungen im ersten Halbjahr 2023 zu neuen Tiefstständen führen wird, bevor danach die Chance auf eine Trendwende gegeben ist. Dies gilt insbesondere für den Markt in Hongkong, vorausgesetzt die politischen Spannungen nehmen nicht weiter zu, sowie für den gesamten Rohstoffsektor, befindet sich dieser doch nahe einem Allzeittief. Aufgeschoben ist nicht aufgehoben, die Geduld der Anleger:innen wird durch die Politik aber enorm strapaziert. Dies gilt umso mehr, wenn man immer wieder beobachten kann, wie manipulativ in die Märkte zum Schaden der Anleger:innen eingegriffen wird (Anleihen, Gold).

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)

Rechnungsjahresende	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
Fondsvermögen	14.947.361,96	15.898.711,03	8.644.893,42
Thesaurierungsanteil AT0000500392			
Rechenwert je Anteil	119,66	109,82	71,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	124.919	144.773	121.763
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	10,0194	12,8089	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	1,0600	2,5482	0,0000
Wertentwicklung in %	+42,89	-7,41	-33,85

Die Wertentwicklung wird berechnet für das jeweils abgelaufene Rechnungsjahr. Finanzmathematische Berechnung (Methode der Oesterreichischen Kontrollbank). Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Auf Grund von Rundungen kann die Wertentwicklung der einzelnen Anteilscheinklassen geringfügig voneinander abweichen.

Thesaurierungsanteil:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträgnisse – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG (= KEST-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG wird ab dem 01.12.2022 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Thesaurierungsanteil AT0000500392
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	109,82
Auszahlung am 01.12.2021 von EUR 2,5482 (entspricht 0,0231 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	71,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	72,64
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-33,85
Nettoertrag pro Anteil	-37,18

1) Rechenwert am 01.12.2021 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 110,19.

Die OeKB-Methode unterstellt einen fiktiven Erwerb von neuen Fondsanteilen am Auszahlungstag im Gegenwert der Auszahlung pro Anteil.

Bei der Performance-Ermittlung nach der OeKB-Berechnungsmethode kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu Rundungsdifferenzen kommen.

Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen eines Fonds zu. Allfällige Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in EUR)

Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	-80,69	
Dividendenerträge	75.150,74	
Sonstige Erträge	6,37	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		75.076,42
Sollzinsen		0,00
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	-236.666,87	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung	-7.547,00	
Publizitätskosten	-1.778,06	
Wertpapierdepotgebühren	-8.944,81	
Depotbankgebühren	-12.957,72	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		-267.894,46
Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds ¹⁾		0,00
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-192.818,04
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Realisierte Gewinne (davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 10.722,05)	1.880.510,73	
Realisierte Verluste (davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR -124.457,31)	-5.645.245,59	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-3.764.734,86
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-3.957.552,90
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁴⁾		-695.927,20
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁵⁾		-4.653.480,10
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		147.196,12
Fondsergebnis gesamt		-4.506.283,98

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden ohne Abzug von Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet.
- 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 -4.460.662,06.
- 4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -1.175.431,49 und unrealisierte Verluste EUR 479.504,29.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 234.235,62.

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	
144.773 Thesaurierungsanteile	15.898.711,03
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.12.2021	-368.400,92
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	-2.379.132,71
Fondsergebnis gesamt	-4.506.283,98
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	
121.763 Thesaurierungsanteile	8.644.893,42

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Allfällige Abweichungen bei den Kurswerten sowie beim Anteilswert am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungen.

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ECKERT+ZIEGLER AG O.N.	DE0005659700		2.400	1.400	1.000	34,3800	34.380,00	0,40
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0		15.500	13.500	2.000	11,3850	22.770,00	0,26
						Summe	57.150,00	0,66
Emissionsland Italien								
UNICREDIT	IT0005239360		27.000	29.000	4.000	10,4580	41.832,00	0,48
						Summe	41.832,00	0,48
Emissionsland Norwegen								
NEL ASA	NO0010081235		190.000	170.000	60.000	1,1495	68.970,00	0,80
						Summe	68.970,00	0,80
Emissionsland Portugal								
MOTA-ENGIL NAM.	PTMEN0AE0005		20.000	100.000	70.000	1,0600	74.200,00	0,86
						Summe	74.200,00	0,86
						Summe Aktien auf Euro lautend	242.152,00	2,80
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
CHINA RUYI HLDGS	BMG4404N1149		850.000	450.000	400.000	1,6800	87.819,03	1,02
						Summe	87.819,03	1,02
Emissionsland Cayman Inseln								
KO YO CHEM. G. NEW	KYG5319F1384		1.000.000	750.000	750.000	0,1510	14.799,86	0,17
LEE+MAN CHEMICAL	KYG5427E1145		180.000	150.000	30.000	5,4300	21.288,27	0,25
XPENG INC. CL.A	KYG982AW1003		19.000	17.000	2.000	46,0000	12.022,84	0,14
						Summe	48.110,97	0,56
						Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend	135.930,00	1,57

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
NIPPON CARE SUPPLY CO.LTD	JP3699800003		0	0	6.000	1.485,0000	63.187,01	0,73
						Summe	63.187,01	0,73
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend	63.187,01	0,73
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
GEOMEGA RESOURCES INC.	CA37252J1057		0	600.000	300.000	0,1550	34.698,90	0,40
LUNDIN MINING CORP.	CA5503721063		6.000	0	6.000	6,9800	31.251,40	0,36
STARR PEAK MINING LTD.	CA85562P1053		20.000	50.000	50.000	0,7400	27.609,88	0,32
						Summe	93.560,18	1,08
						Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend	93.560,18	1,08
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
RIVIAN AUTOMOT.A	US76954A1034		4.550	2.550	2.000	32,9100	67.521,54	0,78
						Summe	67.521,54	0,78
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend	67.521,54	0,78
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUND SCHATZANW. 20/22	DE0001104826	0,00	300	0	300	99,8200	299.460,00	3,47
BUNDESUBL.V.18/23 S.177	DE0001141778	0,00	500	0	500	99,2130	496.065,00	5,74
						Summe	795.525,00	9,21
						Summe Anleihen auf Euro lautend	795.525,00	9,21
						Summe amtlich gehandelte Wertpapiere	1.397.875,73	16,19
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
VanEck Junior Gold Miners UCITS ETF	IE00BQQP9G91		500	1.000	1.000	26,2600	26.260,00	0,30
						Summe	26.260,00	0,30
Emissionsland Luxemburg								
Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF Xtrackers	LU1900068914		200	100	100	87,1500	8.715,00	0,10
CSI300 Swap UCITS ETF 1C	LU0779800910		0	0	1.000	14,0760	14.076,00	0,16
						Summe	22.791,00	0,26

