



Rechenschaftsbericht 2023/2024

Schoellerbank Global Balanced

Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Balanced in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Erstellt von der Schoellerbank Invest AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Bericht / Anlagestrategie	5
Marktrückblick	5
Anlagestrategie	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 31.03.2024	12
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente	20
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	20
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	20
Angaben zur Vergütungspolitik	21
Bestätigungsvermerk	23
Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)	26
Fondsbestimmungen	27
Anhang	31
Steuerliche Behandlung	34

Allgemeine Fondsdaten

Schoellerbank Global Balanced

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

ISIN/Ausschüttung: AT0000A15MR2, ISIN/Thesaurierung: AT0000A15MSO

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5,
5027 Salzburg, Österreich
Telefon: +43-662-885511
Fax: +43-662-885511-2659
e-mail: invest@schoellerbank.at

Gründung

14. Jänner 1994

Grundkapital

2.543.549,20 Euro

Aktionäre

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

Staatskommissäre

MMag. Peter PART
Stefan RECHBERGER, LL.B. (WU)
(Staatskommissär-Stv. ab 01.03.2024)
Ministerialrat Dr. Hannes SCHUH, MBA
(Staatskommissär-Stv. bis 31.12.2023)

Aufsichtsrat

Mag. Marion MORALES ALBIÑANA-ROSNER
(AR-Vorsitzende)
Mag. Martin MAYER
(AR-Vorsitzender-Stv. ab 16.02.2024)
Robert WIESELMAYER
(AR-Vorsitzender-Stv. bis 16.02.2024)
MMag. Julia FÜRST
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP
Wolfgang AUBRUNNER
Michael Graf von MEDEM
Dr. Susanne GSTÖTTNER (ab 21.02.2024)
Mag. Sieglinde JAGER (ab 21.02.2024)
Jochen MESSNER (ab 21.02.2024)

Vorstand

Mag. Thomas MEITZ (Vorsitzender)
Mag. Michael SCHÜTZINGER
Christian FEGG (bis 31.12.2023)

Depotbank/Verwahrstelle

Schoellerbank Aktiengesellschaft
Renngasse 3,
1010 Wien, Österreich

Prüfungsgesellschaft der Fondsprüfung

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

Prüfungsgesellschaft der Verwaltungsgesellschaft

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

Steuerliche Vertretung Österreich

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

Vertriebsstelle in Österreich

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

Informationsstelle in Deutschland

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

Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds

62 Fonds

Unsere Internet-Adresse

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

Sehr geehrte:r Anteilhaber:in

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Rechenschaftsbericht des Schoellerbank Global Balanced für das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2024 vorzulegen. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 02.04.2024 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

Einleitend gestatten wir uns den Hinweis, dass der Schoellerbank Global Balanced in andere Investmentfonds veranlagt. Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,60% und 0,89% per anno verrechnet. Bei Neu- und Zukäufen von Subfonds wurden keine Ausgabeaufschläge verrechnet.

Die aktuelle Ukraine-Krise hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf das Management und die Liquidität des Fonds.

Bericht / Anlagestrategie

Marktrückblick

2022 war das Jahr dramatischer Renditeanstiege, was mit Kursverlusten bei Anleihen einherging. Auch über weite Strecken des Jahres 2023 stiegen die Zinsen kontinuierlich leicht an. Doch immerhin konnten laufende Kuponeinnahmen die leichten Kursverluste gerade kompensieren, mehr aber auch nicht. In den letzten Monaten drehte sich der Wind jedoch sehr plötzlich: Die Inflationsdynamik schwächte sich deutlich ab und beflügelte die Zinssenkungserwartungen vieler Marktteilnehmer:innen. Eine Rentenrallye bescherte Anleger:innen bis Jahresende doch noch einen versöhnlichen Jahresausklang. So fiel die Rendite der 10-jährigen US-Treasuries vom Höchststand im Oktober bei 5% auf 3,9% und bei deutschen Staatsanleihen von 3% auf 2% zum Jahresende. In diesem Umfeld konnten fast alle Rentensegmente Kursgewinne verbuchen.

An den Aktienmärkten zeigten sich höchst ungewöhnliche Entwicklungen. Eine Hand voll Unternehmen zog mit guter Performance, aufgrund deren hoher Kapitalisierungen sogar die breiten Indizes mit nach oben. Bei genauerem Hinsehen entpuppte sich aber der Großteil der Aktien in den gängigen Indizes bis September als seitwärts tendierend. Inhaltlich profitierten vor allem Technologiewerte von teilweise fantastischen Erwartungen im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz. Ob diese Fantasien nicht überzogen sind, wird sich erst weisen, doch vorerst ist die Schere zwischen Value und Growth stark auseinandergegangen. Eine derartige Divergenz hat in der Vergangenheit nie lange angehalten. Wir rechnen mit einer schrittweisen Auflösung dieser Ungleichgewichte, allerdings nicht – wie nach der Jahrtausendwende – mit Insolvenzen großer Tech-Firmen. Die am besten performenden Unternehmen sind Großteils sehr solide und verdienen mit ihren etablierten Produkten gutes Geld. Doch stimmt unseres Erachtens bei einigen Titeln die Bewertung nicht. Außerdem drängt sich die Frage auf, wo die kumulierte Kapitalisierung von so wenigen Unternehmen noch hingehen soll: aktuell machen nur sieben Werte mehr als ein Viertel des US-Marktes aus.

