



Rechenschaftsbericht 2022/2023

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/fondspublikationen 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
Bericht	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 30.09.2023	12
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente	26
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	26
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	26
Angaben zur Vergütungspolitik	27
Bestätigungsvermerk	30
Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)	33
Fondsbestimmungen	34
Anhang	37
Steuerliche Behandlung	40

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,
5027 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)
Robert WIESELMAYER (AR-Vorsitzender-Stv.)
MMag. Julia FÜRST
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

62 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 01.10.2022 bis zum 30.09.2023 vorzulegen. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 02.10.2023 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.

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

Bericht / Anlagestrategie

Bericht

Seit Jahresbeginn haben sich die Aktienmärkte sehr uneinheitlich entwickelt, selbst in den USA musste der breite Markt Verluste hinnehmen, während die großen Indices, gezogen von einer Hand voll Werten deutliche Kursgewinne verbuchten. Die 10 größten Werte des S&P 500 präsentieren rund 1/3 des Indexwertes. Auch die Anleihenmärkte blieben auf Grund der Notenbankpolitik unter Druck, sie verloren international rund 4%, langlaufende Anleihen mussten häufig Verluste im zweistelligen Bereich hinnehmen. Zweistellige Verluste verbuchten auch der Hongkonger Markt (HSCE -10%) sowie die meisten Minenaktien (SMI -16%, HUI -11%), obwohl der Goldpreis stabil blieb. Einen deutlichen Preistrückgang (-8%) erlitt allerdings der Silberpreis. Auch der Globo I verzeichnete ein Minus von -9,96%, er schnitt immerhin um einiges besser ab als seine Schwerpunktmärkte.

Bereits in unserem letztjährigen Ausblick machten wir darauf aufmerksam, dass ein äußerst schwieriges Jahr vor uns liegt und dass dieses extrem von politischen Entscheidungen geprägt sein dürfte. Sowohl in der Geopolitik, der Wirtschaftspolitik als auch der Notenbankpolitik wurden viele den Markt stark beeinflussende Entscheidungen getroffen. Besonders die Stärke am US-Arbeitsmarkt, aber auch an den Arbeitsmärkten weltweit hat die Notenbanken veranlasst ihre Zinspolitik immer restriktiver zu gestalten, was insbesondere den gewerblichen Bereich belastet hat und in diesem Sektor sogar in vielen Ländern zu einer Rezession geführt hat. Im Dienstleistungssektor konnten sich viele Länder behaupten, kam es hier nach Beendigung der Pandemie doch zu einem Nachfrageschub, welcher natürlich wiederum die Nachfrage am Arbeitsmarkt gestützt hat. Wir hatten bereits in unserem Ausblick darauf hingewiesen, dass mit dieser Entwicklung zu rechnen ist.

In China belastete neben der Pandemiepolitik besonders die Immobilienkrise, welche auf politische Entscheidungen zurückzuführen ist. Mit der Lockerung der Pandemiemaßnahmen kam es zunächst zu einem deutlichen Aufschwung am Aktienmarkt, hofften viele Anleger:innen doch auf eine ähnliche Wiederbelebung der Konjunktur wie in einigen anderen Ländern. Mit der Verschärfung der Immobilienkrise ging diese Hoffnung aber wieder verloren und die Konsumenten wurden weniger ausgabenfreudig. Die Aktienkurse fielen wieder auf das Ausgangsniveau zurück.

Enttäuschend verlief auch die Entwicklung bei den Minenwerten, konnte der Goldpreis doch zunächst steigen und verteidigte bis zuletzt sogar kleinere Gewinne (+2%). Der Silberpreis allerdings zeigt eine eklatante Schwäche, vielfach wird dies auf Rezessionsängste zurückgeführt. Die Minenaktien folgten nicht dem Goldpreis, sondern dem Silberpreis, sie verloren sogar rund doppelt so stark an Wert. Glaubt man den Analyst:innen, so ist diese Entwicklung in beiden Fällen nicht zu rechtfertigen, verzeichnete man doch bereits im letzten Jahr ein Defizit am Silbermarkt von rund 1000 t. Entsprechend positiv sieht man die Entwicklung für die nächsten Jahre, geht man doch davon aus, dass die Nachfrage nach Silber und Kupfer aufgrund der grünen Politik weiter steigen wird, die Nachfrage entsprechend zunehmen wird und gleichzeitig aufgrund der Kreditpolitik (ESG bzw. den gestiegenen Zinsen) die Investitionen in fossile Rohstoffprojekte rückläufig bleiben werden, wodurch das Angebot sinken wird. Die CEOs einiger großer Rohstoffkonzerne rechnen in den nächsten Jahren mit tausenden von Tonnen Defizit bei beiden Metallen.

Am stärksten dürften die Wirtschaft (Industrie) aber auch die Aktienmärkte die deutlich steigenden Zinsen belastet haben. Seit dem Beginn des steigenden Zinszyklus haben extrem viele mittlere und kleinere Werte Verluste von 50% bis 90% erlitten, besonders betroffen waren Wasserstoffwerte. Die großen Aktienindizes spiegeln also ein völlig falsches Bild wider. Dies gilt insbesondere für den US-Aktienmarkt. Dieser hat zuletzt an der weltweiten Marktkapitalisierung einen Anteil von 45% erreicht.

Eine so hohe Quote war zuletzt Anfang des Jahrtausends gegeben, bevor er damals in den Folgejahren eine deutliche Underperformance erzielte und sein Anteil wieder auf 27% zurückfiel. NDR geht davon aus, dass dies in den nächsten Jahren wahrscheinlich wieder der Fall sein wird.

