

“Globo I”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Bericht / Anlagestrategie	5
Märkte	5
Strategie	5
Ausblick	5
Fondsdetails in EUR	7
Wertentwicklung seit Fondsbeginn	7
Auszahlung	8
Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10
Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)	11
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	12
Fondsergebnis	12
Entwicklung des Fondsvermögens	13
Vermögensaufstellung zum 30.09.2017	14
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente	31
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	32
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	33
Angaben zur Vergütungspolitik	34
Bestätigungsvermerk	36
Bericht des Aufsichtsrates	38
Fondsbestimmungen	39
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: +43-0662-885511
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

Ministerialrat Dr. Eduard FLEISCHMANN

Mag. Verena KRAMMER
(Staatskommissär-Stv.)

Aufsichtsrat

Peter JENEWEIN
(Vorsitzender)

Mag. Helmut SIEGLER
(Vorsitzender-Stv.)

Wolfgang AUBRUNNER

Mag. Monika ROSEN-PHILIPP

Ing. Johannes KOLLER

Michael Graf von MEDEM

Vorstand

Mag. Thomas MEITZ
(Vorsitzender)

Mag. Michael SCHÜTZINGER

Christian FEGG

Depotbank/Verwahrstelle

Schoellerbank Aktiengesellschaft,
Renngasse 3, 1010 Wien, Österreich

Prüfungsgesellschaft

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

Steuerliche Vertretung Deutschland

Deloitte GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Rosenheimer Platz 4, 81669 München, Deutschland

Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds

41 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<http://www.schoellerbank.at>

Sehr geehrte(r) Anteilhaber(in)

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Rechenschaftsbericht des Globo I für das Rechnungsjahr vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017 vorzulegen.

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Globo I in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen wurden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden.

“ Bericht / Anlagestrategie ”

Märkte

Nach einem holprigen Beginn konnten die Aktienmärkte im abgelaufenen Geschäftsjahr deutliche Gewinne verbuchen. In den USA verhinderten Differenzen zwischen der Regierung und dem Senat bzw. Repräsentantenhaus Reformen und damit eine Dynamisierung der Wirtschaft und entsprechend auch deutlich steigende Zinsen, welche man zunächst noch befürchtet hatte. In Europa sorgten Reformen und abnehmende politische Ängste hingegen für eine Dynamisierung des Aufschwungs. Der große Knall in China blieb aus, stattdessen mussten die Skeptiker begreifen, dass die Regierung die Lage recht gut im Griff hat. Das sich nun abzeichnende Wachstum liegt deutlich über den Schätzungen der Analysten. Auch in Japan konnte die Regierung bzw. Notenbank mit ihren Markteingriffen nicht nur die Konjunktur stabilisieren sondern auch den Aktienmarkt in die Höhe treiben. Die gute konjunkturelle Entwicklung lässt die Zinsen zwar anziehen, aufgrund der manipulativen Eingriffe seitens der Notenbanken blieben die Verluste an den Anleihenmärkten aber eher gering. Darüber hinaus zog die Inflation zwar wie erwartet an, die offiziellen Preisindices spiegeln dies aber noch nicht wider, so dass der Realzins kaum verändert ist. Entsprechend fiel die Reaktion beim Goldpreis aus, dieser gab leicht um 3% nach. Überreagiert haben die Minenaktien, brach der GDXJ Minenindex doch um 25% ein.

Den größten Überraschungseffekt verzeichnete die gute Entwicklung der europäischen Konjunktur, was zu deutlichen Kursgewinnen des Euros gegenüber dem US-Dollar führten (+5%), entgegen den Prognosen der Banken, welche von einem Euro Rückgang von 10% bis 15% ausgegangen waren. Noch stärker waren die Währungsverluste im japanischen Yen, dieser musste ein Minus von 15% verkraften. Entsprechend dieser Währungsentwicklungen mussten europäische Anleger auch die Kursanstiege in den ausländischen Aktien-Indices relativieren. Während der Deutsche Aktienindex um 21% zulegen konnte verzeichnete der Dow Jones lediglich ein Plus von 17%, der japanische Topix einen Gewinn von 11% und der HSCE-Index in Hongkong nur ein Plus von 6%. Zusammen mit den Währungsverlusten verlor der GDXJ Minenindex sogar 30%.

Strategie

Für den Globo I waren dies keine guten Nachrichten, nach den deutlichen Gewinnen im Vorjahr (+40,26%) musste er sich im abgelaufenen Jahr mit einem ausgeglichenen Ergebnis zufrieden geben. Während die Einschätzung der Aktienmärkte und auch der Devisenmärkte einiges mehr erwarten ließ, führte die Fehleinschätzung der Minenwerte dazu, dass zweistellige Zwischengewinne nicht gehalten werden konnten. Zufriedenstellend ist das Ergebnis allerdings im Hinblick auf die Marktpositionierung. Nachdem die Investitionsquote im Minenbereich bei ca. durchschnittlich 40% lag sowie das Engagement am Hongkonger Markt bei ca. 35% lag, ist das Ergebnis absolut respektabel.

Ausblick

Das neue Jahr hat begonnen wie das Alte zu Ende ging. An vielen Börsen kletterten die Aktienkurse auf neue Rekordstände. Nachdem sich inzwischen aber immer stärker abzeichnet, dass die Inflation wieder anzieht und nachdem viele Märkte aus technischer Sicht überkauft sind (und aus fundamentaler Sicht überteuert sind), sollten die Anleger im neuen Jahr die Erwartungen nicht zu hoch stecken. Kurzfristig spricht die technische Analyse für weiter steigende Kurse, welche von einem guten fundamentalen Umfeld gestützt werden sollten. Mittelfristig könnte gerade dieses positive wirtschaftliche Umfeld zu einer Belastung werden, besteht doch die Gefahr, dass die Notenbanken 2018 deutlich restriktiver agieren werden als bisher. Das größte Kurspotenzial dürfte im neuen Jahr aufgrund der guten konjunkturellen Lage im Bereich der Rohstoffe zu finden sein, befinden sich viele Rohstoffe doch bereits in einem neuen Aufwärtstrend. Zurückgeblieben sind primär die Edelmetallpreise. Die große Differenz z. B. zwischen der Entwicklung von Kupfer und Silber lassen bei Silber einen entsprechenden Nachholbedarf erkennen. Der Silberpreis wurde zuletzt massiv von den vier größten Marktteilnehmern gedrückt, haben diese doch die Silberproduktion von rund zwei Jahren leer verkauft. Sobald diese Marktteilnehmer ihre Rekordposition eindecken, dürfte am Silbermarkt eine Rallye ausgelöst werden. Noch stärker als der Rohstoff Silber dürften hiervon die Minenwerte profitieren,

zumal diese zum Beispiel gegenüber dem Goldpreis derzeit einen Abschlag von rund 50% aufweisen.

Am Anleihenmarkt muss mit weiteren Verlusten gerechnet werden, in Abhängigkeit der Notenbankaktionen dürften diese geringer oder stärker ausfallen. An den Aktienmärkten sollte die Chance auf moderate Gewinne gegeben sein, allerdings ist die einseitige Ausrichtung der Marktteilnehmer in Richtung passiver Investments (ETF) besorgniserregend, ist diese Ausrichtung doch inzwischen extrem einseitig. Neben den damit verbundenen volkswirtschaftlichen Schäden (zum Beispiel schwierige Finanzierung der nicht in einem Index enthaltenen Unternehmen) erhöht diese Entwicklung auch die Gefahr, dass im Falle eines Trendbruchs die Indices überproportional korrigieren müssen. Vor dieser Gefahr wird nachhaltig von Spitzenökonomen gewarnt, hierzu gehören der

