

“Globo I”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Bericht / Anlagestrategie	5
Rückblick	5
Ausblick	6
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)	8
Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)	9
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in EUR)	10
Fondsergebnis	10
Entwicklung des Fondsvermögens	11
Vermögensaufstellung zum 30.09.2021	12
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente	34
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	34
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	34
Angaben zur Vergütungspolitik	35
Bestätigungsvermerk	38
Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)	40
Fondsbestimmungen	41
Anhang	43
Steuerliche Behandlung	46
Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen	46

“ Allgemeine Fondsdaten ”

Globo I

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Thesaurierung: AT0000500392

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Anschrift

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

Gründung

14. Jänner 1994

Grundkapital

2.543.549,20 Euro

Aktionäre

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

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

Mag. Dieter HENGL
(AR-Vorsitzender ab 19.02.2021)
Peter JENEWEIN
(AR-Vorsitzender bis 19.02.2021)
Robert WIESELMAYER
(AR-Vorsitzender-Stv. ab 19.02.2021)
Dr. Peter FUCHSBERGER
(AR-Vorsitzender-Stv. bis 19.02.2021, ab
19.02.2021 Mitglied des AR)
Paolo BOZZOLO (bis 19.02.2021)
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP
Wolfgang AUBRUNNER
Michael Graf von MEDEM

Vorstand

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

Depotbank/Verwahrstelle

Schoellerbank Aktiengesellschaft,
Renngasse 3, 1010 Wien, Österreich

Prüfungsgesellschaft

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

Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds

58 Fonds

Unsere Internet-Adresse

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

Sehr geehrte(r) Anteilhaber(in)

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Rechenschaftsbericht des Globo I für das Rechnungsjahr vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021 vorzulegen. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 01.10.2021 zu Grunde gelegt.

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 www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Erstellt von der Schoellerbank Invest AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.

“ Bericht / Anlagestrategie ”

Rückblick

Das zweite Halbjahr verlief für die Investitionen im Globo I absolut enttäuschend. Statt die Gewinne auszuweiten, musste ein herber Rückschlag hingenommen werden. Während unsere Prognosen für die großen Aktienmärkte, für die Anleihemärkte ebenso wie für die Inflationsentwicklung exzellent waren, lagen wir mit unserer Einschätzung zum Edelmetallsektor sowie zum Hongkonger Markt, also zu unseren Schwerpunktmärkten, über die letzten sechs Monate falsch.

Wir wiesen in unserem Ausblick am 31. März 2021 darauf hin, dass die Standardmärkte stark überkauft sind, dass eine Zwischenkorrektur überfällig ist und somit im zweiten Halbjahr trotz eines guten konjunkturellen Umfelds nicht mehr mit einer Fortsetzung des starken Aufwärtstrends zu rechnen ist. Momentum getrieben hielten wir noch leichte Kursgewinne für möglich, eine Zwischenkorrektur für sehr wahrscheinlich. Die Entwicklung gibt unseren Erwartungen recht, der deutsche Aktienindex verzeichnete in den letzten sechs Monaten noch einen Zugewinn von einem Prozent und auch im Standard & Poor's 500 ließ die Gewinndynamik deutlich nach. Am Anleihenmarkt wurde es zwar etwas volatil, der zehnjährige Zins blieb aber deutlich unter 2%. Darüber hinaus kam es, wie erwartet, zu einem deutlichen Anstieg der Inflation und somit zu einem weiteren Rückgang der Realzinsen.

Normalerweise lassen fallende Realzinsen die Edelmetallpreise steigen, in den letzten sechs Monaten jedoch nicht. Einige Analysten glauben, dass die Edelmetallpreise im letzten Jahr diese Entwicklung bereits vorweggenommen haben, einige glauben, dass der gestiegene US-Dollar daran schuld ist und verweisen auf eine zu mindestens zeitweise auftretenden negative Korrelation zwischen US-Dollar und Gold, andere verweisen auf manipulative Eingriffe am Markt, andere verweisen auf die Rhetorik der Notenbanken, welche die Inflation herunterreden und wiederum andere darauf, dass es nicht gelungen ist ein positives Momentum herbeizuführen. In der Tat spielt das Momentum in den computergesteuerten Anlagestrategien (Algorithmen) eine sehr große Bedeutung, was regelmäßig zu überzogenen Bewegungen an den Kapitalmärkten bzw. bei Einzelaktien führt. Dies gilt in beide

Richtungen. Wir haben bereits im letzten Ausblick darauf hingewiesen, dass das Momentum sowohl bei den Edelmetallaktien als auch am Hongkonger Aktienmarkt noch eine Fortsetzung der Bodenbildung erwarten lässt, wir waren aber davon ausgegangen, dass die zu erwartenden Impulse (negativer Realzins, Inflation) dies schon nach einigen Wochen umkehren werden, was bisher nicht gelungen ist. Umgekehrt zieht sich die Gipfelbildungsphase an den großen Märkten ebenfalls hin, trotz einer kleinen Zwischenkorrektur kann noch nicht von einer Trendwende gesprochen werden. Leider hat sich die Bodenbildungsphase nur bei Gold als eine Seitwärtsbewegung (+2%) dargestellt, sowohl die Minenaktien als auch Silber und der Hongkonger Markt mussten deutliche Kursverluste hinnehmen. Die Minenindices verloren in den letzten sechs Monaten bis zu weiteren 16% und verzeichnen damit auf zwölf Monatsbasis ein Minus von rund 31%, der Silberpreis verzeichnete ein Minus von 10% bzw. 5%, obwohl die Silbernachfrage überdurchschnittlich von der neuen Umweltpolitik profitieren dürfte. Nicht wenige Minenaktien haben inzwischen das Niveau vom März 2020 wieder erreicht. Damit klaffen die realen Daten so weit auseinander wie seit langem nicht mehr, Minenaktien sind im Verhältnis zum Goldpreis unterbewertet. Sollte das Momentum drehen, besteht eine entsprechend explosive Mischung.

Auch am Hongkonger Markt kam es zu einer enttäuschenden Entwicklung, ist dieser Markt (HSCE) mit einem Kurs-Gewinn-Verhältnis von fünf international doch sehr billig. Selbst chinesische Aktien sind mit einem Kurs-Gewinn-Verhältnis von 15 dreimal so teuer, US-Aktien mit einer Bewertung von fast 30, fast sechsmal so teuer. Der Grund für die Diskrepanz liegt wohl darin, dass die Chinesen selbst am Hongkonger Markt noch immer nur eingeschränkt Aktien handeln können, dass hingegen Ausländer den Markt aufgrund einiger überraschender regulatorischer Eingriffe seitens der Regierung verlassen haben. Einige dieser Eingriffe hatten sich im Vorfeld bereits abgezeichnet, z.B. im Bereich des Schulwesens bzw. der Technologie, so dass man sich rechtzeitig von diesen Positionen trennen konnte. Dies haben wir auch getan. Überrascht hat uns aber dann, dass es insbesondere auch den Pharmasektor traf, auch hier gab es Aktien, welche aufgrund von Verkäufen

institutioneller ausländischer Anleger Verluste von ca. 30% und mehr hinnehmen mussten. Selbst der boomende Halbleitersektor konnte keine Gewinne verbuchen. Der Hongkonger Markt verlor entsprechend in den letzten sechs Monaten rund 21% an Wert. Der schlechten Entwicklung seiner Schwerpunktmärkte konnte sich der Globo I dann auch nicht entziehen. Stabilisierend hat sich das Investment in Lithiumförderer ausgewirkt, welche zuletzt deutliche Gewinne verbuchten, während Wasserstoffwerte noch immer in einer Bodenbildungsphase verharren. Für das abgelaufene Geschäftsjahr bedeutet dies, dass der Hongkonger Markt ein Minus von ca. 8% aufweist, die Minenaktien ein Minus von ca. 31% und der Globo I ein Minus von 7,41%. Ein enttäuschendes Ergebnis, aber auch nicht unverständlich, immerhin erzielte der Globo I im Vorjahr ein Plus von 42,89%.

Ausblick

Das dominante Thema der nächsten Wochen, wenn nicht gar Monate, dürfte die weitere Entwicklung der Inflation sein. Während die Notenbanken beharrlich auf die Basiseffekte verweisen, welche nach ihrer Überzeugung die Inflation wieder auf das Niveau vor der Krise zurückbringen sollen, gehen Ökonomen sogar soweit, dass sie eine Phase der Stagflation voraussagen, für welche sie deutliche Anzeichen zu erkennen glauben. Einig ist man sich darüber, dass die derzeitigen Engpässe in verschiedenen Bereichen noch einige Monate andauern dürften und die konjunkturelle Entwicklung damit letztlich stützen werden. Hierzu gehören zum Beispiel Engpässe am Arbeitsmarkt, Engpässe bei den Halbleitern, Engpässe in der Logistik, beim Transport, bei den Rohstoffen und so weiter. Große Uneinigkeit besteht hingegen darin, wie schnell sich die Engpässe beheben lassen bzw. zu welchen strukturellen Veränderungen die Entwicklung der letzten Jahre geführt hat.

Schon am Arbeitsmarkt lassen sich starke Veränderungen erkennen. In den USA werden derzeit mehr offene Stellen gemeldet als Arbeitslose, entsprechend hat der Wettbewerb um qualifizierte Arbeitnehmer deutlich zugenommen und selbst Amazon ist inzwischen bereit, Mindestlöhne von USD 18 zu zahlen. Die Pandemie hat viele Arbeitnehmer dazu veranlasst vorzeitig in Rente zu gehen, befinden sich die Babyboomer doch alle in diesem Zeitfenster. Darüber hinaus führte die Pandemie dazu, dass viele Arbeitnehmer sich neu orientiert haben und Umschulungen in attraktivere Berufe getätigt haben, welche auch entsprechend höhere Löhne in Aussicht stellen. Neben dem zunehmenden Wettbewerb am Arbeitsmarkt treten nun aber auch die Gewerkschaften wieder verstärkt ins Rampenlicht und fordern höhere Löhne, zieht dies Inflation doch deutlich an.