Ausblick

Während in den letzten 24 Monaten die steigenden Zinsen sowohl die Anleihen-, Immobilien- als auch die Aktienmärkte belastet haben, dürfte sich dies im neuen Jahr ändern. Selbst die Notenbanker gehen davon aus, dass die Zinsen im nächsten Jahr sinken werden. Sinkende Zinsen sind gut für Investitionen in der Realwirtschaft aber auch am Aktienmarkt. Gleichzeitig führen sie zu Gewinnen an den Anleihenmärkten. Die Anleger:innen können also darauf hoffen, dass es im neuen Jahr wieder zu einer deutlich besseren Entwicklung kommen wird, dürften die sinkenden Zinsen doch allen Segmenten (Aktien, Anleihen, Rohstoffe) zugutekommen.

Konjunkturell ist derzeit wieder eine Verlangsamung des Wachstums in der Weltwirtschaft zu beobachten. Der globale Composite Einkaufsmanagerindex ist auf den niedrigsten Stand seit Januar gefallen. Die Auftragslage hat sich erstmals in diesem Jahr verschlechtert, die Lagerbestände wachsen schneller als der Auftragseingang. Während die positive Entwicklung von Indien und dem mittleren Osten getragen wird, China und die USA relativ stabil ausschauen, neigt die europäische Wirtschaft zur Schwäche. Während zu Jahresbeginn die meisten Analyst:innen mit einer Rezession in den USA rechneten, prognostizierten sie frühestens im vierten Quartal, eher im Jahre 2024, vertritt man nun die Auffassung, dass die Wirtschaft im schlimmsten Fall eine sanfte Landung hinlegen wird. Diese Auffassung schließen wir uns auch jetzt nicht an. Seit der Pandemie sind viele Entwicklungen neu zu bewerten, insbesondere die damit verbundenen Verzögerungseffekte. Betrachtet man zum Beispiel die aktuelle Schuldenlage, so ist es nicht vorstellbar, dass die deutlich gestiegenen Zinsen sich nicht entsprechend negativ auswirken werden. Allein die Pandemie hat eine Flut von Staatsausgaben ausgelöst. Darüber hinaus haben die Notenbanken nahezu unbegrenzt Staatsanleihen aufgekauft. Dies gilt auch für Pensionsfonds, welche zum Beispiel die 100-jährige österreichische Staatsanleihe gekauft haben. Diese weist vom 11. Dezember 2020 bis 3. Oktober 2023 einen Verlust von 74% auf. Natürlich werden diese Verluste durch gesetzliche Sonderregelungen nicht in den Bilanzen ausgewiesen, doch spätestens bei der Refinanzierung werden die Probleme deutlich werden. Nun haben aber viele Unternehmen und auch private Investor:innen hohe Schulden aufgenommen zu niedrigsten Zinsen, einige zu einem Null Zins. Je nach Laufzeit werden diese aber sehr unterschiedlich fällig werden. Mit jedem Monat wird die Belastung steigen. Der US-Staat muss bereits 2,90% zahlen, die Zinsen notieren aber bereits rund doppelt so hoch. Die Zinsbelastung hat auf Grund der starken Schuldenausweitung bereits einen Rekordstand erreicht, Tendenz deutlich steigend.

Die Sanktionspolitik der USA hat zusammen mit den pandemiebedingten Lieferproblemen dazu geführt, dass viele Lieferketten nun umgebaut werden. Auch dies führt zu Sondereffekten. Die Verlagerung von Unternehmensanteilen in andere Regionen, insbesondere aus China hinaus, führt zum Beispiel zu einem Wettstreit um qualifizierte Arbeitskräfte. Diese sind auch in den USA nicht in ausreichendem Umfang vorhanden. Auch dieser Umbau, welcher noch zu günstigen Zinsen angestoßen wurde, führt zu einer Verschiebung der wirtschaftlichen Aktivitäten. Die damit verbundene Deglobalisierung, aber auch der Übergang zu grüner Energie, die fehlenden Investitionen in Rohstoffe, die steigenden Kapitalkosten, die geänderte Lagerpolitik, usw. werden sich letztendlich inflationär bemerkbar machen. Darüber hinaus besteht die Tendenz bei den internationalen Notenbanken ihre Bestände stärker zu diversifizieren und ihre Bestände an US-Dollar zu reduzieren. Da die US-Notenbank diese Bestände nicht aufnehmen will (Bilanzsanierung), werden die Marktzinsen damit weiter nach oben getrieben. Dies wiederum wird die wirtschaftliche Entwicklung auch noch im neuen Jahr belasten. Wir rechnen daher in den USA unverändert mit einer Rezession im nächsten Jahr.

Die Aktienmärkte dürften sich im letzten Quartal 2023 bzw. im ersten Quartal 2024 vielleicht noch von ihrer freundlichen Seite zeigen, danach sollte mit einem erneuten Rückschlag gerechnet werden. Erst wenn sich die Rezession abzeichnet und die Notenbanken beginnen umzudenken wird die Basis für einen neuen Aufschwung gelegt werden.

Besser als in den USA sieht es in China aus. Hier bestehen grundsätzlich perfekte Voraussetzungen für einen Aufschwung am Aktienmarkt. Die Inflation liegt unter 2%, die Zinsen fallen, die Geldmenge steigt, die Regierung legt Konjunkturprogramme auf, die Bewertung der Aktien ist extrem niedrig, usw. Nachdem nun auch noch die Gespräche zwischen den USA und China verstärkt aufgenommen wurden, wollen beide Seiten doch den Wirtschaftskrieg beilegen, dürfte auch die Bereitschaft der Ausländer:innen wieder zunehmen in China zu investieren. Dies gilt umso mehr als sie derzeit so niedrig investiert sind wie nie zuvor in den letzten 20 Jahren. Stattdessen haben sie sogar enorme Leerverkäufe getätigt, welche sie nun unter Umständen eindecken müssen. Sollte sich nun auch noch der Immobilienmarkt stabilisieren und das Vertrauen der chinesischen Anleger:innen zurückkehren, wäre eigentlich ein starker Aufschwung am Aktienmarkt zu erwarten.