Qualitätsaktien hatten – vor allem in den ersten drei Quartalen – gegenüber dem Technologiesegment stark das Nachsehen und konnten die Fantasiebewertungen ihrer Tech-Pendants nur aus weiter Ferne beobachten. In den letzten Monaten hingegen konnte auch der breite Markt in der Aufwärtsbewegung mithalten.

Die unterschiedlichen Entwicklungen schlugen auch auf die Regionen durch: Da US-Börsen tendenziell technologieelastischer sind, waren auch nordamerikanische Aktien in Summe stärker als europäische Titel. Aktien aus Schwellenländern hatten hingegen ein wenig das Nachsehen, was nicht zuletzt mit Schwierigkeiten in China zusammenhängt.

Anlagestrategie

Nachdem im März 2023 die Aktiengewichtung wieder auf das „Neutrale“ Verhältnis zu rebalancieren umgesetzt wurde, kam es im Juni zu der Entscheidung, die Ausrichtung im Portfolio neu zu gestalten. Bei den Aktien wurde die Allokation japanischer Aktien erhöht und Europa etwas reduziert. Finanziert wurde die Aufstockung der japanischen Aktien einerseits durch eine leichte Reduktion der Anlageregion Europa und andererseits durch einen Teilverkauf der liquiden Mittel (Schoellerbank Kurzinvest). Als Konsequenz kommt es zu einer marginalen Erhöhung der Aktiengewichtung, die jedoch mehr technisch bedingt ist als eine positivere Einschätzung für Aktien widerspiegelt. Ebenso kam es bei Fremdwährungsanleihen zu Anpassungen. Nach einer Verlängerung der US-Dollar Duration in sämtlichen Dollar-Anleihen, wurde der US-Dollar als Teil der Fremdwährung in Euro-Mandaten erhöht wodurch der Greenback von „Untergewichtet“ auf „neutral“ gehoben wurde. Der Kanadischen Dollar, der dank einer starken Rohstoffkomponente, klar vor den US-Dollar und dem Euro lag, wurde reduziert.

Im August wurden das Telekommunikationsunternehmen AT&T aus dem Portfolio entfernt. Es wurde bekannt, dass dem Unternehmen durch die Entsorgung bzw. Entfernung von Blei ummantelten Kabel eine enorme Kostenbelastung bevorsteht sowie eine Gefahr für die Umwelt ausgehen könnte. Im Gegenzug kam es mit dem Zahlungsdienstleister PayPal zu einer Neuaufnahme im Bereich Finanzwesen. Weiters wurde entschieden, die geldmarktnahe Veranlagung zu liquidieren und in längere Laufzeiten zu veranlagen. Die Umsetzung erfolgte durch den Verkauf des Schoellerbank Kurzinvest. Die Gelder flossen zum Großteil in das Staatsanleihssegment. Durch diesen Schritt erhöhte sich die Duration, um dadurch stärker von allfällig sinkenden Renditen zu profitieren. Zudem sichern wir uns die attraktiven Renditeniveaus für einen längeren Zeitraum, als dies mit einer Geldmarktbindung der Fall wäre. Kleinere Anpassungen sind auch bei Unternehmensanleihen und bei Fremdwährungsanleihen inkl. Schwellenländeranleihen vorgenommen worden.

Mit der Neuaufnahme von Enphase Energy kam es im September zu einer Änderung im Aktienportfolio. Das Unternehmen ist ein globales Energietechnologieunternehmen und weltweit führender Anbieter von Solar- und Speichersystemen im Bereich Modultechnik für Photovoltaikanlagen. Im Gegenzug trennten wir uns von Johnson & Johnson. Die Aktie des Unternehmens verzeichnete in den letzten zwei Jahren eine Seitwärtsbewegung und sieht sich auch mit laufenden Rechtsstreitigkeiten konfrontiert.