Ein Blick auf die drastisch gestiegenen Energiepreise dürfte die Gewerkschaften darüber hinaus veranlassen ihre Forderungen auch im nächsten Jahr fortzusetzen, selbst wenn sich der Anstieg des offiziellen Konsumentenpreisindex wieder deutlich verlangsamt. Die Kaufkraft der Arbeitnehmer dürfte unter dem derzeitigen Anstieg erheblich leiden. Doch nicht nur vom Arbeitsmarkt wird die Inflation weitere Impulse erhalten, sondern auch von den internationalen Lieferketten. Diese werden nicht nur aufgrund der Pandemie, sondern auch aufgrund des Handelskriegs zwischen China und den USA weiter umgebaut (Deglobalisierung). Es kommt zu Verlagerungen zum Beispiel nach Vietnam, es wird aber auch dazu führen, dass viele Unternehmen künftig kleinere Produktionsfirmen errichten, um vor Handelskriegen und damit verbundenen Sanktionen geschützt zu sein. Kleinere Losgrößen bedeuten aber höhere Kosten. Die Frachtpreise dürften zwar nach dem extremen Anstieg von fast 1000% wieder zurückkommen, sie dürften aber auf einem Niveau bleiben, welches deutlich über dem Preisniveau vor der Pandemie liegen wird. Die Auswirkungen der grünen Politik weltweit wird man bei den Rohstoffen zu spüren bekommen ebenso wie bei den Energiepreisen. Sollte der Staat diese künstlich deckeln, so muss er entweder selbst in die Tasche greifen oder es wird vermehrt zu Ausfällen kommen. Sofern also der Staat nicht die Rechnung übernimmt, ist auch in diesem Bereich tendenziell mit steigenden Preisen zu rechnen. Sollte ein zu geringer Lohnanstieg oder eine Immobilienkrise in China oder der Wegfall staatlicher Förderungen für Arbeitnehmer (USA seit September) nun aber mit einigen Monaten Verzögerungen dazu führen, dass die derzeit hohe Nachfrage wieder in sich zusammenfällt, würde dies zwar die Inflationsproblematik entschärfen, dafür aber die Risiken einer deutlichen Wachstumsabschwächung bis hin zu Befürchtungen vor einer Stagflation oder gar neuen Rezession entsprechend erhöhen.

Ein bisschen Feingefühl bei den Notenbanken allein wird kaum ausreichen, um diese Problematik zu meistern. Bis Mitte nächsten Jahres will man die Liquiditätszufuhr drastisch reduzieren, in den USA und in Europa sollen die QE Programme beendet werden. Man glaubt an einen weiter bestehenden starken konjunkturellen Aufschwung. Benötigt die Industrie nun aber das Geld, und von den Notenbanken ist nichts mehr zu erwarten, so wird man auf bestehende Anlagegelder zurückgreifen müssen. Dies könnte für die Kapitalmärkte bedeuten, dass nicht nur der Zufluss ein Ende findet, sondern sogar mit einem Abfluss gerechnet werden muss. Dies wird entweder die Aktienmärkte belasten oder die Anleihenmärkte, was wiederum zu steigenden Zinsen führen würde. Nachdem International aber

der Schuldenberg bereits auf neue Rekordstände gestiegen ist, bedeuten steigende Zinsen eine Belastung für die Wirtschaft. Erste kleinere Notenbanken haben bereits den Zins angehoben, die Märkte erwarten bei der US-Notenbank eine Anhebung im zweiten Halbjahr 2022. Sind damit Verluste an den Anleihemärkten bereits vorprogrammiert? Was passiert, wenn steigende Zinsen auch die Aktienmärkte belasten, wenn eine sich abschwächende Konjunktur die Gewinnerwartungen der Unternehmen drückt? Was passiert, wenn das Momentum dann dreht und negativ wird?

Das neue Jahr beginnt nach unserer Einschätzung mit einem gemischten Ausblick. Über die nächsten Monate werden die Notenbanken noch Liquidität in die Märkte pumpen und einen stärkeren Zinsanstieg verhindern. Die Engpässe in der Wirtschaft werden zwar länger anhalten als derzeit erwartet, dennoch kann unterstellt werden, dass es Fortschritte geben wird und damit die aufgestaute Nachfrage befriedigt werden kann. Die Notenbanken werden also eine stabile Wirtschaft vorfinden solange der Kapitalzufluss anhält und das Angebotsdefizit nur sukzessive abgebaut werden kann. Die Gefahr besteht nun darin, dass die Notenbanken ihre Unterstützung genau zu dem Zeitpunkt beenden, wenn auch die wirtschaftliche Dynamik an Schwung verliert. Wird man nun ein neues QE Programm beschließen, QE 5 hört sich doch ganz gut an und wird die Zinsen nicht anheben? Oder es kommt zu einer kurzen Phase wie im Jahr 2018, dass die Notenbank tatsächlich bremst, bevor sie wieder auf das Gaspedal treten wird? Dies hätte für die Anleihemärkte, die Devisenmärkte und die Aktienmärkte enorme Bedeutung.

Nachdem die Standardmärkte unverändert aus technischer Sicht stark überkauft sind, aus fundamentaler Sicht überteuert sind und die Anleger an den Aktienmärkten überinvestiert sind, erscheinen uns die Risiken auf Sicht der nächsten zwölf Monate überdurchschnittlich hoch zu sein. An den Anleihemärkten ist mit dem Wegfall der Aufkaufprogramme und der noch guten konjunkturellen Entwicklung ebenfalls mit Verlusten zu rechnen. Während an den Aktienmärkten das Momentum kurzfristig noch nach oben zeigt, ist das Risiko am US-Anleihemarkt bereits deutlich gestiegen. Positionen an den Standardaktienmärkten sind somit haltenswert, an den Anleihemärkten sollten lange Laufzeiten gemieden werden. Anleihen mit Inflationsschutz bleiben interessant.

Es hat erhebliche politische Veränderungen gegeben, welche insbesondere die Umweltpolitik betreffen. Im neuen Jahr dürften daher bestimmte Sektoren an den Aktienmärkten von politischen Entscheidungen begünstigt werden. Entsprechend

sollte man dies bei Aktieninvestments verstärkt berücksichtigen. Die Aktien am Hongkonger Markt sind noch billiger geworden und nun geben auch große Brokerhäuser starke Kaufempfehlungen (Merrill Lynch, BlackRock). Sie empfehlen sich nicht von kurzfristigen Entwicklungen (Regulierungen, Immobilienkrise) irritieren zu lassen, sondern mit Blick auf das Wachstumspotential die derzeitige Chance zum Einstieg nutzen. Wir stimmen dem zu und halten an unseren Positionen weitgehendst fest, schütten diese doch teilweise bis zu 15% Dividende aus und weisen gleichzeitig Kursgewinnverhältnisse von ca. fünf auf. Risiken für den Markt sind aber auch gegeben, diese sind verstärkt geopolitisch bedingt. Man sollte nicht vergessen, dass China großes Interesse daran hat auch Taiwan einzugliedern, könnte man damit zum Beispiel doch das über Jahre hinaus bestehende Defizit an Halbleitern sehr zügig abbauen. Taiwan deckt derzeit geschätzte 50% des Weltbedarfs ab. Sollte sich hier eine Zuspitzung der Lage erkennen lassen, müssten bestehende Positionen trotz günstiger Bewertung abgebaut werden.

Wie wird sich der Edelmetallsektor in diesem Umfeld weiter entwickeln? Wir sehen keinen Spielraum für deutlich steigende Zinsen, der zehnjährige US-Zins dürfte in den nächsten Monaten allerdings auf ca. 2% steigen. Wir erwarten zwar einen Rückgang der Inflation von derzeit 5,4% auf ca. 3,5% - 4%, die Realzinsen bleiben damit aber negativ. Der US-Dollar ist aus technischer Sicht inzwischen stark überkauft und die Anleger sind an den Terminmärkten wieder einseitig positioniert. Hier ist grundsätzlich mit einer leichten Abschwächung zu rechnen. Auch wenn die negative Korrelation zwischen US-Dollar und Gold nicht zwingend ist, Gold dürfte zumindest von der Währungsseite keinen Gegenwind spüren. Der steigende Zins wird solange der Realzins negativ bleibt ebenfalls keine Belastung darstellen. Entsprechend scheint es sinnvoll zu sein sich an der Geldmengenentwicklung zu orientieren, gibt es hier doch längerfristig einen starken Zusammenhang. Mal läuft der Goldpreis vor und mal die Geldmengenentwicklung, derzeit hat der Goldpreis Nachholbedarf und je nach Geldmenge wäre ein Anstieg auf ca. USD 2.300-2.500 zu erwarten. Da gleichzeitig die Minenwerte im Verhältnis zum Goldpreis in der Nähe ihrer Tiefststände notieren, bleibt das Kurspotenzial überdurchschnittlich hoch. Einige Experten erwarten im nächsten Jahr sogar einen explosiven Anstieg.

Solange sich an diesem Szenario nichts ändert, beabsichtigen wir auch nicht unsere Strategie zu verändern. Die vielen Unabwägbarkeiten erschweren allerdings eine längerfristige Prognose, ein Strategiewechsel ist nicht ausgeschlossen.

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

Rechnungsjahresende	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021
Fondsvermögen	9.508.200,05	14.947.361,96	15.898.711,03
Thesaurierungsanteil			
AT0000500392			
Rechenwert je Anteil	83,74	119,66	109,82
Anzahl der ausgegebenen Anteile	113.549	124.919	144.773
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	10,0194	12,8089
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	0,0000	1,0600	2,5482
Wertentwicklung in % ¹⁾	+2,93	+42,89	-7,41

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.