Vielleicht fühlen sich Anleger:innen auch am chinesischen Aktienmarkt wohler, sollten die Spannungen im Nahen Osten nun eskalieren. China bezieht billiges Öl aus Russland und wäre von dem dann zu erwartenden Anstieg des Ölpreises kaum betroffen. Auch die Verknappung einiger Rohstoffe würde das Land kaum treffen, im Gegensatz zu Europa.

Die Preise für viele Rohstoffe waren zuletzt stark unter Druck, insbesondere Silber oder Lithium mussten deutliche Preisabschläge hinnehmen. Hier wurde scheinbar bereits die von uns angesprochene Rezession vorweggenommen. Darüber hinaus belasteten die Preise den nur langsam anlaufenden wirtschaftlichen Aufschwung in China. Die Korrektur sollte nun allerdings bald vorüber sein, ein letzter Abverkauf wäre noch aus Sicht der technischen Analyse möglich. Da die Kapitalmärkte viele Entwicklungen antizipieren, und zwar 6-12 Monate, sollte im Anschluss daran eine neue Hausse bei den Rohstoffen beginnen. Favorisiert werden von den Experten Kupfer, Silber, Nickel aber auch Uran. Dies wird damit begründet, dass weltweit ca. 50 neue Atomkraftwerke geplant sind, um günstige grüne Energie bereitzustellen. Jedes Jahr werden neue Kraftwerke fertiggestellt, entsprechend dürfte jedes Jahr die Nachfrage nach Uran steigen, bei einem derzeit kaum noch wachsenden Angebot. Ganz im Gegenteil, man rechnet sogar damit, da in vielen Ländern für den Uranbergbau starke Restriktionen bestehen, dass das Angebot sinken könnte.

Wir haben uns derzeit wieder verstärkt am Hongkonger Aktienmarkt positioniert. Im Rohstoffsektor haben wir verstärkt diversifiziert und halten darüber hinaus eine überdurchschnittliche Liquidität. Nachdem sowohl am Hongkonger Aktienmarkt als auch bei den Minenwerten in den letzten zwei Jahren Verluste von über 50% eingetreten sind, sind die Anleger:innen hier absolut unterinvestiert. Sollte unsere Einschätzung richtig sein, müssen die Kurse um 100% steigen, nur um auf das alte Niveau zurückzukehren. Entsprechend attraktiv schätzen wir die aktuelle Lage ein und erwarten in den nächsten zwölf Monaten deutliche Kursgewinne.

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)

Rechnungsjahresende	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023
Fondsvermögen	15.898.711,03	8.644.893,42	7.525.176,71
Thesaurierungsanteil AT0000500392			
Rechenwert je Anteil	109,82	71,00	63,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	144.773	121.763	117.711
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	12,8089	0,0000	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	2,5482	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	-7,41	-33,85	-9,96

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 Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG (= KEST-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG wird ab dem 01.12.2023 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	71,00
Auszahlung am 01.12.2022 von EUR 0,0000 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	63,93
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	63,93
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-9,96
Nettoertrag pro Anteil	-7,07

1) Rechenwert am 01.12.2022 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 75,76.

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)	20.276,58	
Dividendenerträge	67.289,52	
Sonstige Erträge	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		87.566,10
Sollzinsen		-7,98
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	-155.934,41	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung	-6.753,00	
Publizitätskosten	-3.507,57	
Wertpapierdepotgebühren	-5.291,42	
Depotbankgebühren	-9.950,13	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		-181.436,53
Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds ¹⁾		0,00
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-93.878,41
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Realisierte Gewinne (davon aus Derivatgeschäften: EUR 44.066,42)	1.014.993,62	
Realisierte Verluste (davon aus Derivatgeschäften: EUR -7.043,57)	-2.663.022,68	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-1.648.029,06
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-1.741.907,47
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁴⁾		913.277,74
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁵⁾		-828.629,73
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		52.290,42
Fondsergebnis gesamt		-776.339,31

- 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 -734.751,32.
- 4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 136.173,43 und unrealisierte Verluste EUR 777.104,31.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 143.588,71.

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	
121.763 Thesaurierungsanteile	8.644.893,42
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.12.2022	0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	-343.377,40
Fondsergebnis gesamt	-776.339,31
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	
117.711 Thesaurierungsanteile	7.525.176,71

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

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 (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ECKERT+ZIEGLER AG O.N.	DE0005659700		3.200	2.200	2.000	32,320	64.640,00	0,86
ELMOS SEMICOND. INH O.N.	DE0005677108		500	0	500	63,900	31.950,00	0,42
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604		10.000	7.000	3.000	29,460	88.380,00	1,17
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0		8.000	9.000	1.000	12,380	12.380,00	0,16
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG505		40.000	37.000	3.000	5,216	15.648,00	0,21
VOLKSWAGEN AG ST O.N.	DE0007664005		1.300	400	900	124,700	112.230,00	1,49
Summe Emissionsland Deutschland							325.228,00	4,32
Emissionsland Norwegen								
NEL ASA	N00010081235		130.000	160.000	30.000	0,750	22.494,00	0,30
Summe Emissionsland Norwegen							22.494,00	0,30
Emissionsland Portugal								
ALTRI SGPS NAM.	PTALTOAE0002		34.000	31.000	3.000	4,286	12.858,00	0,17
SEMAPA SGPS NAM. O.N.	PTSEMOAM0004		2.000	0	2.000	13,600	27.200,00	0,36
Summe Emissionsland Portugal							40.058,00	0,53
Summe Aktien auf Euro lautend							387.780,00	5,15
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
NIPPON CARE SUPPLY CO. LTD	JP3699800003		0	0	6.000	1.684,000	63.908,92	0,85
Summe Emissionsland Japan							63.908,92	0,85
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 158,10000							63.908,92	0,85