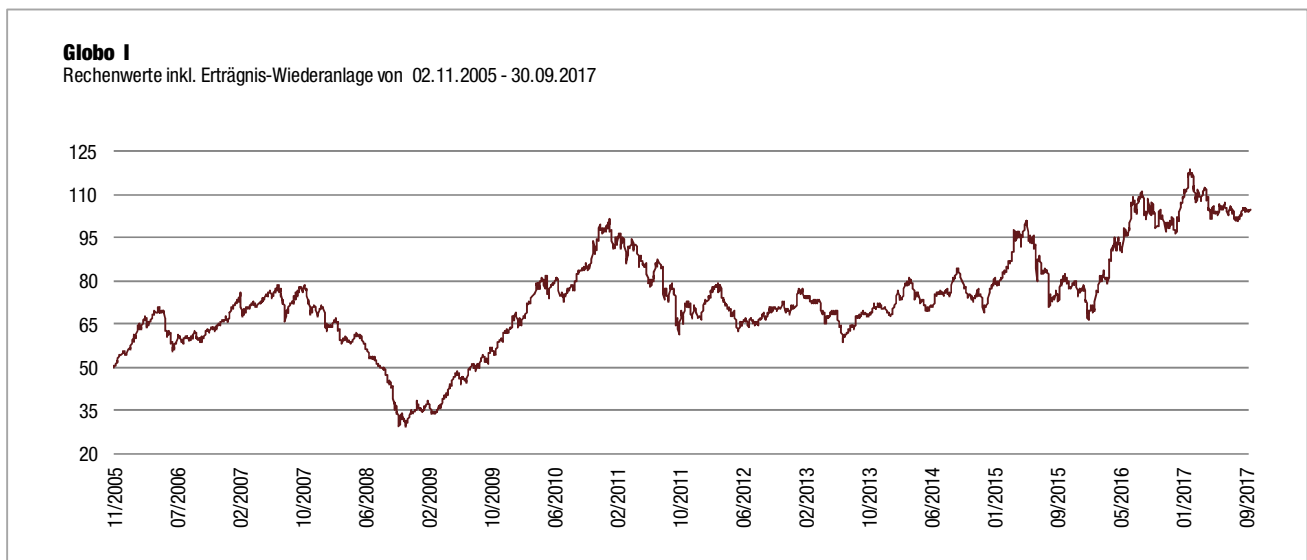
Internationale Währungsfonds, die chinesische Notenbank und auch die BIZ. Solange allerdings der Aufwärtstrend bestehen bleibt, sollte den unterbewerteten Märkten die größte Aufmerksamkeit gewidmet werden, drängt in der letzten Phase einer Aufwärtsbewegung doch häufig das Geld in diese engen Sektoren. Hierzu gehört insbesondere der Nebenwertemarkt in Hongkong aber auch die Börsen in Portugal oder Griechenland. Die niedrige Aktienbewertung verbunden mit teilweise überdurchschnittlich hohen Dividendenrenditen sprechen für einen deutlichen Nachholbedarf. Wir wollen im neuen Jahr versuchen diese Chancen für unseren Fonds zu nutzen. Die angestrebten leichten Zugewinne, welche wir im abgelaufenen Jahr leider nicht erzielt haben, wollen wir im neuen Jahr durch ein deutliches Plus wiederaufholen.

“Fondsdetails in EUR”

Das Fondsvermögen des Globo I belief sich zum Ende des Rechnungsjahres auf 9,78 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 98.743 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am Globo I betrug per 30.09.2017 EUR 99,08.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des Rechnungsjahres (EUR 99,51) unter Berücksichtigung der am 01.12.2016 erfolgten Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 in der Höhe von EUR 1,5246 je Anteil eine Wertveränderung von +1,18%.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



1) Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 02.10.2017 zu Grunde gelegt.

“Auszahlung”

Für die **Thesaurierungsanteile** werden für das Rechnungsjahr 2016/2017 je Anteil EUR 8,6971 zur Wiederveranlagung verwendet, das sind bei 98.743 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 858.772,95.

Im Hinblick auf § 58 Abs. 2 des Investmentfondsgesetzes ist für Thesaurierungsanteile ein Betrag in der Höhe der auf den Jahresertrag entfallenden Kapitalertragsteuer je Anteil EUR 1,7463 auszuführen, das sind bei 98.743 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 172.434,90. Die Kapitalertragsteuer ist in dieser Höhe von den depotführenden Banken einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen. Die Auszahlung erfolgt ab dem 01.12.2017.

“Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)”

Rechnungsjahr	Fondsvermögen	Thesaurierungsanteile			Wertentwicklung % ¹⁾
		Errechneter Wert je Anteil	Zur Thes. ver- wendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	
2012/2013	8.591.808,86	66,99	13,58	0,39	-3,16
2013/2014	9.125.610,43	76,37	3,47	0,52	+14,65
2014/2015	7.742.197,10	71,37	2,46	0,45	-5,88
2015/2016	9.837.824,40	99,51	7,6173	1,5246	+40,26
2016/2017	9.783.422,99	99,08	8,6971	1,7463	+1,18

1) Jeweils im abgelaufenen 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.

“ Zusammensetzung des Fondsvermögens ”

Wertpapiere	30.09.2016		30.09.2017	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien lautend auf				
AUD	0,19	1,96	0,31	3,18
CAD	2,53	25,70	2,35	24,03
EUR	2,38	24,19	2,96	30,23
HKD	3,15	32,02	2,80	28,57
JPY	1,43	14,53	0,97	9,96
PLN	0,03	0,31	0,04	0,36
RUB	0,00	0,00	-	-
SGD	-	-	0,00	0,03
USD	0,10	1,05	0,26	2,68
HUF	-	-	0,01	0,09
Summe Aktien	9,81	99,76	9,70	99,13
Anleihen lautend auf				
EUR	0,02	0,19	0,02	0,23
Summe Anleihen	0,02	0,19	0,02	0,23
Optionsscheine lautend auf				
HKD	0,00	0,00	-	-
Summe Optionsscheine	0,00	0,00	-	-
Wertpapiere insgesamt	9,83	99,95	9,72	99,36
Devisentermingeschäfte	-	-	0,00	-0,01
Dividendenansprüche	0,01	0,07	0,01	0,11
Bankverbindlichkeiten, -guthaben	0,00	-0,01	0,05	0,54
Sonstiges Vermögen (Zinsenansprüche, Abgrenzung)	0,00	-0,01	0,00	0,00
Fondsvermögen	9,84	100,00	9,78	100,00

“ Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) ”

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Thesaurierungsanteil
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	99,51
Auszahlung am 01.12.2016 von EUR 1,5246 (entspricht 0,0162 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	99,08
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	100,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	+1,18
Nettoertrag pro Anteil	+1,17

1) Rechenwert am 01.12.2016 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 94,30.

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 ”

Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge (exkl. Ertragsausgleich)	439,98	
Dividendenerträge	129.195,78	
Sonstige Erträge	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		129.635,76

Sollzinsen

-3,95

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-181.383,66	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung	-8.478,00	
Publizitätskosten	-2.528,64	
Wertpapierdepotgebühren	-7.607,00	
Depotbankgebühren	-10.066,55	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		-210.063,85

Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds ¹⁾

0,00

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-80.432,04

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne (davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 110.792,80)	2.051.001,49	
Realisierte Verluste (davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR -142.752,58)	-942.799,58	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.108.201,91

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.027.769,87

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁴⁾		-878.096,26
--	--	-------------

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁵⁾

149.673,61

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	3.437,98	
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	0,00	3.437,98

Fondsergebnis gesamt

153.111,59

- 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 230.105,65.
- 4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -617.410,35 und unrealisierte Verluste EUR -260.685,91.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 140.576,07.