Thesaurierungsanteil:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG (= KEST-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG wird ab dem 01.12.2021 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

“ Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) ”

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

	Thesaurierungsanteil AT0000500392
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	119,66
Auszahlung am 01.12.2020 von EUR 1,0600 (entspricht 0,0089 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	109,82
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	110,80
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-7,41
Nettoertrag pro Anteil	-8,86

1) Rechenwert am 01.12.2020 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 119,18.

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

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

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

“ Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in EUR) ”

Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	-193,78	
Dividenderträge	119.658,24	
Sonstige Erträge	4,28	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		119.468,74

Sollzinsen

-0,73

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-320.384,19	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung	-7.245,00	
Publizitätskosten	-3.342,44	
Wertpapierdepotgebühren	-8.502,64	
Depotbankgebühren	-17.318,06	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		-356.792,33

Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds ¹⁾

0,00

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-237.324,32

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne (davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 3.586,42)	4.084.369,00	
Realisierte Verluste (davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00)	-1.784.064,36	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.300.304,64

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.062.980,32

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁴⁾		-3.420.954,70
--	--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁵⁾

-1.357.974,38

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	160.306,92	
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	0,00	160.306,92

Fondsergebnis gesamt

-1.197.667,46

- 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 -1.120.650,06.
- 4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -2.235.691,84 und unrealisierte Verluste EUR -1.185.262,86.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 316.487,11.

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 124.919 Thesaurierungsanteile	14.947.361,96
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.12.2020	-144.854,30
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	2.293.870,83
Fondsergebnis gesamt	-1.197.667,46
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 144.773 Thesaurierungsanteile	15.898.711,03

“ Vermögensaufstellung zum 30.09.2021 ”

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- 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	0,08500	14,05	0,00
Summe						14,05	0,00
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,60950						14,05	0,00
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Dänemark							
VESTAS WIND SYS.	DK0061539921	7.500	3.500	4.000	35,09000	140.360,00	0,88
Summe						140.360,00	0,88
Emissionsland Deutschland							
ALZCHEM GROUP AG INH O.N.	DE000A2YNT30	500	0	500	23,70000	11.850,00	0,07
BRAIN BIOTEC NA O.N.	DE0005203947	6.000	5.000	1.000	10,10000	10.100,00	0,06
COM.CHARG.SOL.AG INH. O.N.	DE000A2QDNX9	1.000	600	400	91,80000	36.720,00	0,23
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004	1.700	1.600	100	94,79000	9.479,00	0,06
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008	23.000	22.000	2.000	11,03800	22.076,00	0,14
DJERR AG O.N.	DE0005565204	5.600	6.300	300	37,22000	11.166,00	0,07
GRAMMER AG O.N.	DE0005895403	3.300	2.800	500	21,40000	10.700,00	0,07
KUKA AG	DE0006204407	1.800	1.200	600	70,60000	42.360,00	0,27
SAP SE O.N.	DE0007164600	1.000	900	100	116,88000	11.688,00	0,07
SECUNET SECURITY AG O.N.	DE0007276503	100	400	150	431,50000	64.725,00	0,41
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006	2.000	2.900	100	56,18000	5.618,00	0,04
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG000	56.000	78.000	3.000	3,76000	11.280,00	0,07
VARTA AG O.N.	DE000A0TGJ55	2.100	2.100	200	116,80000	23.360,00	0,15
Summe						271.122,00	1,71
Emissionsland Frankreich							
VALNEVA SE	FR0004056851	10.500	6.500	4.000	13,56000	54.240,00	0,34
Summe						54.240,00	0,34
Emissionsland Griechenland							
FOLLI FOLLIE	GRS294003009	0	0	800	4,80000	3.840,00	0,02
Summe						3.840,00	0,02

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Italien							
UNICREDIT	IT0005239360	39.000	37.000	6.000	11,50000	69.000,00	0,43
Summe						69.000,00	0,43
Emissionsland Österreich							
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	20.000	10.000	12.000	9,42000	113.040,00	0,71
Summe						113.040,00	0,71
Emissionsland Portugal							
MOTA-ENGIL NAM.	PTMENOAE0005	230.000	140.000	150.000	1,37100	205.650,00	1,29
Summe						205.650,00	1,29
Summe Aktien auf Euro lautend						857.252,00	5,39
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
CHIN.LUMENA	KYG2160B1005	0	0	12.500	25,12000	34.817,71	0,22
KO YO CHEM. G.	KYG5319F1384	0	0	500.000	0,13000	7.207,49	0,05
PLOVER BAY TECHNOL.	KYG713321035	250.000	150.000	100.000	2,49000	27.610,22	0,17
SAU SAN TONG HLDGS	KYG781652253	30.000	0	30.000	1,52000	5.056,33	0,03
Summe						74.691,75	0,47
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							
XINYI ENERGY HLDGS	VGG9833A1049	200.000	430.000	120.000	4,55000	60.542,89	0,38
Summe						60.542,89	0,38
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 9,01840						135.234,64	0,85
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
NIPPON CARE SUPPLY CO.LTD	JP3699800003	0	0	6.000	1.552,00000	71.813,06	0,45
Summe						71.813,06	0,45
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend, umgerechnet zum Kurs von 129,67000						71.813,06	0,45
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
STARR PEAK MINING LTD.	CA85562P1053	90.000	10.000	80.000	1,90000	103.050,85	0,65
Summe						103.050,85	0,65
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,47500						103.050,85	0,65

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Polnische Zloty lautend							
Emissionsland Niederlande							
MILKILAND N.V.	NL0009508712	0	0	120.000	1,03000	26.754,98	0,17
Summe						26.754,98	0,17
Summe Aktien auf Polnische Zloty lautend, umgerechnet zum Kurs von 4,61970						26.754,98	0,17
Aktien auf Russische Rubel lautend							
Emissionsland Russland							
QUADRA - POWER GENERATION	RU000AOJNMZO	0	0	795.000	0,00711	67,02	0,00
Summe						67,02	0,00
Summe Aktien auf Russische Rubel lautend, umgerechnet zum Kurs von 84,33910						67,02	0,00
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
XPENG INC. SP.ADS/2 CL.A	US98422D1054	13.500	9.500	6.000	35,54000	184.160,98	1,16
Summe						184.160,98	1,16
Emissionsland Niederlande							
LILIUM N.V. CL.A	NL0015000F41	5.000	0	5.000	10,51000	45.383,88	0,29
Summe						45.383,88	0,29
Emissionsland USA							
SHAR.ECONOM.INTL	US8195342071	120	0	120	0,01500	1,55	0,00
Summe						1,55	0,00
Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,15790						229.546,41	1,44
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere						1.423.733,01	8,96
Investmentfonds							
Investmentfonds auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD (Dist)	IE00B1XNHC34	1.000	0	2.000	10,69870	21.397,40	0,13
VanEck Vectors™ Junior Gold Miners UCITS ETF	IE00BQQP9G91	500	1.000	1.500	28,56500	42.847,50	0,27
Summe						64.244,90	0,40
Emissionsland Luxemburg							
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF 1 C	LU0779800910	0	2.000	1.000	15,91400	15.914,00	0,10
Summe						15.914,00	0,10

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA							
Global X Silver Miners ETF	US37954Y8488	0	500	1.000	30,37500	30.375,00	0,19
Summe						30.375,00	0,19
Summe Investmentfonds auf Euro lautend						110.533,90	0,70
Investmentfonds auf US-Dollar lautend							
Emissionsland USA							
ARK Innovation ETF	US00214Q1040	500	300	200	110,53000	19.091,46	0,12
ARK Next Generation Internet ETF	US00214Q4010	300	200	100	138,87000	11.993,26	0,08
Summe						31.084,72	0,20
Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,15790						31.084,72	0,20
Summe Investmentfonds						141.618,62	0,89
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
AVZ MINERALS LTD.	AU000000AVZ6	100.000	0	100.000	0,33500	20.813,92	0,13
DANAKALI LTD	AU000000DNK9	0	0	17.389	0,43500	4.699,73	0,03
EVOLUTION MINING LTD	AU000000EVN4	0	0	10.000	3,49000	21.683,75	0,14
FOCUS MINERALS LTD	AU000000FML4	0	0	80.000	0,24000	11.929,17	0,08
IGO LTD.	AU000000IGO4	0	0	351	8,88000	1.936,55	0,01
MATSA RESOURCES LTD	AU000000MAT8	0	0	250.000	0,05600	8.698,35	0,05
SILVER LAKE RES. LTD	AU000000SLR6	0	10.000	30.000	1,34000	24.976,70	0,16
SOVEREIGN METALS LTD	AU000000SVM6	0	0	600.000	0,50000	186.393,29	1,17
ST. BARBARA LTD.	AU000000SBM8	60.000	10.000	120.000	1,34000	99.906,80	0,63
TENNANT MINERALS NL	AU0000142945	3.000	0	3.000	0,02200	41,01	0,00
TRIBUNE RESOURCES	AU000000TBR5	0	0	10.000	4,90000	30.444,24	0,19
Summe						411.523,51	2,59
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,60950						411.523,51	2,59
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Australien							
REGIS RESOURCES LTD.	AU000000RRL8	10.000	0	10.000	1,24150	12.415,00	0,08
Summe						12.415,00	0,08
Emissionsland Cayman Inseln							
CHINA NEW BORUN CORP. ADR	US16890T1051	0	0	33.000	0,03500	1.155,00	0,01
Summe						1.155,00	0,01
Emissionsland Deutschland							
MYNARIC AG INH O.N.	DE000A0JCY11	600	400	200	64,80000	12.960,00	0,08
Summe						12.960,00	0,08