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
Global X Silver Miners ETF	US37954Y8488		0	900	100	24,7800	2.478,00	0,03
						Summe	2.478,00	0,03
						Summe Investmentfonds auf Euro lautend	51.529,00	0,60
Investmentfonds auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
ARK Next								
Generation Internet ETF	US00214Q4010		2.400	2.000	500	45,6400	23.409,93	0,27
Global X Silver Miners ETF	US37954Y8488		1.400	0	1.400	24,1100	34.626,59	0,40
						Summe	58.036,52	0,67
						Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend	58.036,52	0,67
						Summe Investmentfonds	109.565,52	1,27
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
SOVEREIGN METALS LTD	AU000000SVM6		0	500.000	100.000	0,3750	24.873,97	0,29
ST. BARBARA LTD.	AU000000SBM8		20.000	80.000	60.000	0,7400	29.450,78	0,34
						Summe	54.324,75	0,63
						Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend	54.324,75	0,63
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
REGIS RESOURCES LTD.	AU000000RRL8		20.000	0	30.000	1,0085	30.255,00	0,35
						Summe	30.255,00	0,35
Emissionsland Kanada								
BALLARD PWR SYS	CA0585861085		18.000	11.000	12.000	6,4500	77.400,00	0,90
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034		20.000	20.000	50.000	2,9895	149.475,00	1,73
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031		20.000	18.000	20.000	7,7990	155.980,00	1,81
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047		35.000	20.000	50.000	3,6645	183.225,00	2,12
SSR MINING INC.	CA7847301032		7.000	3.000	12.000	15,0000	180.000,00	2,08
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		10.000	5.000	5.000	4,7210	23.605,00	0,27
						Summe	769.685,00	8,91
Emissionsland Portugal								
SONAE-SGPS, S.A. NA.	PTSON0AM0001		10.000	0	120.000	0,8245	98.940,00	1,15
						Summe	98.940,00	1,15
Emissionsland Schweden								
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815		19.000	18.000	6.000	12,7400	76.440,00	0,89
						Summe	76.440,00	0,89

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Spanien								
TELEFONICA INH.	ES0178430E18		0	5.000	10.000	3,3760	33.760,00	0,39
						Summe	33.760,00	0,39
Emissionsland Südafrika								
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		2.000	0	2.000	8,2000	16.400,00	0,19
SIBANYE STILLWATER LTD.	ZAE000259701		16.000	21.000	10.000	2,3100	23.100,00	0,27
						Summe	39.500,00	0,46
Emissionsland USA								
HECLA MNG	US4227041062		20.000	55.000	50.000	3,9470	197.350,00	2,29
MCEWEN MINING INC.	US58039P3055		30.000	0	30.000	3,1800	95.400,00	1,10
PLUG POWER INC.	US72919P2020		10.000	10.000	5.000	21,5950	107.975,00	1,25
						Summe	400.725,00	4,64
						Summe Aktien auf Euro lautend	1.449.305,00	16,78
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
ALIBABA HLTH INFO.T.	BMG0171K1018		200.000	110.000	160.000	3,6000	75.273,45	0,87
						Summe	75.273,45	0,87
Emissionsland Cayman Inseln								
AGILE GRP HLDG.LTD.	KYG011981035		290.000	20.000	300.000	1,8400	72.137,06	0,84
ALIBABA GROUP HLDG LTD	KYG017191142		17.000	9.000	8.000	77,9500	81.493,97	0,94
COUNTRY GARDEN HLDGS CO.	KYG245241032		220.000	120.000	100.000	1,8200	23.784,32	0,28
COUNTRY GARDEN SV	KYG2453A1085		66.000	38.000	40.000	11,5600	60.427,86	0,70
EVA PRECISION INDL	KYG321481015		700.000	1.100.000	200.000	1,2900	33.716,23	0,39
HAIDILAO INT.HLDG LTD	KYG4290A1013		115.000	55.000	60.000	15,4000	120.751,17	1,40
JD HEALTH INTL LTD	KYG5074A1004		18.000	12.000	14.000	45,1000	82.513,30	0,96
JD.COM. INC. A	KYG8208B1014		3.998	4.498	1.000	198,6000	25.953,66	0,30
MEITUAN CL.B	KYG596691041		3.500	5.000	500	165,6000	10.820,56	0,13
NIO INC. CL. A	KYG6525F1028		9.500	7.500	2.000	121,4000	31.729,85	0,37
SANY HEAVY EQP.HL.CO.REGS	KYG781631059		40.000	50.000	10.000	7,6600	10.010,32	0,12
WYNN MACAU LTD	KYG981491007		280.000	200.000	100.000	5,0400	65.864,27	0,76
						Summe	619.202,57	7,17
Emissionsland China								
GREAT WALL MOTOR H	CNE100000338		160.000	90.000	70.000	9,0200	82.513,30	0,96
ZIJIN MINING GRP H	CNE100000502		90.000	70.000	50.000	7,6500	49.986,28	0,58
						Summe	132.499,58	1,53
						Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend	826.975,60	9,58
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JP3463000004		0	0	1.500	3.767,0000	40.071,63	0,46
						Summe	40.071,63	0,46
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend	40.071,63	0,46