Eine weitere Anpassung im Bereich Einzeltitel USA erfolgte im Oktober. Der Post-it Hersteller 3M – der sich aufgrund von fehlerhaften Ohrstöpseln mit Klagen konfrontiert sieht, welche in der Folge die Margen und angepeilten Ertragsziele durch Strafzahlungen nachhaltig unter Druck bringen könnte – wurde aus dem Portfolio verkauft. Mit den freigewordenen Mitteln wurde die Aktie von Halliburton in den Fonds neu aufgenommen. Bei dem Unternehmen handelt es sich – gemessen am Umsatz – um den größten Energiedienstleister der Welt. Kerngeschäft des Unternehmens ist es, den Lebenszyklus eines Rohstoffreservoirs durch spezielle Lösungen zu maximieren.

In den ersten beiden Monaten des Jahres 2024, kam es zu kleineren Duration-Anpassungen bei Unternehmensanleihen. Anfang März wurde die Aktienquote des Portfolios auf die untere Bandbreite von „Neutral“ reduziert. Die deutlich gestiegenen Bewertungen und die durchwegs schon sehr optimistische Anlegerstimmung lassen eine Korrektur der Aktienkurse wahrscheinlicher erscheinen als noch vor wenigen Monaten. Die aufgrund der Gewinnmitnahme bei Aktien frei gewordene Liquidität wurde in europäische Staatsanleihen reinvestiert. Hier sind die Zinsen attraktiv, und die hohe Liquidität dieser Assetklasse ermöglicht ein rasches Reagieren im Fall von neuen Chancen auf dem Aktienmarkt.

Ausblick

Wir blicken auf ein schwieriges Jahr zurück, das zum Jahresende hin noch deutlich ins Positive gedreht hat. Wohlüberlegte Positionierungen machten sich schlussendlich bezahlt.

In der aktuellen Marktsituation, in der die Leitzinsen ihren Höhepunkt erreicht haben und die Inflation solide unter Kontrolle ist und bleibt, sind Investor:innen mit lang laufenden Anleihen wesentlich besser positioniert als mit Geldmarktveranlagungen, das bestätigen uns alle historischen Auswertungen. Die „Term-Premium“, also die Mehrrendite für längere Laufzeiten, muss dann nicht mehr mangels Nachfrage weiter ansteigen, sondern findet ihr Gleichgewicht oder wird sogar wieder leicht nachgeben. Viele Bewegungen auf den Kapitalmärkten überschießen zuerst in die eine Richtung, nur um dann wie ein Pendel in die andere Richtung zurückzuschwingen.

Die Aktienmärkte haben sich bis zuletzt ungewöhnlich inhomogen entwickelt. Wenige sehr groß kapitalisierte Tech-Unternehmen haben den ganzen Index mit nach oben gezogen. An der hohen Konzentration der Kapitalisierung weniger Titel in breiten Indizes ist gut zu beobachten, wie einzigartig die Lage ist. Einerseits schränken Index-Betreiber solche starken Gewichtungen oftmals durch ihre Berechnungs-Logik ein, andererseits wird der Druck auf die Politik größer, zum Wohle der Konsument:innen hinsichtlich kartellrechtlicher Regelungen noch genauer hinzusehen. Die Vergangenheit hat selbst in dem von freien Kräften der Märkte dominierten Wirtschaftssystem der USA gezeigt, dass allzu mächtige

Unternehmen auf Dauer eine große Herausforderung darstellen und regulatorische Maßnahmen nicht auszuschließen sind.

Unterm Strich blicken wir trotz manch mahnender Stimmen optimistisch ins neue Jahr: Alleine die normalisierte Zinssituation bietet für alle Anlageklassen deutlich bessere Entwicklungsmöglichkeiten, als wir sie in der jüngeren Vergangenheit sahen. Bei der Selektion der Aktientitel setzen wir weiter auf Qualität und bleiben damit unserem Investmentprozess treu. Aktieninvestments sehen wir als Unternehmensbeteiligungen. Und solche möchten wir dann eingehen, wenn das Produkt überzeugt, Wettbewerbsvorteile bestehen, die Bilanz gesund ist und nicht zuletzt auch der Preis stimmt.

Selbstverständlich haben wir für unsere Kund:innen laufend einen genauen Blick auf die Risiken und bleiben gewappnet, als aktive Asset-Manager unsere Positionierungen auch weiter an neue Umstände anzupassen.

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)

Rechnungsjahresende	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2024
Fondsvermögen	221.609.311,77	195.087.664,95	193.600.730,12
Ausschüttungsanteil AT0000A15MR2			
Rechenwert je Anteil	11.926,89	10.964,31	11.399,13
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.104,970	8.144,560	7.575,820
Ausschüttung	440,00	220,00	300,00
KEst-Anteil der Ausschüttungstranche	150,6697	32,2224	51,3350
Wertentwicklung in %	+0,40	-4,35	+6,08
Thesaurierungsanteil AT0000A15MS0			
Rechenwert je Anteil	12.984,39	12.253,56	12.996,68
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.622,494	8.633,262	8.251,565
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	778,4035	0,0000	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	162,8659	1,0123	0,0000
Wertentwicklung in %	+0,40	-4,36	+6,07

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

Ausschüttungsanteil:

Die Ausschüttung erfolgt ab dem 17.06.2024 von der jeweiligen depotführenden Bank. Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die Kapitalertragsteuer einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

In der Zeit vom 17. Juni 2024 bis zum 16. August 2024 wird den Anleger:innen ein Wiederanlagerabatt in Höhe von 1,50% vom Ausgabepreis je Anteil gewährt. Der Wiederanlagerabatt wird vom jeweiligen Ausgabepreis des Ankaufstages abgezogen.