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Frankreich							
MCPHY ENERGY S.A.	FR0011742329	11.500	11.000	1.000	17,43000	17.430,00	0,11
Summe						17.430,00	0,11
Emissionsland Großbritannien							
HSBC HLDGS PLC	GB0005405286	12.000	7.000	5.000	4,53000	22.650,00	0,14
ITM POWER PLC	GB00B0130H42	74.000	49.000	25.000	5,01500	125.375,00	0,79
Summe						148.025,00	0,93
Emissionsland Indonesien							
KALBE FARMA	ID1000125107	0	0	150.000	0,07150	10.725,00	0,07
Summe						10.725,00	0,07
Emissionsland Kanada							
BALLARD PWR SYS	CA0585861085	7.500	2.500	5.000	12,16500	60.825,00	0,38
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034	65.000	15.000	50.000	3,56800	178.400,00	1,12
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031	29.000	17.000	18.000	9,80800	176.544,00	1,11
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047	35.000	25.000	35.000	4,59000	160.650,00	1,01
SSR MINING INC.	CA7847301032	6.000	3.000	8.000	12,30000	98.400,00	0,62
Summe						674.819,00	4,24
Emissionsland Norwegen							
NEL ASA	NO0010081235	185.000	165.000	40.000	1,31650	52.660,00	0,33
Summe						52.660,00	0,33
Emissionsland Portugal							
INAPA NAM.	PTINA0AP0008	0	0	800.000	0,03050	24.400,00	0,15
SONAE-SGPS, S.A. NA.	PTSON0AM0001	0	15.000	110.000	0,90850	99.935,00	0,63
Summe						124.335,00	0,78
Emissionsland Russland							
POLYUS PJSC GDR 1/2	US73181M1172	100	0	100	68,00000	6.800,00	0,04
RUSHYDRO PAO ADR/100	US7821834048	0	0	1.737	0,89000	1.545,93	0,01
Summe						8.345,93	0,05
Emissionsland Schweden							
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815	20.050	15.550	5.000	16,55000	82.750,00	0,52
Summe						82.750,00	0,52
Emissionsland Schweiz							
LION E-MOBILITY AG	CH0560888270	9.000	6.000	3.000	2,81000	8.430,00	0,05
Summe						8.430,00	0,05

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Singapur							
YOMA STRAT.HLDG.-LOC	SG1T74931364	0	0	10.000	0,07350	735,00	0,00
Summe						735,00	0,00
Emissionsland Spanien							
TELEFONICA INH.	ES0178430E18	40.000	25.000	15.000	4,04700	60.705,00	0,38
Summe						60.705,00	0,38
Emissionsland Südafrika							
ANGLOGOLD ASHANTI	ZAE000043485	1.000	0	1.000	13,70000	13.700,00	0,09
GOLD FIELDS LTD	ZAE000018123	11.000	10.000	1.000	6,64600	6.646,00	0,04
SIBANYE STILLWATER LTD.	ZAE000259701	29.000	14.000	15.000	2,70000	40.500,00	0,25
Summe						60.846,00	0,38
Emissionsland USA							
COEUR MINING	US1921085049	50.000	20.000	30.000	5,29800	158.940,00	1,00
HECLA MNG	US4227041062	80.000	25.000	85.000	4,74400	403.240,00	2,54
MCEWEN MINING INC.	US58039P1075	90.000	35.000	315.000	0,90800	286.020,00	1,80
PLUG POWER INC.	US72919P2020	5.000	0	5.000	22,13500	110.675,00	0,70
QUALTR.INTL. A	US7476012015	4.000	1.500	2.500	37,00000	92.500,00	0,58
Summe						1.051.375,00	6,61
Summe Aktien auf Euro lautend						2.327.710,93	14,64
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Bermuda							
ALIBABA HLTH INFO.T.	BMG0171K1018	155.000	155.000	70.000	11,20000	86.933,38	0,55
CHINA SHUIFA SING.E.	BMG2161E1113	400.000	0	400.000	2,56000	113.545,64	0,71
FIRST PAC. CO.LTD	BMG348041077	1.200.000	950.000	250.000	2,80000	77.619,09	0,49
M-RESOURCES GRP.	BMG6315H1025	10.938	0	10.938	0,90000	1.091,52	0,01
Summe						279.189,63	1,76
Emissionsland Cayman Inseln							
AGILE GRP HLDG.LTD.	KYG011981035	110.000	80.000	30.000	7,28000	24.217,16	0,15
AUTOHOME INC. A	KYG066341028	5.000	0	5.000	88,50000	49.066,35	0,31
CANVEST ENVIR.PR.G.	KYG183221004	130.000	70.000	60.000	4,30000	28.608,18	0,18
CHAODA MODERN AGR.	KYG2046Q1073	660.000	0	1.000.000	0,04700	5.211,57	0,03
CHINA HIGH-SPEED	KYG2112D1051	300.000	280.000	20.000	6,54000	14.503,68	0,09
CHINA RARE EARTH	KYG210891001	500.000	300.000	200.000	0,85000	18.850,35	0,12
CHINASOFT INTL LTD	KYG2110A1114	250.000	230.000	20.000	13,76000	30.515,39	0,19
CN BILLION RES	KYG2115F1312	0	0	50.000	0,41500	2.300,85	0,01
CN.SANJIANG F.CHEM.	KYG211861045	460.000	60.000	400.000	2,73000	121.085,78	0,76
COUNTRY GARDEN SV	KYG2453A1085	18.000	6.000	12.000	61,50000	81.832,70	0,51
EVA PRECISION INDL	KYG321481015	1.450.000	850.000	600.000	0,74000	49.232,68	0,31
GCL POLY ENERGY HLDGS LTD	KYG3774X1088	120.000	0	120.000	1,98000	26.346,14	0,17
JD HEALTH INTL LTD	KYG5074A1004	18.000	10.000	8.000	75,10000	66.619,36	0,42
JD.COM. INC. A	KYG8208B1014	3.300	1.800	1.500	283,20000	47.103,70	0,30

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
KWG GROUP HOLDINGS	KYG532241042	80.000	70.000	50.000	7,61000	42.191,52	0,27
MEITUAN CL.B	KYG596691041	5.000	11.000	2.000	246,60000	54.688,19	0,34
MODERN DENTAL GROUP	KYG618201092	35.000	25.000	10.000	7,92000	8.782,05	0,06
MODERN HEA. TEC.HOLD.	KYG618101003	0	0	300.000	0,22800	7.584,49	0,05
NAGACORP. LTD	KYG6382M1096	135.000	135.000	20.000	6,65000	14.747,63	0,09
PING AN HEALTHCARE+TECHN.	KYG711391022	12.000	5.000	8.000	50,60000	44.886,01	0,28
SANDS CHINA REG.S	KYG7800X1079	30.000	0	30.000	16,00000	53.224,52	0,33
SANY HEAVY EQP.HL.CO.REGS	KYG781631059	245.000	255.000	20.000	9,22000	20.447,09	0,13
SEMICONDUCTOR MAN.INTL	KYG8020E1199	50.000	50.000	100.000	22,05000	244.500,13	1,54
SHIMAO GROUP HLDGS	KYG810431042	60.000	0	60.000	14,26000	94.872,70	0,60
SUNEVISION HLDGS	KYG857001054	100.000	80.000	20.000	7,35000	16.300,01	0,10
TOM GROUP LTD.	KYG891101035	100.000	0	100.000	0,41000	4.546,26	0,03
WUXI BIOLOGICS	KYG970081173	33.000	31.000	2.000	126,50000	28.053,76	0,18
WYNN MACAU LTD	KYG981491007	20.000	0	20.000	6,52000	14.459,33	0,09
XINYI GLASS HLDGS	KYG9828G1082	65.000	55.000	10.000	23,30000	25.836,07	0,16
XINYI SOLAR HLDGS	KYG9829N1025	200.000	110.000	90.000	15,96000	159.274,37	1,00
XTEP INTL HOL.REGS	KYG982771092	60.000	40.000	20.000	10,90000	24.172,80	0,15
YIDU TECH INC.	KYG9845C1069	60.000	35.000	25.000	25,85000	71.659,05	0,45
Summe						1.495.719,87	9,41
Emissionsland China							
AIR CHINA LTD. H	CNE1000001S0	330.000	320.000	120.000	5,15000	68.526,57	0,43
CHIN.LONGYUAN PWR G.H	CNE100000HD4	295.000	225.000	70.000	19,24000	149.339,13	0,94
CHINA PACIFIC IN.GR.H	CNE1000009Q7	68.000	28.000	40.000	23,15000	102.678,97	0,65
CHINA PETRO.+ CHEM. H	CNE1000002Q2	180.000	120.000	60.000	3,86000	25.680,83	0,16
CHINA SHENHUA EN. H	CNE1000002R0	110.000	60.000	50.000	18,22000	101.015,70	0,64
CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H	CNE100000X69	200.000	50.000	150.000	3,48000	57.881,66	0,36
GANFENG LITHIUM	CNE1000031W9	15.000	10.000	5.000	138,40000	76.732,01	0,48
GUANG.BAI.PHAR.HO.H	CNE100000387	35.000	10.000	25.000	19,74000	54.721,46	0,34
HAIER SMART HOME CO.H	CNE1000048K8	43.000	38.000	5.000	27,45000	15.218,89	0,10
NONGFU SPRING CO. H	CNE100004272	55.000	50.000	15.000	39,65000	65.948,51	0,41
SHANGHAI FUDAN H	CNE1000000W4	290.000	250.000	40.000	3,89000	17.253,61	0,11
SINOPHARM MEDIC.HLDG	CNE100000FN7	30.000	10.000	20.000	20,30000	45.019,07	0,28
WEICHAI POWER CO. H	CNE1000004L9	100.000	40.000	60.000	16,18000	107.646,59	0,68
XINJIANG GOLDW.SC.+T.H	CNE100000PP1	135.000	135.000	40.000	16,40000	72.740,18	0,46
ZHEJIANG SHIBAO H	CNE1000004W6	800.000	400.000	400.000	1,63000	72.296,64	0,45
ZIJIN MINING GRP H	CNE100000502	190.000	160.000	30.000	9,62000	32.001,24	0,20
Summe						1.064.701,06	6,70
Emissionsland Großbritannien							
HSBC HLDGS PLC	GB0005405286	57.000	52.000	5.000	40,95000	22.703,58	0,14
Summe						22.703,58	0,14
Emissionsland Hong Kong							
CHINA TRAVEL INTL	HK0308001558	900.000	500.000	400.000	1,15000	51.006,83	0,32
CSPC PHARMACEUT.GR.	HK1093012172	175.000	95.000	80.000	9,34000	82.852,83	0,52
GENERTEC UNIVER.MED.GR.CO	HK0000255361	180.000	140.000	40.000	6,10000	27.055,80	0,17
GOLDLION HLDGS LTD	HK0533002009	0	0	300.000	1,66000	55.220,44	0,35
HUA HONG SEMICONDUCTOR	HK0000218211	48.000	48.000	30.000	40,40000	134.391,91	0,85
SHENZHEN INV.(CONS.)	HK0604011236	100.000	0	100.000	1,96000	21.733,35	0,14