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
LUNDIN MINING CORP.	CA5503721063		12.000	15.000	3.000	10,130	21.360,79	0,28
Summe Emissionsland Kanada							21.360,79	0,28
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,42270							21.360,79	0,28
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
XIAO-I CORP. ADS/1/3	US98423X1000		13.000	3.000	10.000	1,900	17.934,68	0,24
Summe Emissionsland Cayman Inseln							17.934,68	0,24
Emissionsland USA								
RIVIAN AUTOMOT. A	US76954A1034		4.000	5.500	500	24,280	11.459,32	0,15
Summe Emissionsland USA							11.459,32	0,15
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05940							29.394,00	0,39
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							502.443,71	6,68
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
VanEck Junior Gold Miners UCITS ETF	IE00BQQP9G91		1.000	1.500	500	26,535	13.267,50	0,18
Summe Emissionsland Irland							13.267,50	0,18
Summe Investmentfonds auf Euro lautend							13.267,50	0,18
Investmentfonds auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
Global X Silver Miners ETF	US37954Y8488		0	900	500	23,900	11.279,97	0,15
Summe Emissionsland USA							11.279,97	0,15
Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05940							11.279,97	0,15
Summe Investmentfonds							24.547,47	0,33
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
IMERYS SA INH.	FR0000120859		500	0	500	28,000	14.000,00	0,19
Summe Emissionsland Frankreich							14.000,00	0,19

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Großbritannien								
ITM POWER PLC	GB00B0130H42		110.000	70.000	40.000	0,865	34.600,00	0,46
Summe Emissionsland Großbritannien							34.600,00	0,46
Emissionsland Kanada								
BALLARD PWR SYS	CA0585861085		15.000	11.000	16.000	3,472	55.552,00	0,74
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034		25.000	55.000	20.000	2,346	46.920,00	0,62
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031		20.000	32.000	8.000	5,000	40.000,00	0,53
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047		15.000	42.500	22.500	4,412	99.270,00	1,32
SSR MINING INC.	CA7847301032		5.000	9.500	7.500	12,580	94.350,00	1,25
Summe Emissionsland Kanada							336.092,00	4,47
Emissionsland Portugal								
SONAE-SGPS, S.A. NA.	PTSON0AM0001		0	30.000	90.000	0,920	82.800,00	1,10
Summe Emissionsland Portugal							82.800,00	1,10
Emissionsland Schweden								
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815		9.000	12.000	3.000	4,657	13.971,00	0,19
Summe Emissionsland Schweden							13.971,00	0,19
Emissionsland Spanien								
TELEFONICA INH.	ES0178430E18		0	0	10.000	3,868	38.680,00	0,51
Summe Emissionsland Spanien							38.680,00	0,51
Emissionsland USA								
HECLA MNG	US4227041062		8.000	43.000	15.000	3,690	55.350,00	0,74
MCEWEN MINING INC.	US58039P3055		19.000	19.000	30.000	6,300	189.000,00	2,51
Summe Emissionsland USA							244.350,00	3,25
Summe Aktien auf Euro lautend							764.493,00	10,16
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
ALIBABA HLTH INFO. T.	BMG0171K1018		150.000	150.000	160.000	4,880	94.118,78	1,25
CHINA RUYI HLDGS	BMG4404N1149		250.000	300.000	350.000	2,030	85.644,72	1,14
HOPSON DEV. (PB/L)	BMG4600H1198		50.000	0	50.000	4,730	28.508,06	0,38
Summe Emissionsland Bermuda							208.271,56	2,77
Emissionsland Cayman Inseln								
AGILE GRP HLDG. LTD.	KYG011981035		800.000	300.000	800.000	0,930	89.682,86	1,19
AUTOHOME INC. A	KYG066341028		7.000	2.000	5.000	59,150	35.650,14	0,47

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BAIDU INC. O.N.	KYG070341048		1.000	0	1.000	133,400	16.080,23	0,21
BILIBILI INC.	KYG1098A1013		10.000	5.000	5.000	108,300	65.273,21	0,87
CHINA SHINEWAY PHAR.	KYG2110P1000		10.000	0	10.000	7,830	9.438,40	0,13
COUNTRY GARDEN SV	KYG2453A1085		155.000	65.000	130.000	8,080	126.616,76	1,68
EVA PRECISION INDL	KYG321481015		900.000	700.000	400.000	0,680	32.787,28	0,44
FUFENG GROUP LTD	KYG368441195		170.000	20.000	150.000	4,410	79.738,18	1,06
GEELY AUTO. HLDGS	KYG3777B1032		120.000	40.000	80.000	9,240	89.104,26	1,18
HAIDILAO INT. HLDG LTD	KYG4290A1013		100.000	60.000	100.000	21,000	253.137,09	3,36
JD HEALTH INTL LTD	KYG5074A1004		14.000	8.000	20.000	40,600	97.879,68	1,30
JD.COM. INC. A	KYG8208B1014		3.000	3.500	500	115,100	6.937,16	0,09
KINGBOARD HOLDINGS	KYG525621408		26.000	15.000	11.000	17,580	23.310,31	0,31
KINGSOFT C. H. LTD.	KYG526451012		360.000	210.000	150.000	2,590	46.830,36	0,62
KINGSOFT COR. LTD	KYG5264Y1089		32.000	12.000	20.000	28,400	68.467,56	0,91
KUAISHOU TECHNOLOGY CL.B	KYG532631028		20.000	5.000	15.000	62,850	113.640,47	1,51
KWG GROUP HOLDINGS	KYG532241042		1.250.000	350.000	900.000	0,910	98.723,47	1,31
LOGAN GROUP	KYG555551095		150.000	0	150.000	0,780	14.103,35	0,19
MEITUAN CL. B	KYG596691041		5.000	3.500	2.000	114,600	27.628,11	0,37
MODERN DENTAL GROUP	KYG618201092		370.000	170.000	200.000	3,210	77.387,63	1,03
NIO INC. CL. A	KYG6525F1028		15.000	16.000	1.000	71,450	8.612,69	0,11
TENCENT HLDGS	KYG875721634		1.500	300	1.200	306,200	44.291,76	0,59
XPENG INC. CL. A	KYG982AW1003		54.000	36.000	20.000	69,950	168.637,52	2,24
ZAI LAB LTD	KYG9887T1168		50.000	40.000	10.000	18,940	22.830,55	0,30
Summe Emissionsland Cayman Inseln							1.616.789,03	21,49
Emissionsland China								
CHINA NATL. BUIL. M. H	CNE1000002N9		60.000	0	60.000	4,110	29.725,53	0,40
CHINA PACIFIC IN. GR. H	CNE1000009Q7		40.000	0	40.000	19,600	94.504,51	1,26
GREAT WALL MOTOR H	CNE100000338		110.000	70.000	110.000	9,340	123.844,31	1,65
GUANGZHOU R+F PR. H CONS.	CNE100000569		400.000	100.000	300.000	1,260	45.564,68	0,61
HAIER SMART HOME CO. H	CNE1000048K8		5.000	0	5.000	24,650	14.856,74	0,20
ZIJIN MINING GRP H	CNE100000502		70.000	40.000	80.000	11,980	115.526,95	1,54
ZOOMLION HEALS.+T. H	CNE100000X85		140.000	0	140.000	4,260	71.890,93	0,96
Summe Emissionsland China							495.913,65	6,59
Emissionsland Hong Kong								
GUANGDONG INV. LTD	HK0270001396		90.000	60.000	30.000	5,980	21.625,14	0,29
LINK REIT	HK0823032773		2.000	0	2.000	38,400	9.257,59	0,12
Summe Emissionsland Hong Kong							30.882,73	0,41
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,29590							2.351.856,97	31,25
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
TAKEDA PHARM. CO. LTD	JP3463000004		0	0	1.500	4.641,000	44.032,26	0,59
Summe Emissionsland Japan							44.032,26	0,59
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 158,10000							44.032,26	0,59