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 17.06.2024 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

	Ausschüttungsanteil AT0000A15MR2	Thesaurierungsanteil AT0000A15MS0
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10.964,31	12.253,56
Ausschüttung am 15.06.2023 von EUR 220,00 (entspricht 0,0203 Anteilen) ¹⁾		
Auszahlung am 15.06.2023 von EUR 1,0123 (entspricht 0,0001 Anteilen) ¹⁾		
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11.399,13	12.996,68
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	11.630,42	12.997,74
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	+6,08	+6,07
Nettoertrag pro Anteil	+666,11	+744,18

1) Rechenwert am 15.06.2023 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 10.842,93 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 12.362,53.

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

Bei der Performance-Ermittlung nach der OeKB-Berechnungsmethode kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu Rundungsdifferenzen sowie bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche zu unterschiedlichen Ergebnissen 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)	2.125.738,36	
Dividendenerträge	1.130.976,99	
Sonstige Erträge	1.194,77	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		3.257.910,12
Sollzinsen		0,00
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	-1.526.678,92	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung	-16.896,00	
Publizitätskosten	-4.180,40	
Wertpapierdepotgebühren	0,00	
Depotbankgebühren	-430.601,74	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		-1.978.357,06
Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds ¹⁾		96.964,60
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		1.376.517,66
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Realisierte Gewinne	4.162.755,21	
Realisierte Verluste	-6.034.586,44	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-1.871.831,23
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-495.313,57
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁴⁾		12.141.815,48
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁵⁾		11.646.501,91
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	36.491,82	
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	-106.168,21	-69.676,39
Fondsergebnis gesamt		11.576.825,52

- 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 10.269.984,25.
- 4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 8.023.335,49 und unrealisierte Verluste EUR 4.118.479,99.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 16.368,47.

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	
8.144,560 Ausschüttungsanteile + 8.633,262 Thesaurierungsanteile	195.087.664,95
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.06.2023	-1.796.099,80
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.06.2023	-8.789,93
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	-11.258.870,62
Fondsergebnis gesamt	11.576.825,52
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	
7.575,820 Ausschüttungsanteile + 8.251,565 Thesaurierungsanteile	193.600.730,12

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
DIAGEO PLC	GB0002374006		0	3.000	12.000	29,255	410.548,47	0,21
Summe Emissionsland Großbritannien							410.548,47	0,21
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85510							410.548,47	0,21
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
UCB S.A.	BE0003739530		400	2.000	2.900	114,400	331.760,00	0,17
Summe Emissionsland Belgien							331.760,00	0,17
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		200	600	2.600	277,800	722.280,00	0,37
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		1.200	3.900	11.300	39,915	451.039,50	0,23
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		800	10.700	11.800	31,515	371.877,00	0,19
SAP SE O.N.	DE0007164600		600	4.600	2.300	180,460	415.058,00	0,21
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		700	1.700	7.000	56,720	397.040,00	0,21
Summe Emissionsland Deutschland							2.357.294,50	1,22
Emissionsland Großbritannien								
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78		600	2.000	8.600	46,520	400.072,00	0,21
Summe Emissionsland Großbritannien							400.072,00	0,21
Summe Aktien auf Euro lautend							3.089.126,50	1,60
Aktien auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	SE0017486897		0	47.600	13.000	158,150	178.390,46	0,09
Summe Emissionsland Schweden							178.390,46	0,09
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,52500							178.390,46	0,09

