

“Globo I”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Bericht / Anlagestrategie	5
Rückblick	5
Ausblick	5
Fondsdetails in EUR	7
Wertentwicklung seit Fondsbeginn	7
Auszahlung	8
Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10
Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)	12
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	13
Fondsergebnis	13
Entwicklung des Fondsvermögens	14
Vermögensaufstellung zum 30.09.2020	15
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente	34
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	35
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	36
Angaben zur Vergütungspolitik	37
Bestätigungsvermerk	40
Bericht des Aufsichtsrates	42
Fondsbestimmungen	43
Anhang	45
Steuerliche Behandlung	48
Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen	48

“ 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

Peter JENEWEIN
(Vorsitzender)
Dr. Peter FUCHSBERGER
(Vorsitzender-Stv.)
Paolo BOZZOLO
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

56 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<http://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 01.10.2019 bis zum 30.09.2020 vorzulegen.

Die Fondsbestimmungen des Globo I wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Bundesrepublik Deutschland zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Globo I in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter 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

In den letzten sechs Monaten beherrschte das Thema „Corona-virus“ die Medien. Zunächst schien sich die Lage rasch zu normalisieren und in vielen Bereichen bzw. Regionen gingen die Menschen wieder sehr unbekümmert mit dem Virus um, viele vernachlässigten die vom Staat empfohlenen Vorsichtsmaßnahmen. Es wurde gereist und gefeiert. Entsprechend kann es nicht überraschen, dass inzwischen wieder deutlich steigende Fallzahlen zu beobachten sind und die Regierungen wieder restriktivere Maßnahmen beschlossen haben. Man versucht allerdings unter allen Umständen einen neuerlichen Lock down zu verhindern. Der bisher entstandene Schaden in der Wirtschaft ist bereits zu groß. Darüber hinaus wird Woche für Woche die Hoffnung geschürt, dass schon bald ein Impfstoff zur Verfügung stehen wird. US-Präsident Trump möchte ihn sogar noch vor den US-Wahlen am 3. November präsentieren.

Genau das Thema Hoffnung ist es, welches wie von uns erwartet die Aktienkurse über die letzten sechs Monate immer weiter ansteigen ließ. Überraschenderweise kam es nicht einmal zu einer gesunden Zwischenkorrektur. Dies belegt deutlich, dass ein wenig Hoffnung bereits ausreicht, wenn ausreichend Liquidität zur Verfügung gestellt wird und darüber hinaus eine Nullzins- bzw. Strafzinspolitik von Seiten der Notenbanken betrieben wird. Im März gingen wir noch von einer Verdreifachung der Hilfsmaßnahmen im Vergleich zur Finanzmarktkrise 2008 aus, inzwischen haben wir eine Verfünffachung erreicht. Hiervon haben allerdings nicht nur die Aktienmärkte profitiert, sondern auch die Edelmetallmärkte. Der deutsche Aktienindex DAX konnte in den letzten sechs Monaten 27% zulegen und verzeichnet damit auf zwölf Monatssicht nun ein Plus von 3%. Die Entwicklung des Dow Jones war fast identisch. Aber nicht alle Aktienmärkte konnten sich seit dem März tief so stark erholen, sie machen auf 12 Monatssicht sogar Verluste, z.B. die Börse von Spanien mit +2% (-28%) oder Österreich +5% (-31%).

Deutlich besser konnten die Edelmetallanlagen abschneiden, Gold verzeichnete ein Plus von 20% auf Sicht von sechs Monaten und im zwölf Monatsvergleich sogar ein Plus von 28%. Der Silberpreis stieg um 71% (41%) und die Minenindizes

verzeichneten ein Plus von ca. 80% (50%). Politisch belastet verzeichnet der Hongkonger Markt ein Minus von 2% (-8%). Für den Globo I bedeutet diese Entwicklung, dass er trotz der schlechten Entwicklung in Hongkong ebenfalls ein deutliches Plus erwirtschaften konnte. Er verzeichnet sogar einen überdurchschnittlichen Zuwachs von +42,89%. Der Fonds profitierte davon, dass aufgrund des Handelskriegs das Engagement am Hongkonger Markt zurückgestuft wurde und gleichzeitig aufgrund der Coronakrise die Edelmetallpositionen (in Aktien) verstärkt wurden.