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	
98.864 Thesaurierungsanteile	9.837.824,40
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.12.2016	-152.344,13
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	-55.168,87
Fondsergebnis gesamt	153.111,59
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	
98.743 Thesaurierungsanteile	9.783.422,99

“ Vermögensaufstellung zum 30.09.2017 ”

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
S2 RESOURCES LTD	AU000000S2R9		0	0	266	0,160	28,23	0,00
Summe							28,23	0,00
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50750							28,23	0,00
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ALL FOR ONE STEEB NA O.N.	DE0005110001		600	0	600	65,050	39.030,00	0,40
CO.DON AG INH. O.N.	DE000A1K0227		17.500	30.000	2.500	9,700	24.250,00	0,25
EUROMICRON AG NA O.N.	DE000A1K0300		5.000	2.000	3.000	8,210	24.630,00	0,25
KPS AG NA O.N.	DE000A1A6V48		7.000	7.000	2.000	17,000	34.000,00	0,35
SOFTING AG O.N.	DE0005178008		2.000	1.000	1.000	12,500	12.500,00	0,13
ZHONGDE WASTE TECHNOLOGY	DE000ZDWT018		0	0	10.000	1,202	12.020,00	0,12
Summe							146.430,00	1,50
Emissionsland Griechenland								
FOLLI FOLLIE	GRS294003009		1.500	700	800	18,390	14.712,00	0,15
Summe							14.712,00	0,15
Emissionsland Italien								
UNICREDIT	IT0005239360		19.500	9.500	10.000	18,020	180.200,00	1,84
Summe							180.200,00	1,84
Emissionsland Jersey								
CENTAMIN PLC	JE00B5TT1872		10.000	0	10.000	1,648	16.480,00	0,17
Summe							16.480,00	0,17
Emissionsland Portugal								
COFINA SGPS INH.	PTCFN0AE0003		320.000	0	320.000	0,477	152.640,00	1,56
IMPRESA SGPS SA NOM.	PTIPROAM0000		350.000	100.000	250.000	0,334	83.500,00	0,85
INAPA INH.	PTINA0AP0008		100.000	0	1.500.000	0,141	211.500,00	2,16
MOTA-ENGIL INH.	PTMENOAE0005		35.000	40.000	90.000	3,172	285.480,00	2,92
REDITUS INH.	PTREDOAP0010		0	0	20.000	0,190	3.800,00	0,04
Summe							736.920,00	7,53

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Spanien								
INDRA SISTEMAS INH.	ES0118594417		1.000	0	1.000	13,365	13.365,00	0,14
Summe							13.365,00	0,14
Emissionsland USA								
MCEWEN MINING INC.	US58039P1075		89.000	54.000	115.000	1,696	195.040,00	1,99
Summe							195.040,00	1,99
Summe Aktien auf Euro lautend							1.303.147,00	13,32
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
CHEVALIER INTL HLDGS NEW	BMG2097Z1471		10.000	0	10.000	13,000	14.097,64	0,14
ROAD KING INFRAS.	BMG760581097		20.000	35.000	5.000	12,580	6.821,09	0,07
Summe							20.918,73	0,21
Emissionsland Cayman Inseln								
CHIN.LUMENA NEW MAT.REG S	KYG2160B1005		0	0	500.000	1,250	67.777,13	0,69
GET NICE HLDG LTD.	KYG3926K1031		300.000	0	300.000	0,340	11.061,23	0,12
SAU SAN TONG HLDGS	KYG781651420		0	0	1.000.000	0,063	6.831,93	0,07
Summe							85.670,29	0,88
Emissionsland China								
BJ.B.J.B.UNI.S.(NEW)	CNE100000551		50.000	1.100.000	150.000	1,500	24.399,77	0,25
Summe							24.399,77	0,25
Emissionsland Hong Kong								
HON KWOK LD INV.CON.S.	HK0160011786		160.000	150.000	100.000	5,330	57.800,33	0,59
Summe							57.800,33	0,59
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,22140							188.789,12	1,93
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
4CS HOLDINGS CO. LTD.	JP3163300001		0	5.000	5.000	457,000	17.203,73	0,18
ACCESS CO. LTD.	JP3108060009		8.000	5.000	12.000	920,000	83.120,01	0,85
ARDEPRO CO. LTD.	JP3126160005		20.000	80.000	30.000	112,000	25.297,39	0,26
AREALINK CO. LTD	JP3167620008		4.000	11.000	1.000	2.501,000	18.830,00	0,19
ASUKANET CO. LTD	JP3119670002		4.000	1.000	3.000	1.902,000	42.960,40	0,44
AZIA CO. LTD	JP3160770008		5.500	3.500	3.000	1.193,000	26.946,24	0,28
CROSS MARKETING GROUP	JP3272760004		3.000	0	3.000	621,000	14.026,50	0,14
MARUMAE CO. LTD	JP3878150006		14.000	21.000	8.000	1.166,000	70.230,39	0,72
NEOJAPAN INC.	JP3758230001		8.000	5.000	8.000	1.615,000	97.274,51	0,99

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
NEXYZ GROUP CORP.	JP3758020006		5.000	0	5.000	2.111,000	79.468,45	0,81
NIPPON CARE SUPPLY CO.LTD	JP3699800003		1.000	4.000	7.000	1.231,000	64.877,28	0,66
RACCOON CO. LTD	JP3967050000		5.000	5.000	18.000	633,000	85.785,27	0,88
SAKURA INTERNET INC.	JP3317300006		0	4.000	3.000	881,000	19.899,11	0,20
SODICK CO. LTD	JP3434200006		3.000	9.000	9.000	1.392,000	94.323,14	0,96
TECHNO MATHEMATIC.CO.LTD	JP3545170007		0	1.500	2.000	1.093,000	16.458,36	0,17
TRANS GENIC INC.	JP3635720000		3.000	4.000	3.000	655,000	14.794,46	0,15
Summe							771.495,24	7,88
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 132,82000							771.495,24	7,88
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
SEMAFO INC.	CA8169221089		35.000	30.000	40.000	3,300	89.875,40	0,92
Summe							89.875,40	0,92
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,46870							89.875,40	0,92
Aktien auf Polnische Zloty lautend								
Emissionsland Niederlande								
MILKILAND N.V.	NL0009508712		50.000	0	90.000	1,690	35.337,58	0,36
Summe							35.337,58	0,36
Summe Aktien auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,30420							35.337,58	0,36
Aktien auf Ungarische Forint lautend								
Emissionsland Ungarn								
CIG PANNONIA LIFE INSURA.	HU0000097738		10.000	0	10.000	268,000	8.626,52	0,09
Summe							8.626,52	0,09
Summe Aktien auf Ungarische Forint lautend umgerechnet zum Kurs von 310,67000							8.626,52	0,09
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere							2.397.299,09	24,50
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
BLACKHAM RESOURCES LTD	AU000000BLK7		200.000	50.000	150.000	0,200	19.900,50	0,20
BLINA MINERALS NL	AU000000BDI8		0	0	150.000	0,001	99,50	0,00
EVOLUTION MINING LTD	AU000000EVN4		35.000	0	35.000	2,210	51.310,12	0,52
FOCUS MINERALS LTD	AU000000FML4		0	0	80.000	0,400	21.227,20	0,22
INDEPENDENCE GROUP NL	AU000000IGO4		0	0	351	3,460	805,61	0,01
MATSA RESOURCES LTD	AU000000MAT8		240.000	220.000	120.000	0,220	17.512,44	0,18
ST. BARBARA LTD.	AU000000SBM8		20.000	35.000	45.000	2,630	78.507,46	0,80
TRIBUNE RESOURCES	AU000000TBR5		6.572	0	10.000	6,900	45.771,14	0,47
Summe							235.133,97	2,40