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ABB LTD. NA	CH0012221716		0	12.200	5.800	41,890	248.783,53	0,13
Summe Emissionsland Schweiz							248.783,53	0,13
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,97660							248.783,53	0,13
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
HCOB IS 23/27	DE000HCB0BZ1	4,875	2.000	0	2.000	100,445	2.008.900,00	1,04
Summe Emissionsland Deutschland							2.008.900,00	1,04
Emissionsland Österreich								
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	0	1.450	3.050	94,999	2.897.469,50	1,50
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	2.150	800	6.250	85,626	5.351.625,00	2,76
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	3.400	0	5.400	72,185	3.897.990,00	2,01
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	2.450	400	86,242	344.968,00	0,18
Summe Emissionsland Österreich							12.492.052,50	6,45
Emissionsland Spanien								
BBVA 22/27 MTN	XS2534785865	3,375	0	2.400	2.000	99,931	1.998.620,00	1,03
BCO SANTAND. 23/30 MTN	XS2634826031	4,250	200	0	200	104,193	208.386,00	0,11
Summe Emissionsland Spanien							2.207.006,00	1,14
Summe Anleihen auf Euro lautend							16.707.958,50	8,63
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							20.634.807,46	10,66
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
PIMCO GI-EM.MK.B.INSI EOH	IE00B39T3767		19.000	49.000	588.000	14,790	8.696.520,00	4,49
Summe Emissionsland Irland							8.696.520,00	4,49
Emissionsland Luxemburg								
G. SACHS FDS I	LU2488808051		165.000	153.000	352.000	12,990	4.572.480,00	2,36
PICTET-JAP.EQ.OPPO.I	LU0255979238		15.200	13.200	34.500	132,810	4.581.945,00	2,37
Summe Emissionsland Luxemburg							9.154.425,00	4,73
Emissionsland Österreich								
Schoellerbank Euro Alternativ	AT0000820386		1.200	6.300	89.500	139,780	12.510.310,00	6,46
Summe Emissionsland Österreich							12.510.310,00	6,46
Summe Investmentfonds auf Euro lautend							30.361.255,00	15,68

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.) / Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentfonds auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Luxemburg								
FID.FDS-EMER.M.F.Y	LU0346390940		37.000	133.000	254.000	15,340	3.604.069,93	1,86
GSF-EM.MKTS EQ.PTF I AC	LU0234572450		34.000	86.000	178.000	21,290	3.505.337,16	1,81
Summe Emissionsland Luxemburg							7.109.407,09	3,67
Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08110							7.109.407,09	3,67
Summe Investmentfonds							37.470.662,09	19,35
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B05WJX34		400	1.800	5.200	94,900	577.102,09	0,30
RECKITT BENCK.GRP	GB00B24CGK77		500	5.800	3.500	45,120	184.680,15	0,10
SMITH + NEP.	GB0009223206		0	4.000	26.000	9,916	301.503,92	0,16
Summe Emissionsland Großbritannien							1.063.286,16	0,55
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85510							1.063.286,16	0,55
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Finnland								
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403		700	1.700	10.000	43,140	431.400,00	0,22
Summe Emissionsland Finnland							431.400,00	0,22
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE INH.	FR0000120073		0	2.300	1.800	192,840	347.112,00	0,18
BNP PARIBAS INH.	FR0000131104		800	2.500	8.500	65,860	559.810,00	0,29
LVMH	FR0000121014		40	180	830	833,700	691.971,00	0,36
SCHNEIDER ELEC. INH.	FR0000121972		200	500	2.400	209,650	503.160,00	0,26
TOTALENERGIES SE	FR0000120271		600	2.500	8.500	63,470	539.495,00	0,28
Summe Emissionsland Frankreich							2.641.548,00	1,36
Emissionsland Luxemburg								
EUROFINS SCI. INH.	FR0014000MR3		1.100	2.600	7.900	59,080	466.732,00	0,24
Summe Emissionsland Luxemburg							466.732,00	0,24
Emissionsland Niederlande								
UNIVERSAL MUSIC GROUP	NL0015000IY2		0	3.000	17.000	27,880	473.960,00	0,24
Summe Emissionsland Niederlande							473.960,00	0,24
Emissionsland Spanien								
AMADEUS IT GRP SA	ES0109067019		0	1.100	5.900	59,440	350.696,00	0,18
INDITEX INH.	ES0148396007		1.000	14.200	5.800	46,670	270.686,00	0,14
Summe Emissionsland Spanien							621.382,00	0,32
Summe Aktien auf Euro lautend							4.635.022,00	2,39