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Großbritannien								
ENDEAVOUR MINING	GB00BL6K5J42		0	2.000	8.000	25,4800	152.108,05	1,76
						Summe	152.108,05	1,76
Emissionsland Jersey								
ROYAL ROAD MIN.	JE00BWH5YF45		10.000	310.000	1.000.000	0,1600	119.394,08	1,38
						Summe	119.394,08	1,38
Emissionsland Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD.	CA0084741085		7.055	3.055	4.000	58,3600	174.195,96	2,02
AMERIGO RESOURCES LTD	CA03074G1090		20.000	85.000	15.000	0,9700	10.857,40	0,13
ARIS MNG.CORP.	CA04040Y1097		35.000	0	35.000	3,7100	96.895,75	1,12
AVINO SILVER + GOLD MINES	CA0539061030		50.000	50.000	100.000	0,7000	52.234,91	0,60
BALLARD PWR SYS	CA0585861085		16.000	15.000	10.000	8,4600	63.129,62	0,73
CALIBRE MINING CORP.	CA13000C2058		100.000	100.000	250.000	0,9500	177.225,58	2,05
ELDORADO GOLD CORP.	CA2849025093		4.000	0	4.000	8,3500	24.923,51	0,29
FALCO RES LTD	CA30606C1086		50.000	400.000	250.000	0,2000	37.310,65	0,43
FIRST MNG GOLD CORP.	CA3208901064		50.000	250.000	1.000.000	0,2050	152.973,66	1,77
FORTUNA SILVER MINES INC.	CA3499151080		34.000	9.000	25.000	3,4600	64.547,42	0,75
FOSTERVILLE SOUTH EXP. A	CA3502676057		90.000	70.000	30.000	0,3050	6.827,85	0,08
FURY GOLD MINES LTD.	CA36117T1003		90.000	40.000	80.000	0,5400	32.236,40	0,37
GALANE GOLD LTD	CA36316B1085		200.000	2.500.000	3.500.000	0,0750	195.880,90	2,27
GOLDMINING INC.	CA38149E1016		10.000	70.000	300.000	1,1700	261.920,75	3,03
K92 MINING INC	CA4991131083		4.000	2.000	8.000	7,9000	47.160,66	0,55
KARORA RES INC.	CA48575L2066		10.000	15.000	15.000	2,8500	31.900,60	0,37
LITHIUM AMERICAS CORP.	CA53680Q2071		7.000	18.000	2.000	36,2500	54.100,44	0,63
MAG SILVER CORP.	CA55903Q1046		0	9.000	10.000	17,2900	129.020,22	1,49
MINCO SILVER CORP.	CA60254C1005		0	157.000	543.000	0,1750	70.908,89	0,82
NORTHERN DYNASTY MINLS	CA66510M2040		50.000	0	250.000	0,3350	62.495,34	0,72
OCEANAGOLD CORP.	CA6752221037		35.000	55.000	40.000	2,2500	67.159,17	0,78
ORSU METALS CORP.	CA68752A1049		34.000	0	400.000	0,0400	11.939,41	0,14
PURE GOLD MINING	CA74624E1007		250.000	300.000	200.000	0,1400	20.893,96	0,24
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036		10.000	25.000	40.000	3,2300	96.410,72	1,12
SOUTHERN SILVER EXPL.	CA8438142033		540.000	0	3.600.000	0,1750	470.114,17	5,44
TROILUS GOLD CORP. NEW	CA8968871068		60.000	0	60.000	0,4100	18.356,84	0,21
VICTORIA GOLD CORP.	CA92625W5072		1.000	2.000	5.000	8,1900	30.557,42	0,35
VIZSLA SILVER CORP.	CA92859G2027		10.000	25.000	20.000	1,5800	23.580,33	0,27
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		10.000	25.000	15.000	6,2500	69.957,47	0,81
						Summe	2.555.716,00	29,59
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
AURA MINERALS INC. O.N.	VGG069731120		4.000	7.000	7.000	9,0300	47.168,12	0,55
						Summe	47.168,12	0,55
						Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend	2.874.386,25	33,28

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
ZAI LAB LTD ADR/10	US98887Q1040		2.700	1.000	1.700	34,2000	59.643,00	0,69
						Summe	59.643,00	0,69
Emissionsland Jersey								
CALEDONIA MINING O.N.	JE00BF0XVB15		5.000	7.000	1.000	9,8200	10.073,86	0,12
						Summe	10.073,86	0,12
Emissionsland Kanada								
ALPHA LITHIUM CORP. NEW	CA02075X1033		90.000	50.000	40.000	0,6200	25.441,12	0,29
						Summe	25.441,12	0,29
Emissionsland Südafrika								
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		4.000	0	4.000	8,0900	33.196,55	0,38
						Summe	33.196,55	0,38
Emissionsland USA								
CLOUDFLARE INC. A	US18915M1071		1.300	400	900	55,3100	51.065,86	0,59
PAYPAL HDGS INC.	US70450Y1038		1.800	300	1.500	86,0700	132.442,55	1,53
PLUG POWER INC.	US72919P2020		11.000	15.000	3.000	21,0100	64.659,42	0,75
URANIUM ENERGY	US9168961038		45.000	65.000	60.000	3,5000	215.428,81	2,49
						Summe	463.596,64	5,37
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend	591.951,17	6,85
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD Inflationsanpassung	DE0001030567	0,10	50	0	50	102,1890	51.094,50	0,59
							8.915,70	0,10
						Summe	60.010,20	0,69
						Summe Anleihen auf Euro lautend	60.010,20	0,69
Indezertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
VONTOBEL O.END PART. ZT	DE000VL3SJB4		0	0	200	202,4000	40.480,00	0,47
						Summe	40.480,00	0,47
Emissionsland Schweiz								
UBS LDN ZT O.END FT.AS	CH0021605842		5.000	85.000	40.000	1,8900	75.600,00	0,88
						Summe	75.600,00	0,88
						Summe Indezertifikate auf Euro lautend	116.080,00	1,34
						Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	6.013.104,60	60,05

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien ohne Bewertungskurse ¹⁾								
HANG FUNG G.TE.CON.S.	BMG4284Y1497		0	0	350.000	0,0000	0,00	0,00
KARUS GOLD CORP	CA48577M1032		0	0	60.000	0,0000	0,00	0,00
1364565 B.C. LTD	CA6829301028		25.000	0	25.000	0,0000	0,00	0,00
ZHEJIANG GLASS CO. H	CNE1000004T2		0	0	300.000	0,0000	0,00	0,00
CH.MET.RECL.REGS	KYG211311009		0	0	100.000	0,0000	0,00	0,00
QUNXING PAPER HLDGS CO.	KYG7329J1004		0	0	240.000	0,0000	0,00	0,00
CHIN. LUMENA NEW KM KYG2160B1005	QOXDBM079425		12.500	0	12.500	0,0000	0,00	0,00
FORTUM PAO	RU000A0F61T7		0	0	444	0,0000	0,00	0,00
QUADRA - POWER GENERATION	RU000A0JNMZ0		0	0	795.000	0,0000	0,00	0,00
TERRITORIAL GENERAT.CO.N1	RU000A0JNUD0		1.910.000	0	1.910.000	0,0000	0,00	0,00
CHINA HAIDA LTD.	SG1Q42922142		0	0	435.000	0,0000	0,00	0,00
CHINA NEW BORUN CORP. ADR	US16890T1051		0	0	33.000	0,0000	0,00	0,00
CHINA CRESCENT ENTER. NEW	US16945G2075		0	0	1.000.000	0,0000	0,00	0,00
INTER R.U. GDR REG S 100	US45835N2045		0	0	406	0,0000	0,00	0,00
MOSENERGO GDR REGS	US61954Q2093		0	0	336	0,0000	0,00	0,00
OGK2 JSC GDR REGS/100	US6708482095		0	0	250	0,0000	0,00	0,00
RUSHYDRO PAO ADR/100	US7821834048		0	0	1.737	0,0000	0,00	0,00
STIROL ADR/1 UH 12	US8608911009		0	0	28.000	0,0000	0,00	0,00
Illiquide Vermögenswerte ²⁾								
FOLLI FOLLIE	GRS294003009		0	0	800	0,0000	0,00	0,00
FGC UES PJSC GDR REGS	US3133542015		0	0	1.010	0,0000	0,00	0,00
AVZ MINERALS LTD.	AU000000AVZ6		0	30.000	70.000	0,0000	0,00	0,00
POLYUS PJSC GDR 1/2	US73181M1172		0	0	100	0,0000	0,00	0,00
CHINA EVERGRANDE GROUP	KYG2119W1069		100.000	0	100.000	0,0000	0,00	0,00
SHIMAO GROUP HLDGS	KYG810431042		119.000	144.000	35.000	0,0000	0,00	0,00
CHINA EVERGR.NEW EN.VEH.G	HK0000264595		120.000	0	120.000	0,0000	0,00	0,00
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							7.520.545,85	86,99
Dividendenansprüche							2.432,09	0,03
Bankguthaben							1.113.590,19	12,88
Zinsenansprüche							123,00	0,00
Sonstige Abgrenzungen							8.202,29	0,09
Fondsvermögen							8.644.893,42	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile			Stück	121.763				
Anteilswert Thesaurierungsanteile			Euro	71,00				