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Kanada								
OCEANAGOLD DEF. CUFS 1	AU0000000GC7		42.000	12.000	30.000	3,830	76.218,91	0,78
Summe							76.218,91	0,78
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50750							311.352,88	3,18
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Bermuda								
VEON LTD ADR 1	US91822M1062		2.000	0	2.000	3,330	6.660,00	0,07
Summe							6.660,00	0,07
Emissionsland Cayman Inseln								
CHINA NEW BORUN CORP. ADR	US16890T1051		0	0	33.000	1,003	33.099,00	0,34
ENDEAVOUR MNG CORP.	KYG3040R1589		1.000	7.000	4.000	16,715	66.860,00	0,68
JA SOLAR HLDGS ADR 5	US4660902069		4.000	6.000	8.000	6,410	51.280,00	0,52
JINKOSOLAR ADR/4	US47759T1007		2.000	3.000	3.000	21,100	63.300,00	0,65
VIETNAM HOLDING LTD.	KYG9361X1043		0	0	6.000	1,939	11.634,00	0,12
Summe							226.173,00	2,31
Emissionsland Deutschland								
MAGFORCE AG	DE000A0HGQF5		4.000	1.500	2.500	7,610	19.025,00	0,19
NANOFOCUS O.N.	DE0005400667		9.000	4.000	5.000	2,578	12.890,00	0,13
Summe							31.915,00	0,32
Emissionsland Frankreich								
TESSI S.A. INH.	FR0004529147		200	0	200	175,500	35.100,00	0,36
Summe							35.100,00	0,36
Emissionsland Indonesien								
KALBE FARMA	ID1000125107		0	0	150.000	0,090	13.500,00	0,14
Summe							13.500,00	0,14
Emissionsland Japan								
GMO INTERNET INC.	JP3152750000		2.000	2.000	8.000	10,118	80.944,00	0,83
JAFCO	JP3389900006		3.500	3.000	2.000	43,302	86.604,00	0,89
Summe							167.548,00	1,72
Emissionsland Kanada								
AURCANA CORP.	CA0519185064		0	0	5.000	0,163	815,00	0,01
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099		25.000	0	25.000	2,334	58.350,00	0,60
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034		27.000	23.000	10.000	2,041	20.410,00	0,21
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047		21.000	11.000	45.000	3,608	162.360,00	1,66
MAG SILVER CORP.	CA55903Q1046		2.000	0	12.000	9,571	114.852,00	1,17
MINCO GOLD CORP.	CA60254D1087		0	0	150.000	0,100	15.000,00	0,15

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
MINCO SILVER CORP.	CA60254C1005		0	0	43.000	0,589	25.327,00	0,26
PARAMOUNT RES LTD CLASS A	CA6993202069		7.000	7.000	4.000	16,709	66.836,00	0,68
SEVEN GENERATIONS ENERGY	CA81783Q1054		108	1	107	13,501	1.444,61	0,01
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036		5.000	0	5.000	2,282	11.410,00	0,12
SSR MINING INC.	CA7847301032		25.000	0	25.000	9,320	233.000,00	2,38
Summe							709.804,61	7,25
Emissionsland Portugal								
CIMPOR SGPS NAM.	PTCPR0AM0003		110.000	30.000	80.000	0,358	28.640,00	0,29
SONAE INDUSTRIA NAM. O.N.	PTS3P0AM0025		35.000	0	35.000	2,618	91.630,00	0,94
SONAE-SGPS, S.A. NA.	PTSON0AM0001		150.000	20.000	150.000	1,021	153.150,00	1,57
Summe							273.420,00	2,80
Emissionsland Russland								
RUSHYDRO PAO ADR/100	US7821834048		0	0	1.737	1,181	2.051,40	0,02
Summe							2.051,40	0,02
Emissionsland Singapur								
CHINA HAIDA LTD.	SG1Q42922142		0	0	435.000	0,010	4.350,00	0,04
YOMA STRAT.HLDG.-LOC	SG1T74931364		0	0	10.000	0,360	3.600,00	0,04
Summe							7.950,00	0,08
Emissionsland Spanien								
OBRASCON INH.	ES0142090317		18.000	4.000	14.000	3,056	42.784,00	0,44
PROMOTORA D.INF. A	ES0171743901		23.000	2.000	25.000	3,310	82.750,00	0,85
Summe							125.534,00	1,29
Emissionsland Südafrika								
DRDGOLD LTD. RC 1 ADR/10	US26152H3012		16.000	15.000	10.000	3,169	31.690,00	0,32
Summe							31.690,00	0,32
Emissionsland USA								
HECLA MNG	US4227041062		7.000	6.000	3.000	4,268	12.804,00	0,13
NUTANIX INC. A	US67059N1081		500	0	500	19,000	9.500,00	0,10
Summe							22.304,00	0,23
Summe Aktien auf Euro lautend							1.653.650,01	16,91
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
ALIBABA HLTH INFO.T.	BMG0171K1018		200.000	0	200.000	3,900	84.585,85	0,86
CHINA WAT.AFF.GRP NEW	BMG210901242		90.000	60.000	130.000	5,540	78.100,94	0,80
CHUANG'S CH.	BMG2122W1010		450.000	0	450.000	0,640	31.231,70	0,32
FOUNDER HLDGS	BMG3654D1074		400.000	0	400.000	0,490	21.254,91	0,22
GOME RET.HLDG.SUB.	BMG3978C1249		600.000	1.250.000	150.000	0,880	14.314,53	0,15
IR RES LTD	BMG4953J1595		700.000	0	700.000	0,109	8.274,23	0,08

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
NWS HLDGS	BMG668971101		15.000	0	15.000	15,220	24.757,63	0,25
SHENZHEN INTL HLDGS NEW	BMG8086V1467		65.000	40.000	25.000	14,680	39.798,73	0,41
VODATEL NETWORKS	BMG938831093		0	400.000	2.100.000	0,285	64.903,38	0,66
WAI KEE HLDGS LTD	BMG942051043		150.000	50.000	100.000	3,590	38.931,18	0,40
Summe							406.153,08	4,15
Emissionsland Cayman Inseln								
CHAODA MODERN AGR.	KYG2046Q1073		0	0	340.000	0,187	6.894,83	0,07
CHIN.RES CEMENT HLD (NEW)	KYG2113L1068		390.000	250.000	200.000	4,800	104.105,67	1,06
CHINA HAI.JUI.H.C.	KYG2111D1060		200.000	300.000	800.000	0,340	29.496,61	0,30
CHINA HIGH-SPEED	KYG2112D1051		90.000	90.000	100.000	10,020	108.660,29	1,11
CHINA SHINWAY PHAR.	KYG2110P1000		20.000	20.000	80.000	6,950	60.294,53	0,62
CHINASOFT INTL LTD	KYG2110A1114		90.000	80.000	220.000	4,330	103.303,19	1,06
CN BILLION RES	KYG2115F1155		0	0	1.000.000	0,022	2.385,75	0,02
CN.SANJIANG F.CHEM.	KYG211861045		500.000	200.000	300.000	2,630	85.561,85	0,87
EVA PRECISION INDL	KYG321481015		400.000	500.000	400.000	1,100	47.715,10	0,49
JU TENG INTL HLDGS	KYG521051063		200.000	150.000	200.000	3,080	66.801,14	0,68
KWG PROPERTY HOLDG	KYG532241042		85.000	145.000	40.000	8,350	36.220,10	0,37
LEE+MAN CHEMICAL	KYG5427E1145		0	270.000	80.000	4,310	37.391,29	0,38
MODERN BEA.SAL.HOLD.	KYG618101003		0	0	300.000	0,345	11.223,89	0,11
MONGOLIAN MINING CRP.REGS	KYG6264V1023		2.500.000	0	2.500.000	0,237	64.252,72	0,66
NAGACORP. LTD	KYG6382M1096		150.000	230.000	20.000	4,740	10.280,43	0,11
PARKSON RETAIL GRP	KYG693701156		150.000	0	150.000	1,320	21.471,79	0,22
QUNXING PAPER HLDGS CO.	KYG7329J1004		0	0	240.000	2,018	52.521,31	0,54
SANY HEAVY EQP.HL.CO.REGS	KYG781631059		600.000	350.000	300.000	1,420	46.196,89	0,47
SINO BIOPH.SUBDIV.	KYG8167W1380		40.000	20.000	20.000	8,260	17.914,85	0,18
SPRINGLAND INTL HLD.REG S	KYG837851081		150.000	50.000	350.000	1,390	52.757,72	0,54
SUNEVISION HLDGS	KYG857001054		60.000	40.000	20.000	5,280	11.451,62	0,12
TINGYI (CAYMAN ISL.) HLDG	KYG8878S1030		50.000	45.000	5.000	11,760	6.376,47	0,07
TOM GROUP LTD.	KYG891101035		200.000	250.000	450.000	1,910	93.207,11	0,95
XINYI GLASS HLDGS	KYG9828G1082		120.000	120.000	100.000	7,720	83.718,31	0,86
Summe							1.160.203,46	11,86
Emissionsland China								
BEIJING CAP. LAND H	CNE100000239		110.000	170.000	200.000	4,360	94.562,65	0,97
BYD CO. LTD H	CNE100000296		15.000	26.000	9.000	72,450	70.710,52	0,72
CHINA CIND.ASS.MGMT H	CNE100001QS1		180.000	180.000	200.000	2,880	62.463,40	0,64
CHINA SHENHUA EN. H	CNE1000002R0		25.000	5.000	20.000	18,360	39.820,42	0,41
CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H	CNE100000X69		100.000	0	100.000	0,980	10.627,45	0,11
GREAT WALL MOTOR H	CNE100000338		100.000	120.000	70.000	9,600	72.873,97	0,74
HISENSE KEL.EL.HLDG.H	CNE100000353		10.000	0	10.000	8,550	9.271,91	0,09
LIANHUA SUPER.HLDGS H	CNE1000003P2		130.000	30.000	100.000	3,200	34.701,89	0,35
SHANDONG CHENMING PAPER H	CNE100000BK2		110.000	50.000	90.000	14,800	144.446,61	1,48
XINJIANG GOLDW.SC.+T.H	CNE100000PP1		52.000	82.000	70.000	9,760	74.088,53	0,76
ZIJIN MINING GRP H	CNE100000502		50.000	100.000	400.000	2,680	116.251,33	1,19
ZOOMLION HEA.I.S.+T.H	CNE100000X85		160.000	210.000	50.000	3,440	18.652,27	0,19
Summe							748.470,95	7,65