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Großbritannien								
ENDEAVOUR MINING	GB00BL6K5J42		0	5.000	3.000	26,620	56.132,71	0,75
Summe Emissionsland Großbritannien							56.132,71	0,75
Emissionsland Jersey								
ROYAL ROAD MIN.	JE00BWH5YF45		0	0	1.000.000	0,120	84.346,66	1,12
Summe Emissionsland Jersey							84.346,66	1,12
Emissionsland Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085		500	1.500	3.000	61,720	130.146,90	1,73
AMERIGO RESOURCES LTD	CA03074G1090		105.000	60.000	60.000	1,270	53.560,13	0,71
ARIS MNG.CORP.	CA04040Y1097		15.000	30.000	20.000	3,090	43.438,53	0,58
AVINO SILVER + GOLD MINES	CA0539061030		70.000	40.000	130.000	0,700	63.962,89	0,85
BALLARD PWR SYS	CA0585861085		12.000	2.000	20.000	5,000	70.288,89	0,93
CALIBRE MINING CORP.	CA13000C2058		0	90.000	160.000	1,300	146.200,89	1,94
EQUINOX GOLD CORP. NEW	CA29446Y5020		33.000	9.000	24.000	5,710	96.323,89	1,28
FIRST MNG GOLD CORP.	CA3208901064		0	0	1.000.000	0,140	98.404,44	1,31
FORTUNA SILVER MINES INC.	CA3499151080		33.000	48.000	10.000	3,700	26.006,89	0,35
FURY GOLD MINES LTD.	CA36117T1003		0	20.000	60.000	0,460	19.399,73	0,26
GOLDMINING INC.	CA38149E1016		10.000	20.000	290.000	1,060	216.068,04	2,87
IVANHOE MINES A	CA46579R1047		1.000	0	1.000	11,640	8.181,63	0,11
KARORA RES INC.	CA48575L2066		20.000	20.000	15.000	3,830	40.380,97	0,54
MAG SILVER CORP.	CA55903Q1046		5.000	7.000	8.000	14,040	78.948,48	1,05
MINCO SILVER CORP.	CA60254C1005		0	242.500	300.500	0,155	32.738,81	0,44
NORTHERN DYNASTY MINLS	CA66510M2040		0	0	250.000	0,440	77.317,78	1,03
O3 MINING INC.	CA67113B1085		70.000	30.000	40.000	1,460	41.048,71	0,55
OCEANAGOLD CORP.	CA6752221037		55.000	40.000	55.000	2,660	102.832,64	1,37
SEABRIDGE G.	CA8119161054		7.000	3.000	4.000	14,280	40.149,01	0,53
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036		30.000	20.000	50.000	3,160	111.056,44	1,48
SOUTHERN SILVER EXPL.	CA8438142033		0	0	3.600.000	0,165	417.515,99	5,55
VICTORIA GOLD CORP.	CA92625W5072		12.000	7.000	10.000	5,840	41.048,71	0,55
VIZSLA SILVER CORP.	CA92859G2027		30.000	20.000	30.000	1,460	30.786,53	0,41
Summe Emissionsland Kanada							1.985.806,92	26,39
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
AURA MINERALS INC. O.N.	VGG069731120		7.000	8.000	6.000	8,840	37.281,23	0,50
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							37.281,23	0,50
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,42270							2.163.567,52	28,75
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
JOYY INC. SP. ADR/20 CL. A	US46591M1099		5.000	3.000	2.000	38,110	71.946,38	0,96