- 1) Aufgrund von Aktien-Spin-Offs konnte ein Teil der Aktien nicht bewertet werden, da keine aktuellen Kurse verfügbar sind.
2) Aufgrund nicht vorhandener Kurse kam es zu einer Kursabwertung und Korrektur des Fondsvermögens.

Devisenkurse	
Vermögensgegenstände in anderen Währungen als in EUR wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet	
Währung	Kurs
Australischer Dollar (AUD)	1,50760
Hongkong Dollar (HKD)	7,65210
Japanischer Yen (JPY)	141,01000
Kanadischer Dollar (CAD)	1,34010
US Dollar (USD)	0,97480

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Australischer Dollar lautend			
Emissionsland Australien			
S2 RESOURCES LTD	AU000000S2R9	0	266
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Australien			
VULCAN ENERGY RESOURCES	AU0000066086	8.000	8.000
Emissionsland Dänemark			
VESTAS WIND SYS.	DK0061539921	1.000	5.000
Emissionsland Deutschland			
ALZCHEM GROUP AG INH O.N.	DE000A2YNT30	0	500
BRAIN BIOTEC NA O.N.	DE0005203947	0	1.000
COM.CHARG.SOL.AG INH.O.N.	DE000A2QDNX9	800	1.200
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004	500	600
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008	11.000	13.000
DUERR AG O.N.	DE0005565204	500	800
FRAPORT AG FFM.AIRPORT	DE0005773303	200	200
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604	200	200
GRAMMER AG O.N.	DE0005895403	0	500
KOENIG + BAUER AG ST O.N.	DE0007193500	4.000	4.000
KUKA AG	DE0006204407	1.100	1.700
LUFTHANSA AG VNA O.N.	DE0008232125	15.000	15.000
MYNARIC AG INH O.N.	DE000A0JCY11	0	200
SAP SE O.N.	DE0007164600	0	100
SECUNET SECURITY AG O.N.	DE0007276503	80	230
SGL CARBON SE O.N.	DE0007235301	16.000	16.000
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE0005HL1006	100	200

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
TUI AG BZR	DE000TUAG1D6	7.000	7.000
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG000	245.000	248.000
VARTA AG O.N.	DE000A0TGJ55	1.100	1.300
VITESCO TECHS GRP NA O.N.	DE000VTSC017	0	20
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881	900	900
Emissionsland Frankreich			
VALNEVA SE	FR0004056851	1.000	5.000
Emissionsland Niederlande			
ASM INTL N.V.	NL0000334118	150	150
Emissionsland Österreich			
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	3.000	15.000
Emissionsland Portugal			
ALTRI SGPS NAM.	PTALTOAE0002	12.000	12.000
Emissionsland Russland			
TERRITORIAL GENERAT.CO.N1	RU000A0JNUD0	1.910.000	1.910.000
Emissionsland Spanien			
SIEMENS GAMESA RE.	ES0143416115	4.000	4.000
Emissionsland USA			
MCEWEN MINING INC.	US58039P1075	10.000	325.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Bermuda			
SEA HOLDINGS LTD	BMG7946B1000	40.000	40.000
Emissionsland Cayman Inseln			
CLOVER BIOPHARM.	KYG2280A1076	20.000	20.000
PLOVER BAY TECHNOL.	KYG713321035	180.000	280.000
RENAISS. ASIA SILK	KYG2115F1312	0	50.000
SAU SAN TONG HLDGS	KYG781652253	0	30.000
SCHOLAR EDUCATION	KYG7853U1094	50.000	50.000
Emissionsland China			
BEIJING AIRDOC TECH.H	CNE100004QQ9	14.500	14.500
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)			
XINYI ENERGY HLDGS	VGG9833A1049	150.000	270.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Aktien auf Kanadische Dollar lautend			
Emissionsland Kanada			
1911 GOLD CORP.	CA65442J1075	30.000	30.000
CENTURION MINERALS LTD.	CA15643T3055	0	50.000
DRONE DELIV.CANADA CORP.	CA26210W1005	40.000	100.000
GCM MINING CORP.	CA36168L1058	50.000	50.000
GRAN COLOMBIA GOLD	CA38501D8089	5.000	30.000
GREAT PANTHER MINING	CA39115V1013	0	500.000
KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	CA49741E1007	0	7.000
Aktien auf Polnische Zloty lautend			
Emissionsland Niederlande			
MILKILAND N.V.	NL0009508712	0	120.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
GURIT HLDG AG INH.	CH0008012236	60	60
STRAUMANN HLDG NA	CH0012280076	20	20
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
360 DIGITECH INC.SP.ADR/2	US88557W1018	4.000	4.000
JAWS JUGG.ACQ.A	KYG507351024	2.000	2.000
XPENG INC. SP.ADS/2 CL.A	US98422D1054	4.500	10.500
Emissionsland USA			
B. RILEY FINANCIAL INC.	US05580M1080	500	500
DISCOVERY A	US25470F1049	2.000	2.000
HYCROFT MNG HLD	US44862P1093	10.000	10.000
LATHAM GROUP INC.	US51819L1070	1.500	1.500
MCEWEN MINING INC.	US58039P1075	20.000	20.000
QUANTUMSCAPE A	US74767V1098	1.000	1.000
SHAR.ECONOM.INTL	US8195342071	0	120
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Australischer Dollar lautend			
Emissionsland Australien			
DANAKALI LTD	AU000000DNK9	0	17.389
EVOLUTION MINING LTD	AU000000EVN4	0	10.000
FOCUS MINERALS LTD	AU000000FML4	0	80.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
GALAN LITHIUM LTD	AU0000021461	10.000	10.000
IGO LTD.	AU000000IGO4	0	351
MATSA RESOURCES LTD	AU000000MAT8	0	250.000
REGIS RESOURCES LTD.	AU000000RRL8	10.000	10.000
SILVER LAKE RES. LTD	AU000000SLR6	0	30.000
TENNANT MINERALS LTD.	AU0000142945	0	3.000
TRIBUNE RESOURCES	AU000000TBR5	0	10.000
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Australien			
FIRST GRAPHENE LTD.	AU000000FGR3	50.000	50.000
Emissionsland Cayman Inseln			
PINDUODUO INC. SP.ADR/4	US7223041028	200	200
Emissionsland Dänemark			
EVERFUEL A/S	DK0061414711	13.000	13.000
Emissionsland Deutschland			
BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026	450	450
Emissionsland Frankreich			
MCPHY ENERGY S.A.	FR0011742329	10.500	11.500
UBISOFT ENTMT IN.	FR0000054470	800	800
Emissionsland Großbritannien			
HSBC HLDGS PLC	GB0005405286	0	5.000
ITM POWER PLC	GB00B0130H42	59.000	84.000
Emissionsland Indonesien			
KALBE FARMA	ID1000125107	0	150.000
Emissionsland Kanada			
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099	2.000	2.000
Emissionsland Liberia			
ROYAL CARIB.CRUISES	LR0008862868	500	500
Emissionsland Niederlande			
ASML HOLDING	NL0010273215	100	100