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge /Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
NESTLE NAM.	CH0038863350		0	600	3.300	95,750	323.545,98	0,17
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		200	600	1.450	229,700	341.045,46	0,18
Summe Emissionsland Schweiz							664.591,44	0,34
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							664.591,44	0,34
umgerechnet zum Kurs von 0,97660								
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115		3.200	7.000	15.700	87,020	1.263.725,83	0,65
Summe Emissionsland Irland							1.263.725,83	0,65
Emissionsland USA								
ALPHABET INC.CL C	US02079K1079		1.900	3.700	12.400	156,500	1.795.023,59	0,93
AMER. EXPRESS	US0258161092		2.000	3.400	9.100	227,610	1.915.873,65	0,99
APPLE INC.	US0378331005		2.850	3.950	11.000	170,030	1.730.024,97	0,89
BANK AMERICA	US0605051046		4.000	10.600	43.400	37,520	1.506.214,04	0,78
BERKSH. H.B NEW	US0846707026		350	1.000	4.050	420,200	1.574.146,70	0,81
BEST BUY CO.	US0865161014		1.800	3.800	16.800	81,640	1.268.663,40	0,66
BK N.Y. MELLON	US0640581007		6.500	10.900	29.500	56,960	1.554.268,80	0,80
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083		5.100	6.800	27.000	52,990	1.323.402,09	0,68
CIGNA GROUP, THE	US1255231003		950	1.700	4.700	364,080	1.582.810,10	0,82
CISCO SYSTEMS	US17275R1023		2.700	7.100	29.600	50,040	1.370.071,22	0,71
CORNING INC.	US2193501051		4.200	10.700	40.500	32,670	1.223.878,46	0,63
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		3.500	5.600	15.100	121,530	1.697.440,57	0,88
EL. ARTS INC.	US2855121099		900	2.100	10.100	133,340	1.245.707,15	0,64
ENPHASE ENERGY INC.	US29355A1079		14.900	400	14.500	118,290	1.586.536,86	0,82
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022		1.600	4.100	14.900	116,990	1.612.386,46	0,83
GENL MILLS	US3703341046		6.700	3.100	22.100	70,130	1.433.607,44	0,74
GILEAD SCIENCES	US3755581036		8.600	2.800	23.700	72,880	1.597.683,84	0,83
HALLIBURTON CO.	US4062161017		44.000	10.700	33.300	39,930	1.229.922,30	0,64
INTEL CORP.	US4581401001		10.000	34.800	47.200	44,520	1.943.709,19	1,00
NEWMONT CORP.	US6516391066		4.800	10.800	32.800	36,430	1.105.266,86	0,57
PACCAR INC.	US6937181088		2.500	5.400	19.600	123,100	2.231.763,94	1,15
PAYPAL HDGS INC.	US70450Y1038		28.200	2.700	25.500	65,030	1.533.868,28	0,79
QUALCOMM INC.	US7475251036		1.850	3.550	13.100	171,720	2.080.780,69	1,07
WALGREENS BOOTS AL.	US9314271084		4.600	11.200	37.800	19,540	683.204,14	0,35
Summe Emissionsland USA							36.826.254,74	19,02
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08110							38.089.980,57	19,67
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 14/30 INFL. LKD Inflationsanpassung	DE0001030559	0,500	1.000	0	1.500	101,409	1.521.135,00 283.899,62	0,79 0,15

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück (ger.) / Nom. (in 1.000 ger.)					
BUNDANL.V. 15/26 INFL. LKD Inflationsanpassung	DE0001030567	0,100	0	1.100	2.600	98,602	2.563.652,00	1,32
BUNDANL.V. 21/33 INFL. LKD Inflationsanpassung	DE0001030583	0,100	1.400	0	2.000	99,038	294.476,56	0,15
KNORR BREMSE MTN 22/27	XS2534891978	3,250	0	0	1.500	99,603	1.980.760,00	1,02
VOLKSWAGEN BK. MTN 19/26	XS1944390597	2,500	0	2.400	1.300	97,122	343.208,57	0,18
VOLKSWAGEN BK. MTN 23/31	XS2617457127	4,625	5.100	0	5.100	103,812	1.494.045,00	0,77
							1.262.586,00	0,65
							5.294.412,00	2,73
							15.038.174,75	7,77
Summe Emissionsland Deutschland								
Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität								
EFSS 21/26 MTN	EU000A1G0EN1	0,000	900	4.900	1.000	93,530	935.300,00	0,48
							935.300,00	0,48
Summe Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität								
Emissionsland Finnland								
FINLD 16-26	FI4000197959	0,500	0	2.500	3.000	95,208	2.856.240,00	1,48
FINNLD 20/30	FI4000441878	0,000	3.950	750	7.800	84,334	6.578.052,00	3,40
FINNLD 20/40	FI4000440557	0,250	2.600	0	3.900	64,799	2.527.161,00	1,31
							11.961.453,00	6,18
Summe Emissionsland Finnland								
Emissionsland Frankreich								
BPCE 22/32 MTN	FR001400E797	4,000	1.000	0	3.500	103,932	3.637.620,00	1,88
CARREFOUR 23/31 MTN	FR001400LUK3	4,375	3.100	0	3.100	105,023	3.255.713,00	1,68
CR.MUT.ARKEA 22/27 MTN	FR001400CQ85	3,375	0	1.000	2.500	99,779	2.494.475,00	1,29
KERING 23/31 MTN	FR001400KHW7	3,625	1.500	0	1.500	101,753	1.526.295,00	0,79
REP. FSE 07-40 O.A.T. Inflationsanpassung	FR0010447367	1,800	400	0	400	116,578	466.312,00	0,24
REP. FSE 11-27 O.A.T. Inflationsanpassung	FR0011008705	1,850	1.600	0	3.100	105,070	195.028,88	0,10
REP. FSE 13-24 O.A.T. Inflationsanpassung	FR0011427848	0,250	0	3.100	500	100,953	3.257.170,00	1,68
REP. FSE 14-30 O.A.T. Inflationsanpassung	FR0011982776	0,700	3.100	0	7.300	102,139	762.940,74	0,39
REP. FSE 16-47 O.A.T. Inflationsanpassung	FR0013209871	0,100	400	200	200	86,080	504.765,00	0,26
							29.378,25	0,02
							1.014.912,94	0,52
							172.160,00	0,09
							38.229,72	0,02
							24.811.147,53	12,82
Summe Emissionsland Frankreich								
Emissionsland Großbritannien								
BRIT.TELECOM 23/33 MTN	XS2675225531	4,250	4.400	0	4.400	104,009	4.576.396,00	2,36
							4.576.396,00	2,36
Summe Emissionsland Großbritannien								
Emissionsland Italien								
ENI 20/30 MTN	XS2107315470	0,625	1.700	0	1.700	85,621	1.455.557,00	0,75
ENI 23/33 MTN	XS2623956773	4,250	3.500	0	3.500	104,286	3.650.010,00	1,89