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
VIPSHOP HLDGS LTD S. ADR/2	US92763W1036		14.000	4.000	10.000	16,010	151.123,28	2,01
Summe Emissionsland Cayman Inseln							223.069,66	2,96
Emissionsland Kanada								
BALLARD PWR SYS	CA0585861085		24.000	14.000	10.000	3,670	34.642,25	0,46
CAMECO CORP.	CA13321L1085		300	0	300	39,640	11.225,22	0,15
ELDORADO GOLD CORP.	CA2849025093		8.000	0	8.000	8,910	67.283,37	0,89
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047		35.000	25.000	10.000	4,560	43.043,23	0,57
PAN AMER. SILVER CORP.	CA6979001089		9.000	5.000	4.000	14,480	54.672,46	0,73
SEABRIDGE G.	CA8119161054		11.000	1.000	10.000	10,550	99.584,67	1,32
SILVERCREST MTLS	CA8283631015		10.500	1.500	9.000	4,420	37.549,56	0,50
SSR MINING INC.	CA7847301032		8.000	7.000	1.000	13,290	12.544,84	0,17
Summe Emissionsland Kanada							360.545,60	4,79
Emissionsland USA								
NEWMONT CORP.	US6516391066		1.700	1.600	100	36,950	3.487,82	0,05
URANIUM ENERGY	US9168961038		42.000	69.000	33.000	5,150	160.420,99	2,13
Summe Emissionsland USA							163.908,81	2,18
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05940							747.524,07	9,93
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD Inflationsanpassung	DE0001030559	0,500	100	0	100	100,451	100.451,00	1,33
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD Inflationsanpassung	DE0001030567	0,100	300	200	150	98,155	147.232,50	1,96
Summe Emissionsland Deutschland							299.800,06	3,98
Summe Anleihen auf Euro lautend							299.800,06	3,98
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
US TREASURY 2023	US912828V236	2,250	220	200	20	99,199	18.727,43	0,25
Summe Emissionsland USA							18.727,43	0,25
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05940							18.727,43	0,25
Indezertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Schweiz								
UBS AG ZT O. END FT. AS	CH0021605842		10.000	20.000	30.000	2,900	87.000,00	1,16
Summe Emissionsland Schweiz							87.000,00	1,16
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							87.000,00	1,16
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							6.477.001,31	86,07

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien und Anleihen ohne Bewertung ¹⁾								
3D-GOLD JEWEL. HOLD.	BMG4284Y1497		0	0	350.000	0,000	0,00	0,00
KARUS GOLD CORP	CA48577M1032		0	0	60.000	0,000	0,00	0,00
1364565 B. C. LTD	CA6829301028		0	0	25.000	0,000	0,00	0,00
ZHEJIANG GLASS CO. H	CNE1000004T2		0	0	300.000	0,000	0,00	0,00
CH.MET. RECL. REGS	KYG211311009		0	0	100.000	0,000	0,00	0,00
QUNXING PAPER HLDGS CO. CHIN.LUMENA	KYG7329J1004		0	0	240.000	0,000	0,00	0,00
NEW 0,0004 KM KYG2160B1005 CHINA HAIDA ORD	QOXDBM079425		0	0	12.500	0,000	0,00	0,00
REG 8190829 RGD SHARES	QOXDBM083435		435.000	0	435.000	0,000	0,00	0,00
FORTUM PAO	RU000A0F61T7		0	0	444	0,000	0,00	0,00
QUADRA - POWER GENERATION	RU000A0JNMZ0		0	0	795.000	0,000	0,00	0,00
TERRITORIAL GENERAT. CO. N1	RU000A0JNUD0		0	0	1.910.000	0,000	0,00	0,00
CHINA NEW BORUN CORP. ADR	US16890T1051		0	0	33.000	0,000	0,00	0,00
CHINA CRESCENT ENTER. NEW	US16945G2075		0	0	1.000.000	0,000	0,00	0,00
INTER R.U. GDR REG S 100	US45835N2045		0	0	406	0,000	0,00	0,00
MOSENERGO GDR REGS/50	US61954Q2093		0	0	336	0,000	0,00	0,00
OGK2 JSC GDR REGS/100	US6708482095		0	0	250	0,000	0,00	0,00
RUSHYDRO PAO ADR/100	US7821834048		0	0	1.737	0,000	0,00	0,00
STIROL ADR/1 UH 12	US8608911009		0	0	28.000	0,000	0,00	0,00
Illiquide Vermögenswerte ²⁾								
FOLLI FOLLIE	GRS294003009		0	0	800	0,000	0,00	0,00
FGC UES PJSC GDR REGS	US3133542015		0	0	1.010	0,000	0,00	0,00
AVZ MINERALS LTD.	AU000000AVZ6		0	0	70.000	0,000	0,00	0,00
POLYUS PJSC GDR 1/2	US73181M1172		0	0	100	0,000	0,00	0,00
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							7.003.992,49	93,07
Bankguthaben							507.634,72	6,75
Dividendenansprüche							6.392,26	0,08
Zinsenansprüche							7.562,68	0,10
Sonstige Abgrenzungen							-405,44	-0,01
Fondsvermögen							7.525.176,71	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile				Stück		117.711		
Anteilswert Thesaurierungsanteile				EUR		63,93		

- 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 wurde eine Bewertung von Null vorgenommen.