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Portugal			
GRNVL T EN.REN.	PTGNV0AM0001	0	36
INAPA NAM.	PTINA0AP0008	0	800.000
NAVIGATOR COMPANY SA O.N.	PTPT10AM0006	9.000	9.000
Emissionsland Schweiz			
LION E-MOBILITY AG	CH0560888270	0	3.000
Emissionsland Singapur			
YOMA STRAT.HLDG.-LOC-	SG1T74931364	0	10.000
Emissionsland Südafrika			
ANGLOGOLD ASHANTI	ZAE000043485	0	1.000
GOLD FIELDS LTD	ZAE000018123	0	1.000
Emissionsland USA			
3 D SYS CORP.	US88554D2053	1.000	1.000
ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	500	500
ADVANCED MIC.DEV.	US0079031078	300	300
COEUR MINING	US1921085049	0	30.000
PAYPAL HDGS INC.	US70450Y1038	300	300
QUALTR.INTL. A	US7476012015	1.500	4.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Bermuda			
CHINA SHUIFA SING.E.	BMG2161E1113	680.000	1.080.000
FIRST PAC. CO.LTD	BMG348041077	550.000	800.000
GCL NEW ENERGY	BMG3775G1380	500.000	500.000
GOME RET.HLDG.SUB.	BMG3978C1249	100.000	100.000
LUK FOOK HLDGS LTD	BMG5695X1258	5.000	5.000
M-RESOURCES GRP.	BMG6315H1025	0	10.938
NINE DRAG.PAP.HLDGS	BMG653181005	20.000	20.000
SHENZHEN INTL HLDGS NEW	BMG8086V1467	20.000	20.000
SIHUAN PHARMAC.GRP	BMG8162K1137	400.000	400.000
Emissionsland Cayman Inseln			
AUTOHOME INC. A	KYG066341028	25.500	30.500
BILIBILI INC.	KYG1098A1013	8.000	8.000
CANVEST ENVIR.PR.G.	KYG183221004	60.000	120.000
CENTRAL CH. REAL ESTATE	KYG207681001	600.000	600.000
CHAODA MODERN AGR.	KYG2046Q1073	0	1.000.000
CHIN.RES CEMENT HLD (NEW)	KYG2113L1068	20.000	20.000
CHINA HIGH-SPEED	KYG2112D1051	150.000	170.000
CHINA RARE EARTH	KYG210891001	0	200.000
CHINA SHINEWAY PHAR.	KYG2110P1000	40.000	40.000
CHINA YONG.AUTOM.S.	KYG2162W1024	15.000	15.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
CHINASOFT INTL LTD	KYG2110A1114	20.000	40.000
CN.SANJIANG F.CHEM.	KYG211861045	350.000	750.000
GCL TECHNOLOGY HOLD. LTD.	KYG3774X1088	690.000	810.000
GEELY AUTO. HLDGS	KYG3777B1032	45.000	45.000
HEALTH+HAPPIN.(H+H)INTL.	KYG4387E1070	30.000	30.000
HENGAN INTL GRP	KYG4402L1510	2.000	2.000
HUTCHMED (CHINA)	KYG4672N1198	15.000	15.000
KINGB.LAMINATES H.	KYG5257K1076	46.000	46.000
KINGSOFT COR.LTD	KYG5264Y1089	5.000	5.000
KUAISHOU TECHNOLOGY CL.B	KYG532631028	17.000	17.000
KWG GROUP HOLDINGS	KYG532241042	200.000	250.000
LI AUTO INC. CL.A	KYG5479M1050	8.000	8.000
MODERN DENTAL GROUP	KYG618201092	250.000	260.000
MODERN HEA.TEC.HOLD.	KYG618101003	0	300.000
NAGACORP. LTD	KYG6382M1096	20.000	40.000
PING AN HEALTHCARE+TECHN.	KYG711391022	41.000	49.000
SANDS CHINA REG.S	KYG7800X1079	15.000	45.000
SEMICONDUCTOR MAN.INTL	KYG8020E1199	0	100.000
SINO BIOPH.SUBDIV.	KYG8167W1380	190.000	190.000
SINOSOFT TECH.GRP	KYG818751094	200.000	200.000
SUNAC CHINA REG.S	KYG8569A1067	80.000	80.000
SUNEVISION HLDGS	KYG857001054	0	20.000
SUNNY OPT.TECH.G.	KYG8586D1097	3.000	3.000
TCL ELECTRONICS HLDGS	KYG8701T1388	205.000	205.000
TENCENT HLDGS	KYG875721634	3.200	3.200
TOM GROUP LTD.	KYG891101035	0	100.000
WUXI BIOLOGIC	KYG970081173	6.000	8.000
XINYI GLASS HLDGS	KYG9828G1082	10.000	20.000
XINYI SOLAR HLDGS	KYG9829N1025	60.000	150.000
XTEP INTL HOL.REGS	KYG982771092	0	20.000
YIDU TECH INC.	KYG9845C1069	55.000	80.000
ZAI LAB LT	KYG9887T1168	5.000	5.000
Emissionsland China			
AIR CHINA LTD.	CNE100000150	120.000	240.000
CHIN.LONGYUAN PWR G.	CNE100000HD4	40.000	110.000
CHINA PACIFIC IN.GR.	CNE1000009Q7	15.000	55.000
CHINA PETRO.+ CHEM.	CNE1000002Q2	0	60.000
CHINA SHENHUA EN.	CNE1000002R0	10.000	60.000
CMOC GROUP LTD.	CNE100000114	30.000	30.000
CN.DATANG CRP.RENEW.PWR	CNE100000X69	430.000	580.000
GANFENG LITHIUM	CNE1000031W9	17.800	22.800
GUANG.BAIY.PHAR.HO.	CNE100000387	5.000	30.000
GUANGZHOU R+F PR. H CONS.	CNE100000569	160.000	160.000
HAIER SMART HOME CO.	CNE1000048K8	5.000	10.000
NONGFU SPRING CO.	CNE100004272	10.000	25.000
PING AN INS.C.CHINA	CNE1000003X6	9.000	9.000
SHAGHAI HAOH.BI.TE.	CNE100001W69	13.000	13.000
SHAND.GOLD MNG LTD H HD 1	CNE1000036N7	10.000	10.000
SHANDONG CHENMING PAPER H	CNE100000BK2	260.000	260.000
SHANGHAI FUDAN	CNE1000000W4	70.000	110.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
SINOPHARM GRP CO.	CNE100000FN7	0	20.000
TONG REN TANG TECHS NEW	CNE100000585	120.000	120.000
WEICHAI POWER CO.	CNE1000004L9	0	60.000
WUXI APPTec H 02359	CNE100003F19	2.000	2.000
XINJIANG GOLDW.SC.+T.H	CNE100000PP1	20.000	60.000
ZHEJIANG SHIBAO	CNE1000004W6	100.000	500.000
ZOOMLION HEA.I.S.+T.	CNE100000X85	20.000	20.000
Emissionsland Großbritannien			
HSBC HLDGS PLC	GB0005405286	2.000	7.000
Emissionsland Hong Kong			
CHINA EVERBRIGHT EN.GRP.	HK0257001336	70.000	70.000
CHINA EVERBRIGHT LTD	HK0165000859	20.000	20.000
CHINA TRAVEL INTL	HK0308001558	400.000	800.000
CSPC PHARMACEUT.GR.	HK1093012172	20.000	100.000
GENERTEC UNIVER.MED.GR.CO	HK0000255361	0	40.000
GOLDLION HLDGS LTD	HK0533002009	0	300.000
HUA HONG SEMICONDUCTOR	HK0000218211	5.000	35.000
SHANGHAI IND. HLDGS	HK0363006039	20.000	20.000
SHENZHEN INV.(CONS.)	HK0604011236	100.000	200.000
SUN ART RETAIL GROUP	HK0000083920	100.000	100.000
SUN HUNG KAI PTIES	HK0016000132	1.000	1.000
TIMELESS SOFTWARE	HK8028008944	0	1.000.000
Emissionsland USA			
YUM CHINA HLDGS	US98850P1093	500	500
Aktien auf Kanadische Dollar lautend			
Emissionsland Kanada			
ALPHA LITHIUM CORP. NEW	CA02075X1033	205.000	205.000
AMERICAN LITHIUM	CA0272592092	85.000	85.000
AMEX EXPLORATION INC.	CA03114B1022	5.000	25.000
ARGONAUT GOLD INC.	CA04016A1012	20.000	150.000
AURCANA SILVER CORP.	CA0519188035	450.000	1.350.000
AYA GOLD + SILVER INC.	CA05466C1095	0	4.000
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099	12.000	18.000
BATERO GOLD CORP.	CA0705051021	0	550.000
BEAR CREEK MINING CORP.	CA07380N1042	45.000	60.000
CENTURION MINERALS L. NEW	CA15643T5035	25.000	25.000
DRONE DEL.CANAN.(VTG.SHS)	CA26210W6053	50.000	50.000
ELEVATION GOLD MIN. CORP.	CA28623W1077	0	16.666
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034	5.000	5.000
EURO SUN MINING	CA29872L2066	0	150.000
GALIANO GOLD INC.	CA36352H1001	0	10.000
GREAT PANTHER MINING	CA39115V3092	25.000	25.000
KINGSMEN RES	CA49639T2011	0	380.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
KORE MINING LTD.	CA50067K1003	100.000	200.000
LITHIUM CHILE INC.	CA53681G1090	170.000	290.000
MARATHON GOLD CORP.	CA56580Q1028	0	70.000
MINCO CAPITAL CORP.	CA6025321036	76.000	650.000
MOUNTAIN BOY MINERALS	CA6238582069	0	350.000
SILVER ONE RES.INC. O.N.	CA8280621092	0	50.000
SILVERCREST MTLs	CA8283631015	0	2.000
SIXTY SIX CAPITAL INC.	CA83013J1093	0	79.500
TREASURY METALS INC.	CA8946478259	0	60.000
TUDOR GOLD CORP. O.N.	CA89901P1071	15.000	55.000
TURQUOISE HILL RES	CA9004352071	0	2.000
UNIGOLD INC.	CA90476X5091	350.000	350.000
VIZSLA COPPER CORP.	CA92858X1078	0	11.666
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
DUFREY AG NAM.	CH0023405456	2.700	2.800
IDORSIA AG	CH0363463438	500	500
LOGITECH INTL NA	CH0025751329	1.700	1.700
MIKRON HLDG NA	CH0003390066	0	12.000
SANTHERA PHARM.HD.	CH0027148649	0	3.000
STRAUMANN HLDG NA	CH1175448666	100	100
SWATCH GRP AG INH.	CH0012255151	0	50
Aktien auf Singapur Dollar lautend			
Emissionsland Singapur			
YOMA STRAT.HLDG.-LOC-	SG1T74931364	0	10.000
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027	0	100
AMBARELLA INC.	KYG037AX1015	700	700
BILIBILI ADR/1Z	US0900401060	200	200
HUYA INC. SP.ADR/1 CLA	US44852D1081	13.000	13.000
IQIYI INC. ADR	US46267X1081	23.000	23.000
JD.COM SP.ADR A1	US47215P1066	200	700
NIO INC.A S.ADR	US62914V1061	3.000	8.000
PINDUODUO INC. SP.ADR/4	US7223041028	200	200
SEA LTD CL.A(ADR)/1	US81141R1005	400	400
VIPSHOP HLDGS LTD S.ADR/2	US92763W1036	22.000	22.000
WEIBO SP.ADR A 1	US9485961018	2.000	2.000
Emissionsland Deutschland			
BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026	400	400