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
TIMELESS SOFTWARE	HK8028008944	0	0	1.000.000	0,04100	4.546,26	0,03
Summe						376.807,42	2,37
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 9,01840						3.239.121,56	20,37
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JP3463000004	0	0	1.500	3.699,00000	42.789,39	0,27
Summe						42.789,39	0,27
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend, umgerechnet zum Kurs von 129,67000						42.789,39	0,27
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ENDEAVOUR MINING	GB00BL6K5J42	10.000	0	10.000	28,51000	193.288,14	1,22
Summe						193.288,14	1,22
Emissionsland Jersey							
ROYAL ROAD MIN.	JE00BWH5YF45	300.000	0	1.300.000	0,28500	251.186,44	1,58
Summe						251.186,44	1,58
Emissionsland Kanada							
AMERIGO RESOURCES LTD	CA03074G1090	130.000	150.000	80.000	1,26000	68.338,98	0,43
AMEX EXPLORATION INC.	CA03114B1022	45.000	25.000	20.000	2,24000	30.372,88	0,19
ARGONAUT GOLD INC.	CA04016A1012	30.000	40.000	130.000	2,75000	242.372,88	1,52
AURCANA SILVER CORP.	CA0519188035	581.000	0	900.000	0,71000	433.220,34	2,72
AVINO SILVER + GOLD MINES	CA0539061030	140.000	50.000	100.000	1,06000	71.864,41	0,45
AYA GOLD + SILVER INC.	CA05466C1095	7.000	3.000	4.000	7,79000	21.125,42	0,13
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099	14.000	8.000	6.000	4,33000	17.613,56	0,11
BALLARD PWR SYS	CA0585861085	16.500	7.500	9.000	17,78000	108.488,14	0,68
BATERO GOLD CORP.	CA0705051021	0	0	550.000	0,07500	27.966,10	0,18
BEAR CREEK MINING CORP.	CA07380N1042	25.000	60.000	15.000	1,05000	10.677,97	0,07
CALIBRE MINING CORP.	CA13000C2058	100.000	0	250.000	1,35000	228.813,56	1,44
CENTURION MINERALS LTD.	CA15643T3055	0	0	50.000	0,07000	2.372,88	0,01
DRONE DELIV.CANADA CORP.	CA26210W1005	100.000	40.000	60.000	0,94000	38.237,29	0,24
ELEVATION GOLD MIN. CORP.	CA28623W1077	16.667	1	16.666	1,34000	15.140,64	0,10
EURO SUN MINING	CA29872L2066	100.000	100.000	150.000	0,36000	36.610,17	0,23
FALCO RES LTD	CA30606C1086	0	100.000	600.000	0,37000	150.508,47	0,95
FIRST MNG GOLD CORP.	CA3208901064	100.000	100.000	1.200.000	0,30000	244.067,80	1,54
FOSTERVILLE SOUTH EXP. A	CA3502676057	30.000	20.000	10.000	0,97000	6.576,27	0,04
FURY GOLD MINES LTD.	CA36117T1003	30.000	0	30.000	0,78000	15.864,41	0,10
GALANE GOLD LTD	CA36316B1085	1.009.000	0	5.800.000	0,10000	393.220,34	2,47
GALIANO GOLD INC.	CA36352H1001	20.000	90.000	10.000	0,91000	6.169,49	0,04
GEOMEGA RESOURCES INC.	CA37252J1057	900.000	0	900.000	0,27500	167.796,61	1,06
GOLDMINING INC.	CA38149E1016	10.000	0	360.000	1,50000	366.101,69	2,30
GRAN COLOMBIA GOLD	CA38501D8089	25.000	0	25.000	4,78000	81.016,95	0,51
GREAT PANTHER MINING	CA39115V1013	30.000	0	500.000	0,59000	200.000,00	1,26
K92 MINING INC	CA4991131083	8.000	2.000	6.000	6,09000	24.772,88	0,16
KARORA RES INC.	CA48575L2066	35.000	15.000	20.000	3,31000	44.881,36	0,28

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
KINGSMEN RES	CA49639T2011	0	0	380.000	0,15000	38.644,07	0,24
KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	CA49741E1007	500	2.500	7.000	52,76000	250.386,44	1,57
KORE MINING LTD.	CA50067K1003	120.000	20.000	100.000	0,38500	26.101,69	0,16
LITHIUM AMERICAS CORP.	CA53680Q2071	12.000	29.000	13.000	28,30000	249.423,73	1,57
LITHIUM CHILE INC.	CA53681G1090	120.000	0	120.000	0,52000	42.305,08	0,27
MAG SILVER CORP.	CA55903Q1046	4.000	1.000	19.000	20,51000	264.196,61	1,66
MARATHON GOLD CORP.	CA56580Q1028	25.000	25.000	70.000	3,07000	145.694,92	0,92
MINCO CAPITAL CORP.	CA6025321036	0	0	574.000	0,08000	31.132,20	0,20
MINCO SILVER CORP.	CA60254C1005	30.000	0	700.000	0,37500	177.966,10	1,12
MOUNTAIN BOY MINERALS	CA6238582069	100.000	100.000	350.000	0,16500	39.152,54	0,25
NORTHERN DYNASTY MINLS	CA66510M2040	40.000	210.000	200.000	0,57000	77.288,14	0,49
OCEANAGOLD CORP.	CA6752221037	60.000	0	60.000	2,07000	84.203,39	0,53
ORSU METALS CORP.	CA68752A1049	116.000	0	366.000	0,22500	55.830,51	0,35
PURE GOLD MINING	CA74624E1007	60.000	130.000	250.000	0,89000	150.847,46	0,95
SILVER ONE RES.INC. O.N.	CA8280621092	105.000	145.000	50.000	0,38000	12.881,36	0,08
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036	20.000	25.000	55.000	4,83000	180.101,69	1,13
SILVERCREST MTLs	CA8283631015	2.000	1.000	2.000	8,85000	12.000,00	0,08
SIXTY SIX CAPITAL INC.	CA83013J1093	79.500	0	79.500	0,13000	7.006,78	0,04
SOUTHERN SILVER EXPL.	CA8438142033	1.110.000	0	3.060.000	0,32500	674.237,29	4,24
TREASURY METALS INC.	CA8946478259	60.000	0	60.000	0,71000	28.881,36	0,18
TUDOR GOLD CORP. O.N.	CA89901P1071	35.000	125.000	40.000	2,27000	61.559,32	0,39
TURQUOISE HILL RES	CA9004352071	11.000	9.000	2.000	18,73000	25.396,61	0,16
VICTORIA GOLD CORP.	CA92625W5072	6.000	22.000	6.000	15,07000	61.301,69	0,39
VIZSLA SILVER CORP.	CA92859G2027	35.000	0	35.000	2,09000	49.593,22	0,31
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007	30.000	20.000	30.000	5,00000	101.694,92	0,64
Summe						5.902.018,61	37,12
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							
AURA MINERALS INC.	VGG069731120	14.000	4.000	10.000	13,95000	94.576,27	0,59
Summe						94.576,27	0,59
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,47500						6.441.069,46	40,51
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
DUFY AG	CH0023405456	3.200	3.600	100	52,82000	4.877,19	0,03
MIKRON HLDG NA	CH0003390066	15.000	3.000	12.000	7,50000	83.102,49	0,52
SANTHERA PHARM.HD.NA	CH0027148649	3.000	0	3.000	1,50400	4.166,20	0,03
SWATCH GRP AG INH.	CH0012255151	450	700	50	245,50000	11.334,26	0,07
Summe						103.480,14	0,65
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,08300						103.480,14	0,65
Aktien auf Singapur Dollar lautend							
Emissionsland Singapur							
YOMA STRAT.HLDG.-LOC	SG1T74931364	0	0	10.000	0,12600	799,49	0,01
Summe						799,49	0,01
Summe Aktien auf Singapur Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,57600						799,49	0,01