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück (ger.) / Nom. (in 1.000 ger.)					
ITALIEN 19/29	IT0005365165	3,000	3.400	0	3.400	98,973	3.365.082,00	1,74
ITALIEN 22/27	IT0005484552	1,100	2.000	450	3.950	94,220	3.721.690,00	1,92
ITALIEN 22/28	IT0005521981	3,400	1.200	0	1.200	100,932	1.211.184,00	0,63
Summe Emissionsland Italien							13.403.523,00	6,92
Emissionsland Kanada								
MERC.B.FI.CA 22/27 MTN	DE000A3LBMX2	3,000	0	2.900	700	99,372	695.604,00	0,36
Summe Emissionsland Kanada							695.604,00	0,36
Emissionsland Niederlande								
ROB.BOSCH INV.NL 13/33 MTN	XS0937160272	2,979	1.500	0	1.500	96,884	1.453.260,00	0,75
Summe Emissionsland Niederlande							1.453.260,00	0,75
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 18-28	ES0000012B88	1,400	6.300	0	6.300	94,342	5.943.546,00	3,07
SPANIEN 20/26	ES0000012G91	0,000	2.100	1.300	2.500	94,647	2.366.175,00	1,22
Summe Emissionsland Spanien							8.309.721,00	4,29
Emissionsland USA								
IBM 23/31	XS2583742239	3,625	3.000	0	3.000	101,937	3.058.110,00	1,58
VERIZON COMM 19/30	XS1979280937	1,250	0	0	2.900	88,538	2.567.602,00	1,33
Summe Emissionsland USA							5.625.712,00	2,91
Summe Anleihen auf Euro lautend							86.810.291,28	44,84
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							131.263.171,45	67,80
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							189.368.641,00	97,81
Bankguthaben							1.633.002,69	0,84
Dividendenansprüche							165.435,32	0,09
Zinsenansprüche							2.438.725,59	1,26
Sonstige Abgrenzungen							-5.074,48	0,00
Fondsvermögen							193.600.730,12	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile					Stück	7.575,820		
Anteilswert Ausschüttungsanteile					EUR	11.399,13		
Umlaufende Thesaurierungsanteile					Stück	8.251,565		
Anteilswert Thesaurierungsanteile					EUR	12.996,68		

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.)
Investmentfonds				
Investmentfonds auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
Schoellerbank Kurzinvest	AT0000944806		0	122.800
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
3M CO.	US88579Y1010		2.000	12.700
AT + T INC.	US00206R1023		10.200	91.000
JOHNSON + JOHNSON	US4781601046		300	9.100
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
CARREFOUR 20/27 MTN	FR0013505260	2,625	0	3.500
Emissionsland Großbritannien				
LLOYDS BK C. 20/26 MTN	XS2151069775	2,375	0	800
Emissionsland Italien				
ENI S.P.A. 17/27 MTN	XS1551068676	1,500	0	2.400
ITALIEN 19/25	IT0005386245	0,350	0	600
ITALIEN 20/26	IT0005419848	0,500	0	3.550
Emissionsland Kanada				
MAGNA INTL INC. 17/27	XS1689185426	1,500	0	1.900
Emissionsland Luxemburg				
CK HUT.G.TEL 19/26	XS2057069093	0,750	0	3.200
Emissionsland Niederlande				
BMW FIN. 19/29 MTN	XS1948611840	1,500	0	2.500
Emissionsland Spanien				
SPANIEN 19/24	ES0000012E85	0,250	0	1.500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland USA				
BAXTER INTL 17/25	XS1577962084	1,300	0	3.500
COMCAST CORP 20/27	XS2114852218	0,250	0	2.600
STRYKER 18/27	XS1914502304	2,125	0	2.000