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Israel			
STRATASYS LTD	IL0011267213	500	500
Emissionsland Kanada			
GREAT PANTHER MINING	CA39115V3092	25.000	25.000
OSISKO GOLD ROYALT.	CA68827L1013	1.000	2.000
Emissionsland Liberia			
ROYAL CARIB.CRUISES	LR0008862868	200	200
Emissionsland Mauritius			
AZURE POWER GLOBAL	MU0527500004	3.000	3.000
Emissionsland Niederlande			
LILIUM N.V. CL.A	NL0015000F41	24.000	29.000
SONO GROUP NV	NL0015000N74	14.000	14.000
Emissionsland USA			
3 D SYS CORP.	US88554D2053	4.000	7.000
ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	200	200
ADVANCED MIC.DEV.	US0079031078	300	300
C3 AI INC. CL.A	US12468P1049	2.500	3.500
DARLING INGRED.INC.	US2372661015	300	300
DYNAVAX TECHS	US2681582019	1.000	1.000
INOVIO PHARMACEUTICAL INC	US45773H2013	1.500	3.000
NIKOLA CORP.	US6541101050	26.000	28.000
QUALTR.INTL. A	US7476012015	500	500
QUALYS INC.	US74758T3032	100	100
REMARK HLDGS NEW	US75955K1025	10.000	10.000
ROKU INC CL. A	US77543R1023	2.300	2.300
U.S. GOLD CORP.	US90291C2017	2.000	28.000
UIPATH INC. A	US90364P1057	500	500
VELOCITYNE LIDAR INC.	US92259F1012	2.000	4.000
WB DISCOVERY SER.A	US9344231041	1.000	1.000
YUM CHINA HLDGS	US98850P1093	800	800
Indexzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Schweiz			
UBS LDN ZT O.END P20	CH0020567423	500	500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Investmentfonds			
Investmentfonds auf Euro lautend			
Emissionsland Irland			
iShares Global Energy UCITS ETF	IE00B1XNHC34	0	2.000
Investmentfonds auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
ARK Innovation ETF	US00214Q1040	0	200
Nicht notierte Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
COM.CHARG.SOL.AG BZR	DE000A3MQBQ7	600	600
Emissionsland Portugal			
GRNVLT EN.REN.	PTGNV0AMS000	36	36
Emissionsland Russland			
TERRITORIAL GENERAT.CO.N1	US88145T2069	0	382
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
CHIN.LUMENA	KYG2160B1005	0	12.500
ZAI LAB LTD	KYG9887T1085	2.000	2.000
Aktien auf Kanadische Dollar lautend			
Emissionsland Kanada			
CENTURION MINERALS LTD	CA15643T4046	25.000	25.000