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
ALIBABA GR.HLDG SP. ADR 8	US01609W1027	300	400	100	148,05000	12.786,08	0,08
JD.COM SP. ADR A1	US47215P1066	2.900	3.900	500	72,24000	31.194,40	0,20
NIO INC.A S. ADR	US62914V1061	3.000	8.000	5.000	35,63000	153.856,12	0,97
Summe						197.836,60	1,24
Emissionsland Jersey							
CALEDONIA MINING O.N.	JE00BFOXVB15	4.000	1.000	3.000	12,10000	31.349,86	0,20
Summe						31.349,86	0,20
Emissionsland Kanada							
OSISKO GOLD ROYALT.	CA68827L1013	1.000	1.000	1.000	11,23000	9.698,59	0,06
Summe						9.698,59	0,06
Emissionsland Russland							
FGC UES PJSC GDR REGS	US3133542015	0	0	1.010	1,45000	1.264,79	0,01
Summe						1.264,79	0,01
Emissionsland USA							
3 D SYS CORP.	US88554D2053	5.500	2.500	3.000	27,57000	71.431,04	0,45
C3 AI INC. CLA	US12468P1049	2.800	1.800	1.000	46,34000	40.020,73	0,25
INOVIO PHARMACEUTICAL INC	US45773H2013	1.500	0	1.500	7,16000	9.275,41	0,06
NIKOLA CORP.	US6541101050	2.500	500	2.000	10,67000	18.429,92	0,12
PLUG POWER INC.	US72919P2020	9.300	3.300	7.000	25,54000	154.400,21	0,97
U.S. GOLD CORP.	US90291C2017	23.000	0	26.000	10,24000	229.933,50	1,45
URANIUM ENERGY	US9168961038	20.000	60.000	80.000	3,05000	210.726,31	1,33
VELOCITY LIDAR INC.	US92259F1012	2.000	0	2.000	5,92000	10.225,41	0,06
Summe						744.442,53	4,68
Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,15790						984.592,37	6,19
Indezertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
VONTOBEL O.END PART. ZT	DE000VL3SJB4	0	0	200	260,90000	52.180,00	0,33
Summe						52.180,00	0,33
Emissionsland Schweiz							
UBS LDN ZT O.END FT.AS	CH0021605842	0	50.000	120.000	2,07000	248.400,00	1,56
Summe						248.400,00	1,56
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						300.580,00	1,89
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						13.851.666,85	87,12

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nicht notierte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
VITESCO TECHS GRP NA O.N.	DE000VTSC017	20	0	20	51,00000	1.020,00	0,01
Summe						1.020,00	0,01
Emissionsland Portugal							
GRNVLT EN.REN.	PTGNV0AM0001	36	0	36	5,96000	214,56	0,00
Summe						214,56	0,00
Summe Aktien auf Euro lautend						1.234,56	0,01
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
VIZSLA COPPER CORP.	CA92858X1078	11.666	0	11.666	0,35500	2.807,75	0,02
Summe						2.807,75	0,02
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,47500						2.807,75	0,02
Summe nicht notierte Wertpapiere						4.042,31	0,03
Aktien ohne Bewertungskurse ¹⁾							
HANG FUNG G.TE.CON.S.	BMG4284Y1497	0	0	350.000	0,00000	0,00	0,00
KARUS GOLD CORP	CA48577M1032	60.000	0	60.000	0,00000	0,00	0,00
ZHEJIANG GLASS CO.	CNE1000004T2	0	0	300.000	0,00000	0,00	0,00
CH.MET.RECL.REGS	KYG211311009	0	0	100.000	0,00000	0,00	0,00
QUNXING PAPER HLDGS CO.	KYG7329J1004	0	0	240.000	0,00000	0,00	0,00
FORTUM PAO	RU000A0F61T7	0	0	444	0,00000	0,00	0,00
CHINA HAIDA LTD.	SG1Q42922142	0	0	435.000	0,00000	0,00	0,00
CHINA CRESCENT ENTER. NEW	US16945G2075	0	0	1.000.000	0,00000	0,00	0,00
INTER R.U. GDR REG S 100	US45835N2045	0	0	406	0,00000	0,00	0,00
MOSENERGO GDR REGS	US61954Q2093	0	0	336	0,00000	0,00	0,00
OGK2 JSC GDR REGS/100	US6708482095	0	0	250	0,00000	0,00	0,00
STIROL ADR/1 UH 12	US8608911009	0	0	28.000	0,00000	0,00	0,00
TERRITORIAL GENERAT.CO.N1	US88145T2069	0	0	382	0,00000	0,00	0,00
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						15.421.060,79	97,00
Dividendenansprüche						15.684,76	0,10
Bankguthaben						461.965,48	2,91
Fondsvermögen						15.898.711,03	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile		Stück	144.773				
Anteilswert Thesaurierungsanteile		Euro	109,82				