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Hong Kong								
CHINA EVERBRIGHT LTD	HK0165000859		40.000	10.000	30.000	17,960	58.429,31	0,60
GOLDLION HLDGS LTD	HK0533002009		0	0	400.000	3,110	134.903,59	1,38
SHANGHAI IND. HLDGS	HK0363006039		34.000	34.000	10.000	23,650	25.646,86	0,26
SHENZHEN INV.(CONS.)	HK0604011236		210.000	110.000	100.000	3,540	38.388,96	0,39
YUEXIU PPTY CO.LTD.	HK0123000694		350.000	150.000	200.000	1,590	34.485,00	0,35
Summe							291.853,72	2,98
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,22140							2.606.681,21	26,64
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
APLIX IP HOLDINGS CORP.	JP3122610003		9.000	0	9.000	459,000	31.102,24	0,32
KAJIMA CORP.	JP3210200006		7.000	10.000	6.000	1.118,000	50.504,44	0,52
KUMAGAI GUMI	JP3266800006		7.000	30.000	2.000	3.395,000	51.121,82	0,52
SOJITZ CORP.	JP3663900003		20.000	50.000	30.000	311,000	70.245,44	0,72
Summe							202.973,94	2,08
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 132,82000							202.973,94	2,08
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Jersey								
ROYAL ROAD MIN.	JE00BWH5YF45		24.000	0	24.000	0,105	1.715,80	0,02
Summe							1.715,80	0,02
Emissionsland Kanada								
AMERICAS SILVER	CA03063L7051		20.000	0	20.000	5,140	69.993,87	0,72
AMERIGO RESOURCES LTD	CA03074G1090		350.000	400.000	250.000	0,760	129.366,11	1,32
ARGONAUT GOLD INC.	CA04016A1012		45.000	10.000	35.000	2,450	58.384,97	0,60
ASANKO GOLD INC.	CA04341Y1051		35.000	45.000	15.000	1,180	12.051,47	0,12
ATLANTIC GOLD	CA04854Q1019		40.000	140.000	150.000	1,510	154.218,02	1,58
AURCANA CORP.	CA0519185064		0	0	5.000	0,255	868,11	0,01
AVINO SILVER + GOLD MINES	CA0539061030		30.000	15.000	70.000	1,970	93.892,56	0,96
BANRO CORP. NEW	CA0668008067		10.000	0	10.000	0,455	3.097,98	0,03
BATERO GOLD CORP.	CA0705051021		200.000	0	550.000	0,090	33.703,28	0,35
CAMECO CORP.	CA13321L1085		3.000	0	3.000	12,050	24.613,60	0,25
CENTURION MINERALS LTD.	CA15643T2065		300.000	0	300.000	0,040	8.170,49	0,08
CHINA GOLD INTL RES CORP. LTD.	CA16890P1036		30.000	10.000	20.000	1,960	26.690,27	0,27
CONTINENTAL GOLD INC.	CA21146A1084		20.000	0	20.000	3,020	41.124,80	0,42
DUNDEE PRECIOUS MET.(NEW)	CA2652692096		30.000	25.000	5.000	2,700	9.191,80	0,09
EURO SUN MINING	CA29872L2066		20.000	0	20.000	1,410	19.200,65	0,20
FIRST MNG FINANCE	CA3208831014		140.000	0	140.000	0,675	64.342,62	0,66
FORTUNA SILVER MINES INC.	CA3499151080		4.000	0	4.000	5,460	14.870,29	0,15
GALANE GOLD LTD	CA36316B1085		200.000	0	200.000	0,065	8.851,37	0,09
GOLDEN STAR RES	CA38119T1049		100.000	20.000	80.000	0,960	52.291,14	0,53
GOLDMINING INC.	CA38149E1016		120.000	10.000	110.000	1,670	125.076,60	1,28

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
GREAT PANTHER SILVER	CA39115V1013		55.000	95.000	100.000	1,550	105.535,51	1,08
KINGSMEN RES	CA49639T2011		0	0	300.000	0,100	20.426,23	0,21
KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	CA49741E1007		14.000	6.000	8.000	16,080	87.587,66	0,90
KLONDIKE GOLD CORP.	CA4989033010		480.000	0	550.000	0,415	155.409,55	1,59
LEVON RES LTD	CA52749A1049		100.000	50.000	150.000	0,355	36.256,55	0,37
METANOR RESOURCES INC.	CA59138Q8222		200.000	0	200.000	0,770	104.854,63	1,07
MINCO GOLD CORP.	CA60254D1087		0	0	100.000	0,170	11.574,86	0,12
MINCO SILVER CORP.	CA60254C1005		0	0	92.000	0,830	51.991,56	0,53
MOUNTAIN BOY MINERALS	CA6238581079		900.000	0	1.200.000	0,075	61.278,68	0,63
NORTHERN DYNASTY MINLS	CA66510M2040		0	190.000	60.000	2,240	91.509,50	0,94
NOVAGOLD RES	CA66987E2069		20.000	19.000	15.000	5,100	52.086,88	0,53
NULEGACY GOLD CORP.	CA67053L1085		90.000	50.000	40.000	0,245	6.672,57	0,07
PARAMOUNT RES LTD CLASS A	CA6993202069		2.000	0	2.000	24,700	33.635,19	0,34
RYE PATCH GOLD CORP.	CA7837271005		250.000	100.000	500.000	0,185	62.980,87	0,64
SEABRIDGE G.	CA8119161054		8.000	1.000	7.000	15,250	72.683,33	0,74
SILVER ONE RES.INC. O.N.	CA8280621092		180.000	20.000	160.000	0,405	44.120,65	0,45
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036		25.000	5.000	70.000	3,380	161.094,85	1,65
SOUTHERN SILVER EXPL.	CA8438142033		270.000	70.000	350.000	0,340	81.024,03	0,83
TERANGA GOLD CORP.	CA8807972044		18.000	6.000	12.000	2,800	22.877,37	0,23
TURQUOISE HILL RES	CA9004351081		36.000	31.000	15.000	3,860	39.422,62	0,40
UNIGOLD INC.	CA90476X5091		30.000	0	30.000	0,250	5.106,56	0,05
Summe							2.258.129,65	23,08
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
ORSU METALS CORP. NEW	VGG6777T1802		8.000	0	8.000	0,170	925,99	0,01
Summe							925,99	0,01
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,46870							2.260.771,44	23,11
Aktien auf Singapur Dollar lautend								
Emissionsland Singapur								
YOMA STRAT.HLDG.-LOC	SG1T74931364		10.000	0	10.000	0,500	3.118,96	0,03
Summe							3.118,96	0,03
Summe Aktien auf Singapur Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,60310							3.118,96	0,03
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
IAMGOLD CORP.	CA4509131088		4.000	0	4.000	6,100	20.667,46	0,21
Summe							20.667,46	0,21
Emissionsland Luxemburg								
O*KEY GROUP SA GDR REG S	US6708662019		30.000	0	30.000	2,100	53.362,70	0,55
Summe							53.362,70	0,55
Emissionsland Russland								
FGC UES PJSC GDR REGS	US3133542015		0	0	1.010	1,500	1.283,25	0,01
Summe							1.283,25	0,01