Hinweis zur Bewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Fonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile.

Der Gesamtwert des Fonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten zu ermitteln.

Der Gesamtwert des Fonds 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.
- Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren errechneten Werten bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Angabe der aktiven oder passiven Veranlagungsstrategie gem. EU KIID-VO Nr. 583/2010

Der Investmentfonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie. Die Auswahl der Wertpapierinstrumente erfolgt diskretionär und ohne Beschränkung auf ein bestimmtes Indexuniversum. Es erfolgt keine Nachbildung eines Referenzwertes (Index).

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen, wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierleihegeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden ausschließlich über die Verwahrstelle Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien gehandelt. Ein entsprechender Rahmenvertrag wurde abgeschlossen.

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds wurden nur folgende OTC-Derivate getätigt: **Devisentermingeschäfte zur teilweisen Absicherung der Fremdwährungen im Portfolio.**

Allfällige Sicherheiten (Mindesttransferbetrag: EUR 500.000,--) sind in Form von Barmitteln in Euro auf ein Konto des jeweiligen Kontrahenten zu leisten.

Andere Sicherheiten außer Barmittel in Euro (wie z.B. Staatsanleihen mit Abschlag) wurden nicht vereinbart und werden somit nicht anerkannt.

Ausführliche Beschreibungen der Risiken im Zusammenhang mit der Sicherheitenverwaltung (z.B. operatives, Liquiditäts-, Gegenpartei-, Verwahr- und Derivategeschäfterrisiko) finden sich im aktuellen Verkaufsprospekt (Pkt. 16.) des Investmentfonds.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Als Berechnungsmethode des Gesamtrisikos für den Investmentfonds wird der Commitment Ansatz verwendet.

Angaben zur Vergütungspolitik

Angaben zur Vergütungspolitik der Dr. Bost & Compagnon, Vermögensverwaltungs GmbH

Dr. Bost & Compagnon, Vermögensverwaltungs GmbH sieht von den Offenlegungspflichten in den Jahresberichten der Sondervermögen ab, da sie gemäß §16 Institutsvergütungsverordnung (InstitutsVergV) weder als bedeutendes Institut eingestuft noch gemäß Bilanzstruktur der letzten 3 Jahre verpflichtet sind, die Offenlegung vorzunehmen. Somit wird kein Offenlegungsbericht nach InstitutsVergV erstellt.

Angaben zur Vergütungspolitik der Schoellerbank Invest AG

Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2021 (31.12.2021) der Verwaltungsgesellschaft (alle Beträge in EUR).

Anzahl der Mitarbeiter:innen gesamt (inkl. Geschäftsführung)	24 (FTE 19,65)
Anzahl der Risikoträger (inkl. Geschäftsführung)	17
fixe Vergütungen	1.835.463,00
variable Vergütungen	237.050,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter:innen	2.072.513,00
davon Vergütungen für Geschäftsführung	628.377,00
davon Vergütung für Führungskräfte (Risikoträger)	0,00
davon Vergütung für sonstige Risikoträger	832.379,00
davon Vergütung für Mitarbeiter:innen in Kontrollfunktionen	262.824,00
davon Vergütungen für Mitarbeiter:innen, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsführung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW/AIF haben	0,00
Summe Vergütung für Risikoträger	1.723.580,00

Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG 2011 bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens der Schoellerbank Invest AG erlassenen Vergütungsrichtlinien („Grundsätze der Vergütungspolitik“). Auf Basis dieser Grundsätze werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Die Schoellerbank Invest AG strebt ein langfristig erfolgreiches Fondsgeschäft und einen nachhaltigen Erfolg der Gesellschaft an. Bei der Verwaltung der Fonds wird ausschließlich im Interesse der Anleger:innen und der Integrität des Marktes gehandelt, die Rechte der Anleger:innen werden unabhängig wahrgenommen. Es wird ein dauerhafter, langfristiger Anlageerfolg angestrebt, bei dem Risikostreuung und Liquidität zudem wesentliche Faktoren darstellen. Sämtliche Vergütungs- und Bonusregelungen stehen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen, den Vorgaben des UniCredit-Konzerns, den Stellenbeschreibungen und den langfristigen Interessen der Schoellerbank Invest AG.