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

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Dänemark				
AMBU A/S NAM. B	DK0060946788		1.300	1.300
VESTAS WIND SYST. NAM.	DK0010268606		500	500
Emissionsland Deutschland				
AIXTRON AG NA O.N.	DE000A0WMPJ6		3.000	3.000
AKASOL AG INH. O.N.	DE000A2JNWZ9		900	900
CO.DON AG INH. O.N.	DE000A1K0227		10.000	10.000
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001		0	3.000
DAIMLER AG NA O.N.	DE0007100000		200	200
FR.VORWERK GRP SE INH ON	DE000A255F11		600	600
HENSOLDT AG INH O.N.	DE000HAG0005		4.000	4.000
LUFTHANSA AG VNA O.N.	DE0008232125		11.000	14.000
MANZ AG	DE000A0JQ5U3		300	300
SFC ENERGY AG	DE0007568578		2.500	2.500
SGL CARBON SE O.N.	DE0007235301		10.000	10.000
SOFTWARE AG NA O.N.	DE000A2GS401		300	300
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999		300	300
TUI AG BZR	DE000TUAG109		12.000	12.000
Emissionsland Niederlande				
ARGENX SE	NL0010832176		30	30
Emissionsland Portugal				
ALTRI SGPS NAM.	PTALTOAE0002		36.000	36.000
Emissionsland Spanien				
GRIFOLS SA INH. A	ES0171996087		5.000	5.000
SIEMENS GAMESA R.E.	ES0143416115		5.500	5.500
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
HAIER ELECTRON.GRP CONS.	BMG423131256		10.000	35.000
HENGTEN NETWKS GR.	BMG4404N1149		210.000	210.000
M-RESOURCES GRP.	BMG4953J2098		0	87.500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Cayman Inseln				
FUSEN PHARMACEUT.	KYG370981030		140.000	140.000
INDIGO STAR HLDGS	KYG4790A1067		0	150.000
KWG LIVING GRP HLD.	KYG5322R1039		20.000	20.000
LIFETECH SCI.	KYG548721177		150.000	150.000
SCHOLAR EDUCATION	KYG7853U1094		85.000	95.000
WUXI BIOLOGICS	KYG970081090		1.000	7.000
Emissionsland China				
YICH.HEC.CH.PHARM.	CNE1000023R6		20.000	20.000
Emissionsland Hong Kong				
LIU CHONG HING INV.	HK0194000995		10.000	10.000
Aktien auf Japanische Yen lautend				
Emissionsland Japan				
GMO GLOBALSIGN HOLDINGS	JP3386040004		0	200
YAMAICHI ELEC.	JP3934200001		0	1.000
Aktien auf Kanadische Dollar lautend				
Emissionsland Kanada				
1911 GOLD CORP.	CA65442J1075		0	300.000
HYDRO66 HOLDINGS CORP.	CA44905A1012		0	79.500
KORE MINING LTD.	CA50066W1059		90.000	90.000
STARR PEAK EXPL.	CA8556141031		60.000	80.000
TERANGA GOLD CORP.	CA8807972044		0	26.000
VIZSLA RESOURCES CORP.	CA92857Y1060		20.000	20.000
Aktien auf Singapur Dollar lautend				
Emissionsland Singapur				
VICPLAS INTL LTD	SG1G57870584		150.000	150.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
EHANG HLDGS(SP.ADR)1/2	US26853E1029		14.500	14.500
Emissionsland USA				
BUMBLE INC. CL.A	US12047B1052		200	200
DYNATRACE INC.	US2681501092		500	500
HYCROFT MNG HLD	US44862P1093		3.000	3.000
KNOWBE4 CL.A	US49926T1043		500	500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
QUANTUMSCAPE A	US74767V1098		3.200	3.200
SHAR.ECONOM.INTL	US8195341081		0	6.000
TELA BIO INC.	US8723811084		1.000	1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
HSBC HLDGS PLC	GB0005405286		15.000	15.000
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
JINKOSOLAR ADR/4	US47759T1007		1.250	1.250
PINDUODUO INC. SP.ADR/4	US7223041028		100	100
VIPSHOP HLDGS LTD S.ADR/2	US92763W1036		1.000	1.000
Emissionsland China				
SHAND.GOLD MNG LTD H	CNE1000036N7		0	5.000
Emissionsland Dänemark				
EVERFUEL A/S	DK0061414711		16.000	16.000
Emissionsland Deutschland				
EXASOL AG NA O.N.	DE000A0LR9G9		2.500	2.500
Emissionsland Frankreich				
ABIVAX SA	FR0012333284		1.000	1.000
PEUGEOT SA	FR0000121501		0	1.000
Emissionsland Israel				
STRATASYS LTD	IL0011267213		4.000	4.000
Emissionsland Italien				
NEXI S.P.A.	IT0005366767		2.000	2.000
Emissionsland Japan				
FANUC LTD	JP3802400006		50	50
GMO INTERNET INC.	JP3152750000		0	1.500
Emissionsland Kanada				
AURCANA SILVER CORP.	CA0519188035		0	1.000
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099		0	2.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
PRIME MINING CORP.	CA74167M1059		15.000	15.000
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036		5.000	5.000
SILVERCREST MTLs	CA8283631015		6.000	11.000
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		5.000	20.000
Emissionsland Niederlande				
ASM INTL N.V.	NL0000334118		100	100
ASML HOLDING	NL0010273215		230	380
CORBION N.V. NAM.	NL0010583399		900	900
CUREVAC N.V. O.N.	NL0015436031		1.400	1.400
VIVORYON THERAPEUTICS	NL00150002Q7		1.500	1.500
Emissionsland Portugal				
NAVIGATOR COMPANY SA O.N.	PTPTIOAM0006		35.000	35.000
Emissionsland Russland				
GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	US3682872078		9.000	9.000
Emissionsland Schweden				
CELL IMPACT AB B	SE0005003217		4.000	4.000
ENAD GLOBAL 7 AB	SE0010520106		2.000	2.000
Emissionsland Spanien				
AMADEUS IT GRP SA	ES0109067019		1.100	1.100
Emissionsland Südafrika				
DRDGOLD LTD	ZAE000058723		2.000	2.000
DRDGOLD LTD. RC 1 ADR/10	US26152H3012		5.000	5.000
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		0	1.000
HARMONY GD MNG ADR	US4132163001		2.000	2.000
Emissionsland USA				
3 D SYS CORP.	US88554D2053		4.000	4.000
ADVANCED MIC.DEV.	US0079031078		0	500
GENL EL. CO.	US3696041033		10.000	10.000
NIKOLA CORP.	US6541101050		500	500
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
CHINA ORIENTAL GRP	BMG2108V1019		120.000	120.000
CHINA YURUN FOOD G.	BMG211591018		400.000	400.000
ESPRIT HLDGS	BMG3R96J1013		150.000	150.000
ESPRIT HLDGS	BMG3122U1457		600.000	600.000
GOME RET.HLDG.SUB.	BMG3978C1249		100.000	100.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
LUYE PHARMA GROUP	BMG570071099		40.000	40.000
SIHUAN PHARMAC.GRP	BMG8162K1137		50.000	50.000
Emissionsland Cayman Inseln				
ANTA SPORTS PROD.	KYG040111059		1.000	1.000
ASIA CEMENT CH.HO.	KYG0539C1069		0	20.000
ASM PAC.TECHN. NEW	KYG0535Q1331		2.000	2.000
BOSIDENG INTL.HL.	KYG126521064		280.000	380.000
CH.MEIDONG AUTO.HL.	KYG211921021		8.000	8.000
CHIN.ED GR.HLDG	KYG2163M1033		0	70.000
CHINA EAST ED HLDGS LTD	KYG2120T1004		0	10.000
CHINA EVERGRANDE GROUP	KYG2119W1069		40.000	65.000
CHINA MAPLE LE.ED.	KYG211511160		0	50.000
CHINA RES.MED.H.	KYG2133W1087		50.000	50.000
CHINA SHINEWAY PHAR.	KYG2110P1000		110.000	110.000
CHINA YONG.AUTOM.S.	KYG2162W1024		40.000	40.000
CHOW TAI FOOK JEWEL.	KYG211461085		50.000	50.000
COUNTRY GARDEN HLDGS CO.	KYG245241032		30.000	30.000
CSTONE PHARMAC.	KYG2588M1006		20.000	20.000
FOXCONN IN.T.	KYG3R83K1037		250.000	250.000
FUFENG GROUP LTD	KYG368441195		70.000	70.000
GEELY AUTO. HLDGS	KYG3777B1032		102.000	102.000
GENSCRIPT BIOT.	KYG3825B1059		2.000	2.000
HAIDILAO INT.HLDG LTD	KYG4290A1013		2.000	2.000
HEALTH+HAPPIN.(H+H)INTL.	KYG4387E1070		10.000	10.000
JU TENG INTL HLDGS	KYG521051063		100.000	100.000
KINGDEE ITL. SOFTW.G.SUBD.	KYG525681477		5.000	5.000
KINGSOFT COR.LT	KYG5264Y1089		6.000	6.000
MINTH GROUP LTD	KYG6145U1094		10.000	10.000
MONGOLIAN MINING CRP.REGS	KYG6264V1361		100.000	100.000
PACIFIC TEXTIL.HD	KYG686121032		40.000	40.000
PARKSON RETAIL GRP	KYG693701156		1.000.000	1.000.000
SINO BIOPH.SUBDIV.	KYG8167W1380		60.000	90.000
SINOSOFT TECH.GRP	KYG818751094		400.000	400.000
SUNNY OPT.TECH.G.	KYG8586D1097		8.000	10.000
TCL ELECTRONICS HLDGS	KYG8701T1388		80.000	100.000
TENCENT HLDGS	KYG875721634		700	1.500
TONGDA GROUP HLDGS	KYG8917X1218		150.000	150.000
XIAOMI CORP. CL.B	KYG9830T1067		45.000	55.000
Emissionsland China				
ANHUI CONCH CEMENT	CNE1000001W2		4.000	4.000
BYD CO. LTD	CNE100000296		11.500	15.500
CANSINO BIOLOGICS	CNE100003F01		2.600	2.600
CHINA BLUECHEMICAL	CNE1000002D0		100.000	100.000
CHINA LIFE INS.	CNE1000002L3		20.000	20.000
CHINA MOLYBDENUM	CNE100000114		160.000	160.000
CHINA NATL.BUIL. M.	CNE1000002N9		60.000	100.000
COSCO SHIP.HLDG.CO.	CNE1000002J7		40.000	40.000
GREAT WALL MOTOR	CNE100000338		73.000	103.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
			Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
GUANGZHOU AUTO.GRP	CNE100000Q35		55.000	55.000
GUANGZHOU R+F PR. H CONS.	CNE100000569		40.000	40.000
HAITONG SECURITIES	CNE1000019K9		130.000	160.000
HISENSE HOME APP.GR.	CNE100000353		116.000	136.000
PING AN INS.C.CHINA	CNE1000003X6		8.000	12.000
SHAGHAI HAOH.BI.TE.	CNE100001W69		22.000	22.000
SHAND.GOLD MNG LTD H	CNE1000036N7		20.000	40.000
SHANDONG CHENMING PAPER H	CNE100000BK2		310.000	310.000
SHANDONG WEIGAO	CNE100000171		65.000	65.000
SHANG.FOS.PHARM.GR.	CNE100001M79		6.000	6.000
SHANGHAI ELECT.GRP	CNE100000437		50.000	50.000
TONG REN TANG TECHS NEW H	CNE100000585		30.000	30.000
WUXI APPTec H 02359	CNE100003F19		12.000	14.000
ZOOMLION HEA.I.S.+T.	CNE100000X85		55.000	60.000
Emissionsland Hong Kong				
BEIJ.TONG R.T.CHIN.	HK0000145638		20.000	20.000
BYD ELECTRONIC	HK0285041858		31.000	35.000
CHINA EVERBRIGHT EN.GRP.	HK0257001336		170.000	170.000
CHINA JINMAO HLDGS GR.LTD	HK0817039453		90.000	90.000
MELCO INTL SUBDIV.	HK0200030994		40.000	40.000
SUN ART RETAIL GROUP	HK0000083920		20.000	20.000
SWIRE PAC. CL.A	HK0019000162		4.000	4.000
Aktien auf Kanadische Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
ENDEAVOUR MNG CORP.	KYG3040R1589		8.460	8.460
Emissionsland Kanada				
ALAMOS GOLD (NEW)	CA0115321089		2.000	4.000
AMERICAS GOLD+SILVER CORP	CA03062D1006		10.000	80.000
CABRAL GOLD INC.	CA1271061022		170.000	170.000
CENTERRA GOLD INC.	CA1520061021		2.000	2.000
CHINA GOLD INTL RES CORP. LTD.	CA16890P1036		40.000	40.000
CORVUS GOLD INC.	CA2210131058		4.000	4.000
DUNDEE PRECIOUS MET.(NEW)	CA2652692096		8.000	8.000
EMX ROYALTY CORP.	CA26873J1075		15.000	15.000
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034		5.000	5.000
FORTUNA SILVER MINES INC.	CA3499151080		11.500	11.500
IAMGOLD CORP.	CA4509131088		25.000	25.000
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047		5.000	5.000
KLONDIKE GOLD CORP.	CA4989033010		50.000	500.000
KOOTENAY SILVER INC.	CA5005831097		70.000	70.000
LIBERTY GOLD	CA53056H1047		30.000	30.000
LUNDIN GOLD INC.	CA5503711080		1.500	1.500
MAWSON GOLD LTD	CA5777891006		80.000	80.000
NANO ONE MATERIALS	CA63010A1030		6.000	6.000
NEW GOLD INC.	CA6445351068		30.000	40.000
NORTHERN VERTEX MINING	CA6660061012		200.000	700.000
NOVO RESOURCES CORP.	CA67010B1022		10.000	10.000
NULEGACY GOLD CORP.	CA67053L1085		50.000	600.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
OSINO RESOURCES CORP. ON	CA68828L1004		15.000	70.000
OSISKO GOLD ROYALT.	CA68827L1013		0	1.000
OSISKO MINING INC.	CA6882811046		0	5.000
PRIME MINING CORP.	CA74167M1059		25.000	25.000
ROXGOLD INC.	CA7798992029		20.000	50.000
SEABRIDGE G.	CA8119161054		2.000	2.000
SSR MINING INC.	CA7847301032		1.000	1.000
STANDARD LITHIUM LTD	CA8536061010		15.000	15.000
TOREX GOLD RES INC.	CA8910546032		1.000	2.000
UNIGOLD INC.	CA90476X5091		0	500.000
VIZSLA SILVER CORP.	CA92859G1037		35.000	35.000
Aktien auf Norwegische Kronen lautend				
Emissionsland Norwegen				
NEL ASA	NO0010081235		15.000	15.000
Aktien auf Schwedische Kronen lautend				
Emissionsland Schweden				
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815		2.000	3.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
BOBST GROUP S.A. NA	CH0012684657		1.500	1.500
CRED.SUISSE GRP NA	CH0012138530		10.000	10.000
EFG INTL AG NAM.	CH0022268228		4.000	4.000
LOGITECH INTL NA	CH0025751329		1.500	1.500
MEYER BUR.TECH.NAM.	CH0108503795		305.000	305.000
PHOENIX MECANO INH.	CH0002187810		60	60
STRAUMANN HLDG NA	CH0012280076		10	10
TORNOS HOLD. AG NA	CH0011607683		24.000	27.000
UBS GROUP AG	CH0244767585		2.000	2.000
VIFOR PHARMA NAM.	CH0364749348		400	400
Aktien auf Südafrikanischer Rand lautend				
Emissionsland Südafrika				
GOLD FIELDS LTD	ZAE000018123		3.000	3.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
AUTOHOME SP.ADR A 4	US05278C1071		150	150
BAIDU A ADR	US0567521085		1.050	1.150
BILIBILI ADR/1Z	US0900401060		1.400	2.400
HUYA INC. SP.ADR/1 CL.A	US44852D1081		0	500
JINKOSOLAR ADR/4	US47759T1007		2.000	2.500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
JOYY INC.SP.ADR/20 CL.A	US46591M1099		600	600
LI AUTO INC. (SP.ADR)/2	US50202M1027		8.000	13.000
NETEASE INC. ADR/5	US64110W1027		1.950	2.200
NIU TECH. ADR/2	US65481N1000		3.500	5.500
PINDUODUO INC. SP.ADR/4	US7223041028		1.800	1.800
QUHUO LTD SP.ADR/1 CL.A	US74841Q1004		2.000	2.000
TRIP.COM.GROUP SP.ADR 1	US89677Q1076		1.800	1.800
VIPSHOP HLDGS LTD S.ADR/2	US92763W1036		5.500	5.500
ZTO EXPR.(KY)ADR	US98980A1051		3.000	3.400
Emissionsland Deutschland				
BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026		100	100
Emissionsland Israel				
REWALK ROBOTICS	IL0011331076		20.000	20.000
Emissionsland Mauritius				
AZURE POWER GLOBAL	MU0527S00004		5.250	5.250
Emissionsland Niederlande				
CUREVAC N.V. O.N.	NL0015436031		200	200
Emissionsland Singapur				
DIGINEX LTD	SGXZ53262598		8.000	8.000
Emissionsland Südafrika				
DRDGOLD LTD. RC 1 ADR/10	US26152H3012		4.000	4.000
HARMONY GD MNG ADR	US4132163001		15.000	20.000
Emissionsland USA				
ADVANCED MIC.DEV.	US0079031078		1.300	1.300
AXCELIS TECHS	US0545402085		500	500
CERENCE INC.	US1567271093		650	650
CEVA INC.	US1572101053		200	200
COEUR MINING	US1921085049		5.000	5.000
DYNAVAX TECHS	US2681582019		2.000	2.000
EXONE CO., THE	US3021041047		6.500	6.500
FORD MOTOR	US3453708600		1.000	1.000
GENL EL. CO.	US3696041033		5.000	5.000
INTUIT INC.	US4612021034		50	50
LIVENT CORP.	US53814L1089		5.000	5.000
MODERNA INC.	US60770K1079		100	100
MONGODB INC. CL.A	US60937P1066		400	400
NOVAVAX INC.	US6700024010		750	850
PERKINELMER INC.	US7140461093		300	300