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Bestand Stk./Nom. in 1.000	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
GILEAD SCIENCES	US3755581036		300	0	300	81,020	20.587,84	0,21
HECLA MNG	US4227041062		2.474	0	18.000	5,020	76.537,35	0,78
URANIUM ENERGY	US9168961038		50.000	0	50.000	1,380	58.444,86	0,60
Summe							155.570,05	1,59
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
LENTA LTD GDR S 1/2	US52634T2006		6.000	0	6.000	6,180	31.407,76	0,32
Summe							31.407,76	0,32
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18060							262.291,22	2,68
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD Inflationsanpassung	DE0001030542	0,10	20	0	20	108,045	21.609,00 1.135,06	0,22 0,01
Summe							22.744,06	0,23
Summe Anleihen auf Euro lautend							22.744,06	0,23
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							7.323.583,72	74,86
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
EUR/HKD 27.10.2017					541.038		-883,17	-0,01
Summe							-883,17	-0,01
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							-883,17	-0,01
Summe Devisentermingeschäfte ¹⁾							-883,17	-0,01
Aktien ohne Bewertungskurse ²⁾								
BCD RESOURCES N.L.	AU000000BCD1		0	0	22.222	0	0,00	0,00
CH.MET.RECL.REGS	KYG211311009		0	0	100.000	0	0,00	0,00
CHINA CRESCENT ENTER. NEW	US16945G2075		0	0	1.000.000	0	0,00	0,00
FORTUM PAO	RU000A0F61T7		0	0	444	0	0,00	0,00
HANG FUNG G.TE.CONS.	BMG4284Y1497		0	0	350.000	0	0,00	0,00
INTER R.U. GDR REG S 100	US45835N2045		0	0	406	0	0,00	0,00
MOSENERGO GDR REGS	US61954Q2093		0	0	336	0	0,00	0,00
OGK2 JSC GDR REGS/100	US6708482095		0	0	250	0	0,00	0,00
QUADRA-POWER GEN.GDR REGS	US74734E2063		0	0	159	0	0,00	0,00
STIROL ADR/1 UH 12	US8608911009		0	0	28.000	0	0,00	0,00
T PLUS	RU000A0HML36		0	0	23.189	0	0,00	0,00
TERRITOR.GENERIR.GDR REGS	US88145R1014		0	0	65	0	0,00	0,00
TERRITORIAL.GENERAT.CO.N1	US88145T2069		0	0	382	0	0,00	0,00
TERRITORIAL.G.14 GDR REGS	US8724142067		0	0	16	0	0,00	0,00
ZHEJIANG GLASS CO. H	CNE1000004T2		0	0	300.000	0	0,00	0,00

1) Kursgewinne und -verluste zum Stichtag

2) Aufgrund von Aktien-Spin-Offs konnte ein Teil der Aktien nicht bewertet werden, da keine aktuellen Kurse verfügbar sind.

	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gliederung des Fondsvermögens		
Wertpapiere	9.720.882,81	99,36
Devisentermingeschäfte	-883,17	- 0,01
Dividendenansprüche	10.843,60	0,11
Bankguthaben	53.212,67	0,54
Zinsenabgrenzungen	-103,55	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-529,37	0,00
Fondsvermögen	9.783.422,99	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück 98.743	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro 99,08	