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

Hinweis zur Bewertung

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

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

Der Gesamtwert des Fonds wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

Angaben zur Vergütungspolitik

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

Anzahl der Mitarbeiter:innen gesamt (inkl. Geschäftsführung)	30 (FTE 25,07)
Anzahl der Risikoträger (inkl. Geschäftsführung)	17
fixe Vergütungen	2.396.992,74
variable Vergütungen	278.550,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter:innen	2.675.542,74
davon Vergütungen für Geschäftsführung	680.246,76
davon Vergütung für Führungskräfte (Risikoträger)	0,00
davon Vergütung für sonstige Risikoträger	847.074,60
davon Vergütung für Mitarbeiter:innen in Kontrollfunktionen	276.206,76
davon Vergütungen für Mitarbeiter:innen, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsführung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW/AIF haben	0,00
Summe Vergütung für Risikoträger	1.803.528,12

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

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

Alle Mitarbeiter:innen der Schoellerbank Invest AG werden jährlich im Rahmen eines jährlichen Bonusprozesses beurteilt. Die geforderte Unabhängigkeit von den von ihnen kontrollierten Geschäftsbereichen sowie die Vermeidung von Interessens- und Kompetenzkonflikten hinsichtlich der Vergütungspolitik werden durch die Definition individueller Ziele eingehalten. Auch der gesetzlich geforderten Gewaltentrennung zwischen den einzelnen Geschäftsbereichen wird somit entsprechend Rechnung getragen. Bei der Gesamtvergütung stehen fixe und variable Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis, wobei der fixe Vergütungsanteil so hoch ist, dass eine flexible Politik in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten uneingeschränkt möglich ist und auch zur Gänze auf die Gewährung einer variablen Vergütung verzichtet werden kann. Die Verteilung der tatsächlichen Auszahlung auf einen mehrjährigen Zeitraum wird in der Schoellerbank Invest AG nur bei Überschreitung der Erheblichkeitsschwelle (50% des fixen Jahresgehalts oder 50.000 € (Brutto)) angewendet. Bei variablen Vergütungen unterhalb der Erheblichkeitsschwelle wird eine Verteilung auf einen mehrjährigen Zeitraum aufgrund des Proportionalitätsprinzips nicht angewendet.

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

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

Der Aufsichtsrat der Schoellerbank Invest AG hat die Grundsätze der Vergütungspolitik 2022 in der 104. Sitzung des Aufsichtsrates vom 10.06.2022 geprüft und angenommen. Seitens der internen Revision wurde im Jahr 2022 ebenfalls eine Überprüfung der Vergütungspolitik vorgenommen, es gab keine critical findings.

Im Jahr 2022 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

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

Schoellerbank Invest AG

Mag. Thomas Meitz

Mag. Michael Schützinger

Salzburg, am 13. Juni 2024

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Schoellerbank Invest AG, Salzburg, über den von ihr verwalteten Schoellerbank Global Balanced, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011 bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.03.2024, 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 31.03.2024 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 13. Juni 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Nora Engel-Kazemi
Wirtschaftsprüferin

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

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

Fondsbestimmungen

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der 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 dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Für den Investmentfonds werden internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, fix oder variabel verzinsten Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds erworben. Die Vermögenswerte werden nach den Kriterien des Schoellerbank AktienRating, des Schoellerbank AnleihenRating bzw. nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt. Der Anteil an Aktien und/oder Aktienfonds beträgt **höchstens 50 v.H.** des Fondsvermögens. Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

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 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden. Der Fonds hat weder Einzelziele noch kumulative Ziele, welche auf geldmarktsatzkonforme Renditen oder die Wertbeständigkeit der Anlage gemäß Artikel 1 Abs 1 lit c) der Geldmarktfonds-VO (EU) 2017/1131 abstellen und ist somit kein Geldmarktfonds im Sinne der Geldmarktfonds-VO.

3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika 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 Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 **20 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren. Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu **30 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **15 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.

7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **50 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 oder 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.

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 **3 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 5 Cent. Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und zwar jeweils über 1 Stück bzw. Bruchstücke davon ausgegeben werden.

1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.06. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab 15.06. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.06. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Nicht anwendbar.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1 v.H. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung reduziert sich um jene Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft, die diese hinsichtlich Teilen des Investmentfonds, die in Anteilen eines von ihr verwalteten Investmentfonds angelegt werden, erhalten

hat. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|--|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |
| 2.7. | Vereinigtes Königreich
Großbritannien und Nordirland: | Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange |

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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

Steuerliche Behandlung

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