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Dänemark				
VESTAS WIND SYS.	DK0061539921		1.000	1.000
Emissionsland Deutschland				
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		700	700
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008		5.000	5.000
HELLOFRESH SE INH O.N.	DE000A161408		3.000	3.000
SECUNET SECURITY AG O.N.	DE0007276503		100	100
SGL CARBON SE O.N.	DE0007235301		4.000	4.000
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG000		10.000	10.000
VARTA AG O.N.	DE000A0TGJ55		12.500	12.500
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881		500	500
Emissionsland Italien				
UNICREDIT	IT0005239360		0	4.000
Emissionsland Kanada				
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		5.000	10.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
ROAD KING INFRAS.	BMG760581097		120.000	120.000
Emissionsland Cayman Inseln				
EVERGRANDE P.S.	KYG3224K1022		300.000	300.000
KO YO CHEM. G. NEW	KYG5319F1384		0	750.000
LEE+MAN CHEMICAL	KYG5427E1145		0	30.000
SENSET. GRP. B	KYG8062L1041		100.000	100.000
SUPER HI INT. H.	KYG8588S1049		8.000	8.000
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)				
XINYI ENERGY HLDGS	VGG9833A1049		180.000	180.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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				
FOSTERVILLE SOUTH EXP. A	CA3502676057		0	30.000
GALANE GOLD LTD	CA36316B1085		0	3.500.000
GEOMEGA RESOURCES INC.	CA37252J1057		0	300.000
PURE GOLD MINING	CA74624E1007		0	200.000
STARR PEAK MINING LTD.	CA85562P1053		0	50.000
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		5.000	20.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
CRESCENT ENER. A	US44952J1043		1.000	1.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BUND SCHATZANW. 20/22	DE0001104826	0,000	0	300
BUNDESUBL. V. 18/23 S. 177	DE0001141778	0,000	0	500
Investmentfonds				
Investmentfonds auf Euro lautend				
Emissionsland Luxemburg				
Lyxor MSCI China				
ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF	LU1900068914		0	100
Xtrackers CSI 300 Swap UCITS ETF 1C	LU0779800910		0	1.000
Emissionsland USA				
Global X Silver Miners ETF	US37954Y8488		600	700
Investmentfonds auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
ARK Innovation ETF	US00214Q1040		3.500	3.500
ARK Next Generation Internet ETF	US00214Q4010		7.700	8.200

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Australischer Dollar lautend				
Emissionsland Australien				
SOVEREIGN METALS LTD	AU000000SVM6		0	100.000
ST. BARBARA LTD.	AU000000SBM8		0	60.000
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Australien				
REGIS RESOURCES LTD.	AU000000RRL8		0	30.000
Emissionsland Brasilien				
VALE S.A.	BRVALEACNOR0		1.500	1.500
Emissionsland Frankreich				
MCPHY ENERGY S.A.	FR0011742329		4.000	4.000
Emissionsland Kanada				
AGNICO EAGLE MINES LTD.	CA0084741085		226	226
PAN AMER. SILVER CORP.	CA6979001089		959	959
Emissionsland Portugal				
GRNVLT EN. REN.	PTGNV0AM0001		1.129	1.129
MOTA-ENGLI NAM.	PTMEN0AE0005		35.000	105.000
NAVIGATOR COMPANY SA O.N.	PTPTI0AM0006		7.000	7.000
Emissionsland Südafrika				
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		4.000	6.000
SIBANYE STILLWATER LTD.	ZAE000259701		15.000	25.000
Emissionsland USA				
PAYPAL HDGS INC.	US70450Y1038		800	800
PLUG POWER INC.	US72919P2020		8.500	13.500
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
VTECH HLDGS (BL100)	BMG9400S1329		2.000	2.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Cayman Inseln				
ALIBABA GROUP HLDG LTD	KYG017191142		4.000	12.000
CHINA EVERGRANDE GROUP	KYG2119W1069		0	100.000
CHINASOFT INTL LTD	KYG2110A1114		100.000	100.000
COUNTRY GARDEN HLDGS CO.	KYG245241032		600.000	700.000
JIUMAOJIU INTL HLDGS LTD	KYG5141L1059		5.000	5.000
LI AUTO INC. CL.A	KYG5479M1050		16.000	16.000
LI NING CO.LTD NEW	KYG5496K1242		2.000	2.000
SANDS CHINA REG.S	KYG7800X1079		28.000	28.000
SANY HEAVY EQP. HL. CO. REGS	KYG781631059		0	10.000
SHIMAO GROUP HLDGS	KYG810431042		0	35.000
SUNAC CHINA REG. S	KYG8569A1067		350.000	350.000
SUNNY OPT. TECH. G.	KYG8586D1097		1.000	1.000
TCL ELECTRONICS HLDGS	KYG8701T1388		160.000	160.000
WYNN MACAU LTD	KYG981491007		200.000	300.000
XIABU. C. M. (C.) H.	KYG982971072		40.000	40.000
XINYI SOLAR HLDGS	KYG9829N1025		110.000	110.000
XTEP INTL HOL. REGS	KYG982771092		65.000	65.000
YIDU TECH INC.	KYG9845C1069		150.000	150.000
Emissionsland China				
AIR CHINA LTD. H	CNE100000150		130.000	130.000
BYD CO. LTD H	CNE100000296		6.000	6.000
CHINA PETRO. + CHEM. H	CNE1000002Q2		20.000	20.000
GANFENG LITHIUM GRP. H	CNE1000031W9		20.000	20.000
GOLDWIND SCIE. + TECHNO. H	CNE100000PP1		80.000	80.000
PING AN INS.C.CHINA H	CNE1000003X6		2.000	2.000
WEICHAI POWER CO. H	CNE1000004L9		80.000	80.000
Emissionsland Hong Kong				
CHINA EVERGR. NEW EN. VEH. G	HK0000264595		0	120.000
CHINA RES POWER HLDGS	HK0836012952		5.000	5.000
CHINA TRAVEL INTL	HK0308001558		400.000	400.000
MELCO INTL SUBDIV.	HK0200030994		30.000	30.000
SUN ART RETAIL GROUP	HK0000083920		260.000	260.000
Aktien auf Kanadische Dollar lautend				
Emissionsland Kanada				
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099		18.000	18.000
DENISON MINES CORP.	CA2483561072		20.000	20.000
DUNDEE PRECIOUS MET. (NEW)	CA2652692096		9.000	9.000
ELDORADO GOLD CORP.	CA2849025093		0	4.000
FALCO RES LTD	CA30606C1086		0	250.000
GOLCONDA GOLD LTD	CA38047D1069		700.000	700.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
K92 MINING INC	CA4991131083		0	8.000
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047		5.000	5.000
LITHIUM AMERICAS CORP.	CA53680Q2071		7.000	9.000
ORSU METALS CORP.	CA68752A1049		0	400.000
SILVERCREST MTLs	CA8283631015		1.500	1.500
STANDARD LITHIUM LTD	CA8536061010		10.000	10.000
TROILUS GOLD CORP. NEW	CA8968871068		0	60.000
URANIUM ROYALTY CORP.	CA91702V1013		3.000	3.000
Aktien auf Schwedische Kronen lautend				
Emissionsland Schweden				
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815		3.000	3.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
LOGITECH INTL NA	CH0025751329		900	900
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
BAIDU A ADR	US0567521085		200	200
LI AUTO INC. (SP.ADR)/2	US50202M1027		2.000	2.000
NIU TECH. ADR/2	US65481N1000		10.000	10.000
SEA LTD CL.A(ADR)/1	US81141R1005		300	300
ZAI LAB LTD ADR/10	US98887Q1040		1.800	3.500
Emissionsland Israel				
STRATASYS LTD	IL0011267213		2.000	2.000
Emissionsland Jersey				
CALEDONIA MINING O.N.	JE00BFOXVB15		11.000	12.000
Emissionsland Kanada				
AGNICO EAGLE MINES LTD.	CA0084741085		500	500
ALPHA LITHIUM CORP. NEW	CA02075X1033		0	40.000
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034		35.000	35.000
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031		5.000	5.000
GOLD ROYALTY CORP.	CA38071H1064		8.000	8.000
LITHIUM AMERICAS CORP.	CA53680Q2071		9.000	9.000
MAG SILVER CORP.	CA55903Q1046		4.000	4.000
OSISKO GOLD ROYALT.	CA68827L1013		2.000	2.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Südafrika				
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		2.000	6.000
SIBANYE STILLW. SP. ADR 1/4	US82575P1075		3.000	3.000
Emissionsland USA				
3 D SYS CORP.	US88554D2053		4.000	4.000
ALBEMARLE CORP.	US0126531013		50	50
C3 AI INC. CL.A	US12468P1049		6.500	6.500
CAL-MAINE FOODS	US1280302027		300	300
CLOUDFLARE INC. A	US18915M1071		4.500	5.400
HECLA MNG	US4227041062		30.000	30.000
INTEL CORP.	US4581401001		1.000	1.000
MCEWEN MINING INC.	US58039P3055		11.000	11.000
MONGODB INC. CL. A	US60937P1066		50	50
NIKOLA CORP.	US6541101050		6.000	6.000
PAYPAL HDGS INC.	US70450Y1038		800	2.300
PLUG POWER INC.	US72919P2020		30.500	33.500
QUALCOMM INC.	US7475251036		150	150
ROKU INC CL. A	US77543R1023		200	200
TWILIO INC.	US90138F1021		1.300	1.300
U.S. GOLD CORP.	US90291C2017		10.000	10.000
ZSCALER INC.	US98980G1022		600	600
Indezertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
VONTOBEL Open End Partizipationszertifikat	DE000VL3SJB4		0	200
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Singapur				
CHINA HAIDA LTD.	SG1Q42922142		0	435.000