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001		7.000	7.000
PORSCHE AUTOM.HLDG.VZO	DE000PAH0038		0	600
TOM TAILOR HLDG. NA O.N.	DE000A0STST2		2.000	2.000
Emissionsland Großbritannien				
MARKS SPENCER GRP	GB0031274896		5.000	5.000
SOCO INTL PLC	GB00B572ZV91		6.000	6.000
Emissionsland Kanada				
LEXAM VG GOLD	CA52886U1030		0	100.000
SILVER STANDARD RES	CA82823L1067		3.000	25.000
Emissionsland Österreich				
PETRO WELT TECHNOLOGIE.AG	AT0000A00Y78		1.000	1.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Emissionsland Portugal				
SEMAPA SGPS NAM.	PTSEMOAM0004		2.000	2.000
SONAE INDUSTRIA NAM. O.N.	PTS3POAM0017		715.000	4.500.000
Emissionsland Slowenien				
GORENJE D.D. INH.	SI0031104076		2.000	2.000
Emissionsland Spanien				
SIEMENS GAMESA R.E.	ES0143416115		0	2.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
ALCO HLDGS LTD	BMG0154K1027		140.000	200.000
CHINA GREEN HLDGS	BMG211801078		300.000	300.000
CHINA SING.SOL.TECH.	BMG2161E1113		50.000	90.000
IR RES LTD (TEMP.TRAD.)	BMG4953J1678		600.000	600.000
Emissionsland Cayman Inseln				
BELLE INTL HLDGS	KYG097021045		20.000	50.000
BIOSTIME INTL HLDG.	KYG112591014		0	8.000
CHINA CHILD CARE C.	KYG2116R1002		0	400.000
DAWN RAYS PHARMAC.	KYG2687M1006		20.000	20.000
LI BAO GE GROUP	KYG548041022		120.000	150.000
NVC LIGHTING HLDGS REGS	KYG6700A1004		0	100.000
SAU SAN TONG HLDGS -ANR.-	KYG781651917		2.000.000	2.000.000
XINYI AUTOM. GL.HK	KYG9830W1096		0	13.750
Emissionsland Hong Kong				
LIU CHONG HING INV.	HK0194000995		20.000	20.000
Aktien auf Japanische Yen lautend				
Emissionsland Japan				
ACRODEA INC.	JP3108120001		10.000	10.000
ALLIED ARCHITECTS INC.	JP3124850003		500	500
ASJ INC.	JP3122420007		0	6.000
AUCFAN CO. LTD.	JP3172070009		0	2.000
AXEL MARK INC.	JP3108130000		2.000	5.000
DIGIT.MEDIA PROFESSI.INC.	JP3548750003		500	1.000
GMO CLOUD K.K.	JP3386040004		1.000	1.000
PARIS MIKI HOLDINGS INC.	JP3882600004		5.000	5.000
REMIXPOINT INC.	JP3974900007		5.000	5.000
TOEI ANIMATION CO.	JP3560200002		500	500
YAMAICHI ELEC.	JP3934200001		2.000	16.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Aktien auf Kanadische Dollar lautend				
Emissionsland Kanada				
BANRO CORP.	CA0668001039		0	300.000
BRAZIL RESOURCES INC.	CA1058651094		0	80.000
KIRKLAND LAKE GOLD	CA49740P1062		0	18.000
LEXAM VG GOLD	CA52886U1030		200.000	450.000
METANOR RESOURCES INC.	CA59138Q1037		100.000	100.000
TERANGA GOLD CORP.	CA8807971053		100.000	100.000
THOMPSON CREEK METALS	CA8847681027		0	90.000
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)				
ORSU METALS CORP.	VGG6777T1562		0	80.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
STILLWATER MNG CO.	US86074Q1022		5.000	5.000
Optionsscheine auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
JU TENG INTL HLDGS WTS16	KYG521051220		0	25.000
Optionsscheine auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
COEUR MINING MNS WTS17	US1921081162		0	391
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Australischer Dollar lautend				
Emissionsland Australien				
DACIAN GOLD LTD	AU000000DCN6		20.000	20.000
SILVER LAKE RES. LTD	AU000000SLR6		30.000	30.000
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Italien				
UNICREDIT -ANR.-	IT0005239311		500	500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Emissionsland Kanada				
BALLARD PWR SYS	CA0585861085		0	15.000
CENTERRA GOLD INC.	CA1520061021		0	2.000
DETOUR GOLD CORP.	CA2506691088		1.000	1.000
ELDORADO GOLD CORP.	CA2849021035		4.000	4.000
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031		27.000	33.000
HUSKY ENERGY INC.	CA4480551031		4.000	4.000
OCEANAGOLD DEF. CUFS 1	AU0000000GC7		2.000	42.000
OSISKO MINING INC.	CA6882811046		5.000	5.000
PAN AMER. SILVER CORP.	CA6979001089		1.000	2.000
TAHOE RESOURCES INC.	CA8738681037		3.000	3.000
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		38.000	43.000
Emissionsland Russland				
SISTEMA GDR REGS 1/50	US48122U2042		1.000	1.000
Emissionsland Schweiz				
ORASCOM DEVEL.NA.	CH0038285679		1.000	1.000
Emissionsland Spanien				
FOMENT.CON.CONTR.INH.	ES0122060314		0	4.000
Emissionsland Südafrika				
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		22.000	27.000
HARMONY GOLD MNG	ZAE000015228		10.000	10.000
Emissionsland USA				
3 D SYS CORP.	US88554D2053		1.000	1.000
COEUR MINING	US1921085049		6.000	6.000
FITBIT A	US33812L1026		0	1.000
KB HOME	US48666K1097		0	1.000
ROYAL GOLD INC.	US7802871084		200	200
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
BRILL. CHINA AUT.	BMG1368B1028		30.000	50.000
DICKSON CONCEPTS	BMG275871231		20.000	20.000
GLORIOUS SUN ENT.	BMG3939X1002		0	100.000
HAIER ELECTRON.GRP CONS.	BMG423131256		15.000	15.000
K.WAH INTL HLDGS	BMG5321P1169		20.000	20.000
MIDLAND HLDGS LTD.	BMG4491W1001		30.000	30.000
PINE TECHNOLOGY	BMG709641044		1.240.000	1.400.000
SIHUAN PHARMAC.GRP	BMG8162K1137		150.000	150.000
SKYWORTH DIGI.HLDGS	BMG8181C1001		60.000	140.000
TPV TECHN.LGY	BMG8984D1074		50.000	50.000
YUXING INF.I.H.SUBD. 2000	BMG9883P1344		80.000	380.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Emissionsland Cayman Inseln				
AGILE GRP HLDG.LTD.	KYG011981035		0	100.000
ASIA CEMENT CH.HO.	KYG0539C1069		320.000	400.000
CAR INC.	KYG190211071		10.000	10.000
CHINA DONGXIANG GROUP CO.	KYG2112Y1098		150.000	250.000
CHINA RARE EARTH	KYG210891001		200.000	200.000
CHINA VANGUARD	KYG2159V1418		200.000	200.000
CHOW TAI FOOK JEWEL.	KYG211461085		16.000	16.000
CN ZHENGT.AT.SV.HD.	KYG215A81084		80.000	260.000
COUNTRY GARDEN HLDGS CO.	KYG245241032		50.000	50.000
GOODBABY INTL HLDGS	KYG398141013		40.000	50.000
HENGDELI HLDG.SUB.	KYG450481083		700.000	700.000
KINGDEE ITL SOFTW. G.SUBD.	KYG525681477		60.000	60.000
KINGSOFT COR.LTD	KYG5264Y1089		60.000	75.000
KO YO CHEM. G. NEW	KYG5319F1384		300.000	900.000
LEE+MAN PAPER MAN.	KYG5427W1309		20.000	20.000
PACIFIC TEXTIL.HD	KYG686121032		10.000	10.000
SHUNFENG INTL CL.EN.	KYG8116S1057		100.000	100.000
WANT WANT CH.HLDGS	KYG9431R1039		40.000	40.000
YIP'S CHEM.	KYG9842Z1164		150.000	150.000
Emissionsland China				
AIR CHINA LTD. H	CNE1000001S0		60.000	60.000
CHINA BLUECHEMICAL H	CNE1000002D0		100.000	100.000
CHINA NATL BUIL. M. H	CNE1000002N9		180.000	260.000
CHINA RAILWAY GRP H	CNE1000007Z2		20.000	20.000
DONGFENG MOTOR GRP H	CNE100000312		40.000	40.000
GUANGZHOU R+F PR. H CONS.	CNE100000569		50.000	50.000
HAITONG SECURITIES H	CNE1000019K9		70.000	80.000
HARBIN ELECTRIC CO.H	CNE1000003C0		100.000	100.000
JILIN PR.HUIN.CH.BIO-P. H	CNE100000130		150.000	150.000
LINGBAO GOLD GR. H	CNE1000001H3		70.000	120.000
PING AN INS.C.CHINA H	CNE1000003X6		29.500	29.500
SHANDONG WEIGAO H	CNE100000171		30.000	30.000
SHANGHAI ELECT.GRP H	CNE100000437		30.000	30.000
SICHUAN XINHUA W.CH.H	CNE1000004B0		0	30.000
TONG REN TANG TECHS NEW H	CNE100000585		20.000	20.000
WEICHAJ POWER CO. H	CNE1000004L9		85.000	115.000
XINJIANG T.W.SAV.IR.H	CNE1000004P0		0	200.000
YANZHOU COAL MNG H	CNE1000004Q8		20.000	20.000
ZHEJIANG EXPRESSWAY H	CNE1000004S4		10.000	10.000
Emissionsland Hong Kong				
BYD ELECTRONIC	HK0285041858		0	80.000
CHINA AGRI INDS HLD.	HK0606037437		80.000	80.000
CHINA EVERBRIGHT I.	HK0257001336		60.000	120.000
CHINA TRADITION C.MEDI.H.	HK0000056256		40.000	40.000
CSPC PHARMACEUT.GR.	HK1093012172		20.000	20.000
FOSUN INTL LTD	HK0656038673		0	10.000
FOUNTAIN SET (HLDGS)	HK0420001817		100.000	100.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
HANG LUNG P.	HK0101000591		5.000	5.000
HOPEWELL HLDGS NEW	HK0000051067		17.000	27.000
MELCO INTL SUBDIV.	HK0200030994		10.000	10.000
TECHTRONIC I.SUBD.	HK0669013440		7.000	7.000
Aktien auf Japanische Yen lautend				
Emissionsland Japan				
AOI ELECTRONICS CO.	JP3105280006		2.000	2.000
ASAHI KASEI	JP3111200006		1.500	1.500
FUNAI EL. CO. LTD	JP3825850005		2.000	2.000
FURUKAWA ELECTRIC CO.LTD.	JP3827200001		500	500
HOYA CORP.	JP3837800006		500	500
ITOCHU CORP.	JP3143600009		1.000	1.000
MARUI GROUP CO. LTD.	JP3870400003		3.000	9.000
NSK LTD.	JP3720800006		1.000	1.000
NTN CORP.	JP3165600002		16.000	24.000
OBAYASHI CORP.	JP3190000004		1.500	1.500
SHIMIZU CORP.	JP3358800005		2.000	2.000
SUMITOMO CHEM.	JP3401400001		5.000	5.000
V-CUBE INC.	JP3829750003		0	8.000
Aktien auf Kanadische Dollar lautend				
Emissionsland Kanada				
ALACER GOLD CORP.	CA0106791084		0	60.000
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099		0	5.000
BALLARD PWR SYS	CA0585861085		0	5.000
CAZA GOLD CORP.	CA1497983082		0	150.000
CENTERRA GOLD INC.	CA1520061021		16.892	16.892
DETOUR GOLD CORP.	CA2506691088		3.000	6.000
DUNDEE CORP. A	CA2649011095		5.000	5.000
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034		6.000	6.000
EUROMAX RES LTD NEW	CA29873T3073		40.000	60.000
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031		2.000	2.000
GUYANA GOLDFIELDS	CA4035301080		16.000	46.000
KLONDEX MINES LTD.	CA4986961031		2.000	14.000
MANDALAY RES CORP. NEW	CA5625682045		20.000	80.000
NEW GOLD INC.	CA6445351068		3.000	3.000
OSISKO MINING INC.	CA6882811046		15.000	15.000
PREMIER GOLD MINES LTD	CA74051D1042		20.000	40.000
PRETIUM RESOURCES INC.	CA74139C1023		3.000	3.000
PROPHECY DEV. CORP. NEW	CA74347D2077		17.000	17.000
RED EAGLE MINING CORP.	CA7565662045		80.000	80.000
SANDSTORM GOLD	CA80013R2063		10.000	14.000
TAHOE RESOURCES INC.	CA8738681037		2.000	7.000
Aktien auf Polnische Zloty lautend				
Emissionsland Luxemburg				
KERNEL HLDG S.A.	LU0327357389		0	1.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
EFG INTL AG NAM.	CH0022268228		3.000	3.000
LEM HLDG SA NA	CH0022427626		10	10
MEYER BUR.TECH.NAM.	CH0108503795		50.000	50.000
TECAN GRP AG NAM.	CH0012100191		100	100
Aktien auf Südafrikanischer Rand lautend				
Emissionsland Südafrika				
HARMONY GOLD MNG	ZAE000015228		5.000	5.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
CHINA YUCHAI INTL	BMG210821051		1.000	1.000
Emissionsland Cayman Inseln				
58.COM ADR CL.A2	US31680Q1040		1.000	1.000
BITAUTO HDGS LTD SP.ADR 1	US0917271076		1.000	1.000
CHINA NEW BORUN CORP. ADR	US16890T1051		0	17.000
Emissionsland Deutschland				
VOXELJET AG ADR 1	US92912L1070		5.000	5.000
Emissionsland Südafrika				
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		4.000	4.000
SIBANYE GOLD SPONS.ADR	US8257242060		15.000	15.000
Emissionsland USA				
3 D SYS CORP.	US88554D2053		3.000	3.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BUNDANL.V. 09/20 INFL.LKD	DE0001030526	1,750	0	15