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
QUALTR.INTL. A	US7476012015		700	700
REMARK HLDGS NEW	US75955K1025		110.000	110.000
VEEVA SYSTEMS A	US9224751084		110	110
YUM CHINA HLDGS	US98850P1093		600	600
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	DE0001030542	0,10	0	12
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	DE0001030559	0,50	410	410
Investmentfonds				
Investmentfonds auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Irland				
iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD (Dist)	IE00B1XNHC34		1.000	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien auf Australischer Dollar lautend				
Emissionsland Australien				
BCD RESOURCES N.L. on X10000BCDDL3	QOXDBM061167		0	22.222
IGO LTD.	AU0000126039		41	41
MATSA RESOURCES	AU0000141251		25.000	25.000
TENNANT MINERALS NL	AU000000BDI8		3.000	153.000
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
CO.DON AG TLR	DE000A3E5CK1		5.000	5.000
Emissionsland Großbritannien				
ITM POWER PLC	GB00BMF7GD44		1.875	1.875
Emissionsland Portugal				
MOTA-ENGLI NAM.	PTMEN0AMS003		140.000	140.000
Emissionsland Schweiz				
LION E-MOBILITY AG	CH0132594711		5.500	5.500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
ESPRIT HLDGS -ANR-	BMG3122U1606		150.000	150.000
HENGTEN NETWKS GR.	BMG4404N1222		90.000	90.000
M-RESOURCES GRP.	BMG4953J1918		109.375	109.375
Aktien auf Kanadische Dollar lautend				
Emissionsland Kanada				
KARUS GOLD CORP -ANR.-	CA48577M1115		20.000	20.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
DUFRIY AG -ANR-	CH0567481756		2.000	2.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
JOBV AVIATION	KYG651631007		3.000	3.000
Indezertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
DEUT.BANK X-PERT ZT.XAG	DE000DB3XAG6		650	2.650
Optionsscheine auf Kanadische Dollar lautend				
Emissionsland Kanada				
TREASURY METALS WTS23	CA8946472476		20	20

Hinweis zur Bewertung

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

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

Der Gesamtwert des Fonds wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren errechneten Werten bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

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

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds wurden **keine** OTC-Derivate getätigt.

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 Derivategeschäfterrisiken) finden sich im aktuellen Verkaufsprospekt (Pkt. 16.) des Investmentfonds.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

“Angaben zur Vergütungspolitik”

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

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Schoellerbank Invest AG

Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2020 (31.12.2020) der Verwaltungsgesellschaft (alle Beträge in EUR).

Anzahl der Mitarbeiter gesamt (inkl. Geschäftsführer)	24 (FTE 20,8)
Anzahl der Risikoträger (inkl. Geschäftsführer)	17
fixe Vergütungen	1.832.939,00
variable Vergütungen	159.200,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	1.992.139,00
davon Vergütungen für Geschäftsführer	519.771,00
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	0,00
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	783.778,00
davon Vergütungen für Mitarbeiter in Kontrollfunktionen	186.241,00
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	1.489.790,00

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 Kompetenzkonflikten hinsichtlich der Vergütungspolitik werden durch die Definition individueller Ziele eingehalten. Auch der gesetzlich geforderten Gewaltentrennung zwischen den einzelnen Geschäftsbereichen wird somit entsprechend Rechnung getragen. Bei der Gesamtvergütung stehen fixe und variable Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis, wobei der fixe Vergütungsanteil so hoch ist, dass eine flexible Politik in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten uneingeschränkt möglich ist und auch zur Gänze auf die Gewährung einer variablen Vergütung verzichtet werden kann. Die Verteilung der tatsächlichen Auszahlung auf einen mehrjährigen Zeitraum wird aufgrund des Proportionalitätsprinzips in der Schoellerbank Invest AG nicht angewendet.

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

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

Der Aufsichtsrat der Schoellerbank Invest AG hat die Grundsätze der Vergütungspolitik 2020 in der 96. Sitzung des Aufsichtsrates vom 18.09.2020 geprüft und angenommen. Seitens der internen Revision wurde im Jahr 2020 ebenfalls eine Überprüfung der Vergütungspolitik vorgenommen, es gab keine critical findings. Die durchgeführte Prüfung wurde mit der Note „zufriedenstellend“ abgeschlossen.

Im Jahr 2020 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

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

Schoellerbank Invest AG

.....
Mag. Thomas Meitz

.....
Mag. Michael Schützinger

.....
Christian Fegg

Salzburg, am 18. Jänner 2022

“ Bestätigungsvermerk ”

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Schoellerbank Invest AG, Salzburg, über den von ihr verwalteten Globo I, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, 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 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in

Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 18. Jänner 2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY
Wirtschaftsprüfer

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

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

“Fondsbestimmungen”

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Globo I**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (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 MeldeV idgF ermittelt. Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten. Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste kann der Investmentfonds einen höheren Anteil an Sichteinlagen und kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

9. Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

10. Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in Euro.

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

1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises erfolgt, wenn eine Ausgabe der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 2 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 5 Cent. Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises erfolgt, wenn eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert, abgerundet auf die nächsten 5 Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilnehmers 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 Ertragsverwendung

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

1. Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Nicht anwendbar.

2. Ertragsverwendung 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 auszuzahlen, 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 Anteilnehmern 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. Ertragsverwendung 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 sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

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

- | | |
|------------------|---|
| 1.2.1. Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | |
|---------------------------|---|
| 2.1. Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. Serbien: | Belgrad |
| 2.5. Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

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

² Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

³ Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 „Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR“ zu subsumieren.

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados

- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

“ Steuerliche Behandlung ”

Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, 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: 01.10.2020 - 30.09.2021 Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung: 01.12.2021	Privatanleger		Betrieblicher Anleger		Privatstiftung	
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen mit Option	Natürliche Personen ohne Option		Juristische Personen
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	15,3571	15,3571	15,3571	15,3571	15,3571	15,3571
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorräge	15,3571	15,3571	15,3571	15,3571	15,3571	15,3571
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0863	0,0863	0,0863	0,0863	0,0863	0,0863
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 Wohnbauanleihen	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 Immobilienfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilienfonds	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)	6,1774	6,1774				6,1774
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorräge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

4. Steuerpflichtige Einkünfte 11)		9,2660	9,2660	15,4434	15,4434	15,4434	9,2660
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	9,2660	9,2660	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	15,4434	15,4434	15,4434	9,2660
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)						9,2660
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	9,2660	9,2660	15,4434	15,4434	15,4434	9,2660
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen		2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorräge	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 Gewinnvorräge 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	12,8089	12,8089	12,8089	12,8089	12,8089	12,8089
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482
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	9,1797	9,1797	15,3571	15,3571		9,1797
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	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482		2,5482
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)	0,0248	0,0248	0,0248	0,0248	0,0378	0,0378
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)					0,0485	0,0485
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)	9,2660	9,2660	9,2660	9,2660	9,2660	9,2660
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)							
		2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482
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)	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482	2,5482
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber							
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)	0,0000					
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung							
16.1	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	0,0000	0,0000				
16.2	Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	9,2660	9,2660				
16.3	Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)	0,0000	0,0000				
16.4	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um	6,6315	6,6315				

17. Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2. und 8.3. je Land							
Details							
8.2.1							
	Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0036	0,0036
	Spanien	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0034	0,0034
	Kanada	0,0102	0,0102	0,0102	0,0102	0,0102	0,0102
	Schweiz	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
	Dänemark	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0010	0,0010
	Indonesien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	Italien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0009	0,0009
	Portugal	0,0077	0,0077	0,0077	0,0077	0,0134	0,0134
	USA	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
	Südafrika	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
	Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	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 Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Entfällt für betriebliche Anleger 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 Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen 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.