Alle Mitarbeiter:innen der Schoellerbank Invest AG werden jährlich im Rahmen eines transparenten und nachvollziehbaren Bonusprozesses beurteilt. Die geforderte Unabhängigkeit von den von ihnen kontrollierten Geschäftsbereichen sowie die Vermeidung von Interessens- und Kompetenzkonflikten hinsichtlich der Vergütungspolitik werden durch die Definition individueller Ziele eingehalten. Auch der gesetzlich geforderten Gewaltentrennung zwischen den einzelnen Geschäftsbereichen wird somit entsprechend Rechnung getragen. Bei der Gesamtvergütung stehen fixe und variable Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis, wobei der fixe Vergütungsanteil so hoch ist, dass eine flexible Politik in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten uneingeschränkt möglich ist und auch zur Gänze auf die Gewährung einer variablen Vergütung verzichtet werden kann. Die Verteilung der tatsächlichen Auszahlung auf einen mehrjährigen Zeitraum wird aufgrund des Proportionalitätsprinzips in der Schoellerbank Invest AG nicht angewendet.

Variable Zahlungen werden nur bei guten Geschäftsergebnissen des Unternehmens vorgenommen, unterliegen dem jährlichen Bonus-Prozess und erfolgen nur in bar nach klar definierten Regeln. Die Eigenmittelausstattung der Schoellerbank Invest AG wird durch die gesamte variable Vergütung nicht eingeschränkt. Es wird auch künftig sichergestellt, dass die Fähigkeit zur Verbesserung der Eigenmittelausstattung der Schoellerbank Invest AG durch Erwerb oder Auszahlung variabler Vergütungen nicht eingeschränkt wird.

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen direkt von den Kapitalanlagefonds gezahlten Beträge geleistet.

Der Aufsichtsrat der Schoellerbank Invest AG hat die Grundsätze der Vergütungspolitik 2021 in der 100. Sitzung des Aufsichtsrates vom 18.06.2021 geprüft und angenommen. Seitens der internen Revision wurde im Jahr 2021 ebenfalls eine Überprüfung der Vergütungspolitik vorgenommen, es gab keine critical findings. Die durchgeführte Prüfung wurde mit der Note „zufriedenstellend“ abgeschlossen.

Im Jahr 2021 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Zusätzliche Informationen über die Vergütungspolitik der Schoellerbank Invest AG finden Sie auf unserer Homepage.

Schoellerbank Invest AG

Mag. Thomas Meitz

Mag. Michael Schützinger

Christian Fegg

Salzburg, am 18. Jänner 2023

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Schoellerbank Invest AG, Salzburg, über den von ihr verwalteten Globo I, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011 bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30.09.2022, 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 30.09.2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 18. Jänner 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Nora Engel-Kazemi
Wirtschaftsprüferin

Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)

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

Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Globo I**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der Schoellerbank Invest AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) und ihre Standorte oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Für den Investmentfonds dürfen internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, die die Wertentwicklung eines Aktienkorbes (Index) abbilden und fix- und/oder variabel verzinsliche Wertpapiere erworben werden. Ebenso dürfen strukturierte/kombinierte Produkte mit eingebetteten Derivaten **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens, sowie Geldmarktinstrumente und Investmentfonds, die überwiegend in Aktien oder Anleihen investieren, erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig angeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

1. Wertpapiere

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

2. Geldmarktinstrumente

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

3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Aktien 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.

4. 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.

5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

6. 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. Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

7. 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 kann der Investmentfonds einen höheren Anteil an Sichteinlagen und kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

9. Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

10. Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in Euro.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswertes fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises erfolgt, wenn eine Ausgabe der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat. Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 2 v.H. zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 5 Cent. Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen

2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises erfolgt, wenn eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 5 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 ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Nicht anwendbar.

2. 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 01.12. des folgenden Rechnungsjahres der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

3. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Nicht anwendbar.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,95 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Minimumverwaltungsgebühr beträgt jedoch **EUR 40.000,-- p.a.**, die ebenfalls anteilig am Monatsende verrechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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_upreg¹
- 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

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

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.	Türkei:	TurkDEX

5.14. USA:

NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Steuerliche Behandlung

Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen

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

Steuerliche Behandlung AT0000500392 in EUR							
Pos.	Rechnungsjahr: 01.10.2021 - 30.09.2022 Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung: 01.12.2022	Privatanleger		Betrieblicher Anleger		Privatstiftung	
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen mit Option	ohne Option	Juristische Personen	
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,1118	0,1118	0,1118	0,1118	0,1118	0,1118
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	31,1833	31,1833	31,1833	31,1833	31,1833	31,1833
3.	Abzüglich						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenden erträge (Länderdetails sind aus dem Dividendenblatt zu entnehmen)						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG					0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)					0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge						
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilien subfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilien subfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilien subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AfF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

4.	Steuerpflichtige Einkünfte 11)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)						0,0000
4.2.2	In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933	-31,2933
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.	Korrekturbeträge 14)						
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) Fußnote: umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte) Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen	-0,1100	-0,1100	-0,1100	-0,1100		-0,1100
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		0,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung						
7.1	Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.3	Ausschüttungen von Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar 4) 5) 6)						
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) 3) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten 6) 7)						
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0442	0,0442	0,0442	0,0442	0,0653	0,0653
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)					0,0466	0,0466
9. Begünstigte Beteiligungserträge							
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG) 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 8)					0,0000	0,0000
9.3	Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) In Punkt 3. nicht abgezogen.					0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)					0,0000	0,0000

10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen 9) 10) 11)						
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.12	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (100%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) 10) 11)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde						
11.1	KEST auf Inlandsdividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird 9) 10) 12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 9) 10) 12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilhaber						
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)	0,0000					
16.	Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung						
16.1	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	0,0000	0,0000				
16.2	Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	0,0000	0,0000				
16.3	Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)	0,0000	0,0000				
16.4	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um	-0,1100	-0,1100				

17. Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2. und 8.3. je Land							
Details							
8.2.1							
	Spanien	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0058	0,0058
	Kanada	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199
	Schweiz	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	Indonesien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	Italien	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0023	0,0023
	Portugal	0,0177	0,0177	0,0177	0,0177	0,0310	0,0310
	USA	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
	Südafrika	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
	Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0017	0,0017
	Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0001	0,0001

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt. 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem handelsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt. 1.) ermittelt.

- 1) Privatanleger:innen können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KESt stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltend machen. Bei betrieblichen Anleger:innen erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KESt auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger:innen und betriebliche Anleger:innen/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen-Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilhaber:innen anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch die jeweiligen Anteilhaber:innen zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanleger:innen und betrieblichen Anleger:innen/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KESt-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KESt) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KESt (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Entfällt für betriebliche Anleger:innen bei Vorliegen einer KESt-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KESt, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 10) Bei Privatanleger:innen sind die Erträge mit dem KESt-Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anleger:innen/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KESt pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KESt) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KESt (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KESt-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KESt unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.