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Investmentfonds				
Investmentfonds auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
Herzfeld Caribbean Basin CUBA	US42804T1060		2.000	2.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
CO.DON AG BZR	DE000A2E40D8		2.000	2.000
Emissionsland Italien				
UNICREDIT	IT0004781412		25.000	25.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
IR RES LTD NEW	BMG4953J1348		2.000.000	3.000.000

Hinweis zur Bewertung

Hinsichtlich der Bewertung der in diesem Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände verweisen wir auf die Ausführungen im Prospekt (Abschnitt II Punkt 12).

“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”

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, die unter die Berichtspflichten der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R) fallen, wie Wertpapierleihgeschäfte und Pensionsgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt und sind gemäß Fondsbestimmungen nicht anwendbar bzw. dürfen für die Rechnung des Investmentfonds nicht getätigt werden. Total Return Swaps wurden 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”

Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2016 (31.12.2016) der Verwaltungsgesellschaft (alle Beträge in EUR).

Anzahl der Mitarbeiter gesamt (inkl. Geschäftsführer)	22 (FTE 19,14)
Anzahl der Risikoträger (inkl. Geschäftsführer)	11
fixe Vergütungen	1.305.199,00
variable Vergütungen	136.125,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	1.441.324,00
davon Vergütungen für Geschäftsführer	473.185,00
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	0,00
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	418.058,00
davon Vergütungen für Mitarbeiter in Kontrollfunktionen	141.009,00
davon Vergütungen für Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW/AIF haben	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	1.032.252,00

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 und der Integrität des Marktes gehandelt, die Rechte der Anleger 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 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 Kompetenzkonflikte 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 2016 in der 78. Sitzung des Aufsichtsrates vom 16.09.2016 geprüft und angenommen. Seitens der internen Revision wurde im Jahr 2016 ebenfalls eine Überprüfung der Vergütungspolitik vorgenommen, es gab keinerlei critical findings. Die durchgeführte Prüfung wurde mit der Bestnote „gut“ abgeschlossen.

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 2018

“ Bestätigungsvermerk ”

Prüfungsurteil

Wir haben den 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. September 2017, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 18. Jänner 2018

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY
Wirtschaftsprüfer

“ Bericht des Aufsichtsrates ”

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat während des Rechnungsjahres laufend Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat hat insbesondere die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und der Fondsbestimmungen überwacht.

Die in der Hauptversammlung zum Abschlussprüfer bestellte „Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH“, Wien, hat den Rechenschaftsbericht für den Globo I, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011, über das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 geprüft und den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Rechenschaftsbericht des Vorstandes und der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers sind dem Aufsichtsrat vorgelegt worden. Das Ergebnis der vom Aufsichtsrat vorgenommenen Überprüfung hat keinen Anlass zu Beanstandungen ergeben.

Salzburg, im Jänner 2018

Der Aufsichtsrat
Peter Jenewein
Vorsitzender

“Fondsbestimmungen”

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Globo I**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF**, 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 gemäß 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 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 Meldeverordnung 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 01.10. bis zum 30.09.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Nicht anwendbar.

2. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.12. des folgenden Rechnungsjahres der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder 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-Abzug (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.

„ Anhang „

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EWG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte 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 Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0¹

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 Herzegovina: Sarajevo, Banja Luka
- 2.2. Kroatien: Zagreb Stock Exchange
- 2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. Schweiz: SWX Swiss-Exchange
- 2.5. Serbien und Montenegro: Belgrad
- 2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden. Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis: <http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“

- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
- 3.17. Philippinen: Manila
- 3.18. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.19. Südafrika: Johannesburg
- 3.20. Taiwan: Taipei
- 3.21. Thailand: Bangkok
- 3.22. USA: New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
- 3.23. Venezuela: Caracas
- 3.24. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

- 4.1 Japan: Over the Counter Market
- 4.2 Kanada: Over the Counter Market
- 4.3 Korea: Over the Counter Market
- 4.4 Schweiz: SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Securities Market Association (ISMA), Zürich
- 4.5 USA: Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs)
Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

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 Futures Exchange
- 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: Singapore International Monetary Exchange
- 5.12 Slowakei: RM System Slovakia
- 5.13 Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)

- 5.14 Schweiz: EUREX
- 5.15 Türkei: TurkDEX
- 5.16 USA: American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, 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, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Steuerliche Behandlung AT0000500392 in EUR							
Pos.	Rechnungsjahr: 01.10.2016-30.09.2017 Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung: 01.12.2017	Privatanleger		Betrieblicher Anleger		Privatstiftung	
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen mit Option	ohne Option	Juristische Personen	
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	10,4434	10,4434	10,4434	10,4434	10,4434	10,4434
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	10,4434	10,4434	10,4434	10,4434	10,4434	10,4434
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,1401	0,1401	0,1401	0,1401	0,1401	0,1401
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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 Wohnbaulanleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividendenerträge (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 Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	4,2334	4,2334				4,2334
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

4. Steuerpflichtige Einkünfte 11)		6,3501	6,3501	10,5835	10,5835	10,5835	6,3501
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	6,3501	6,3501	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	10,5835	10,5835	10,5835	6,3501
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)						6,3501
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 1988 des laufenden Jahres	6,3501	6,3501	10,5835	10,5835	10,5835	6,3501
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen		1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463
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	8,6971	8,6971	8,6971	8,6971	8,6971	8,6971
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463
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	6,2100	6,2100	10,4434	10,4434	10,4434	6,2100
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	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463
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 unterlagen	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)	0,0430	0,0430	0,0430	0,0430	0,0719	0,0719
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)	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)					0,0396	0,0396
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)	6,3501	6,3501	6,3501	6,3501	6,3501	6,3501
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)							
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)	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463	1,7463
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16. Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2. und 8.3. je Land							
Details 8.2.1							
	Länder ohne Zuordnung	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033
	Kanada	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023
	Schweiz	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
	Indonesien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	Portugal	0,0364	0,0364	0,0364	0,0364	0,0636	0,0636
	Slowenien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0005	0,0005
	Südafrika	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
	Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0013	0,0013
Details 8.3.							
	Bermuda	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
	Jersey Insel	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002

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

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die 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 und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen-Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber 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 den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommenssteuer 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 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 Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommenssteuer 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 Zinsanteiles, 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.

Standorte Schoellerbank AG

Wien ■ St. Pölten ■ Linz ■ Wels ■ Salzburg ■ Innsbruck ■ Bregenz ■ Graz ■ Klagenfurt

E-Mail: info@schoellerbank.at

www.schoellerbank.at