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).

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.

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

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Verfügung gestellt:

Die Ausgestaltung unserer Vergütungssysteme steht im Einklang mit den strategischen Zielen unseres Unternehmens und ist auf langfristiges nachhaltiges Wirtschaften ausgerichtet.

Unsere Vergütungssysteme setzen keine Anreize zur Eingehung unverhältnismäßig hohen Risiken, und zwar weder in Bezug auf unser Unternehmen noch in Bezug auf unsere Kund:innen.

Fixe und variable Vergütungsbestandteile stehen in angemessenem Verhältnis zueinander. Fixe Bestandteile sind so bemessen, dass sie eine angemessene Lebensführung absichern und keine Abhängigkeit von variablen Bestandteilen entsteht.

Die Angemessenheit unserer Vergütungssysteme sowie die Frage, ob die mit ihnen angestrebte Zielsetzung erreicht werden, werden mindestens einmal jährlich überprüft und im Bedarfsfall angepasst.

Portfoliomanager	Dr. Bost & Compagnon, Vermögensverwaltungs GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung in EUR	136.216,18
davon feste Vergütung in EUR	136.216,18
davon variable Vergütung in EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung in EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter:innen des Auslagerungsunternehmens	4
Geschäftsjahr	2022

Angaben zur Vergütungspolitik der Schoellerbank Invest AG

Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2022 (31.12.2022) der Verwaltungsgesellschaft (alle Beträge in EUR).

Anzahl der Mitarbeiter:innen gesamt (inkl. Geschäftsführung)	30 (FTE 25,07)
Anzahl der Risikoträger (inkl. Geschäftsführung)	17
fixe Vergütungen	2.396.992,74
variable Vergütungen	278.550,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter:innen	2.675.542,74
davon Vergütungen für Geschäftsführung	680.246,76
davon Vergütung für Führungskräfte (Risikoträger)	0,00
davon Vergütung für sonstige Risikoträger	847.074,60
davon Vergütung für Mitarbeiter:innen in Kontrollfunktionen	276.206,76
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	1.803.528,12

Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17a ff InvFG 2011 bzw. § 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 jährlichen 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 in der Schoellerbank Invest AG nur bei Überschreitung der Erheblichkeitsschwelle (50% des fixen Jahresgehalts oder 50.000 € (Brutto)) angewendet. Bei variablen Vergütungen unterhalb der Erheblichkeitsschwelle wird eine Verteilung auf einen mehrjährigen Zeitraum aufgrund des Proportionalitätsprinzips nicht angewendet.

Variable Zahlungen werden nur bei guten Geschäftsergebnissen des Unternehmens vorgenommen, unterliegen dem jährlichen Bonus-Prozess und erfolgen nach 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 2022 in der 104. Sitzung des Aufsichtsrates vom 10.06.2022 geprüft und angenommen. Seitens der internen Revision wurde im Jahr 2022 ebenfalls eine Überprüfung der Vergütungspolitik vorgenommen, es gab keine critical findings.

Im Jahr 2022 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 20. Dezember 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 30.09.2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30.09.2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 20. Dezember 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 ausbezahlt.

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

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage <https://my.oekb.at>.