Der von uns erwartete mittelfristige neue Aufwärtstrend hat bereits an einigen Märkten begonnen, andere befinden sich in der Bodenbildung und sollten ebenfalls in den nächsten Monaten die Wende schaffen.

Ausblick

Bereits jetzt schätzt man weltweit die Stimulusmaßnahmen seitens Regierungen und Notenbanken auf 20.000 Milliarden US-Dollar. Nun streiten sich die US-Regierung und der Kongress darum, ob man noch weitere 1,5 Billionen bzw. 2,5 Billionen USD zusätzlichen Stimulus beschließen soll. Das parteiunabhängige CBO geht ebenso von einem deutlichen Anstieg der Verschuldung in den nächsten Jahren aus wie der frühere Goldman Sachs Chef Blankfein. Dieser erwartet in der nächsten Legislaturperiode einen Anstieg der Staatsverschuldung um weitere 7 Billionen USD. Parallel dazu will die US-Notenbank den Zins angeblich bis Ende 2023 im Bereich 0% belassen und hofft darüber hinaus auf einen Anstieg der Inflation über die 2% Marke. Es ist sogar die Rede davon, dass man vorübergehend bereit wäre einen Anstieg bis auf 10% zu tolerieren.

Geht man davon aus, dass mit den weiteren Stimulierungsmaßnahmen weltweit ein Gesamtpaket für die Coronabekämpfung in Höhe von 25.000 Milliarden Dollar „frisch gedruckten Geldes“ in die Märkte gepumpt wird, so besteht tatsächlich eine berechtigte Hoffnung, dass es diesmal nicht nur zu einer Asset-Preis-inflation führen wird sondern dank der direkt an die Bevölkerung ausgestellten Schecks auch zu einer steigenden Konsuminflation. Eine Kombination steigender Inflation

gekoppelt mit einer Nullzinspolitik bedeutet aber nichts anderes als weiter sinkende Realzinsen. Dies mag der Wirtschaft in einem gewissen Umfange zu Gute kommen, einer der Hauptprofiteure dürfte aber der Edelmetallbereich bleiben. Es erscheint also realistisch zu sein, dass nach einer Zwischenkorrektur sowohl die Edelmetallpreise als auch die Minenwerte im neuen Jahr ihren Aufwärtstrend fortsetzen können. Bedenkt man, dass der HUI Minenindex 2011 bei einem ähnlichen Goldpreis fast 100% höher notierte, so ist weiterhin eine deutliche Unterbewertung gegeben.

Doch nicht nur Edelmetalle und Edelmetallaktien dürften von dieser Entwicklung profitieren, sondern auch Aktien und in etwas geringerem Umfange andere Sachwerte. Die nun anstehenden US-Wahlen könnten allerdings bestimmend werden, welche Branchen und welche Länder in den nächsten zwölf Monaten am besten bzw. schlechtesten abschneiden werden. Die Ökonomen gehen davon aus, dass bei einem Sieg der Demokraten die Verschuldung schneller steigen wird als bei einem Sieg der Republikaner und dass dies den Dollar stärker unter Druck bringen wird, gleichzeitig sich der Handelskrieg aber entspannen wird und der Welthandel sich beleben wird. Die Demokraten werden auch wesentlich umweltbewusster

agieren und für die Amerikaner eine bessere Gesundheitspolitik beschließen. Negative Folgen eines demokratischen Sieges dürften hingegen die Waffenindustrie und die Ölindustrie zu spüren bekommen.

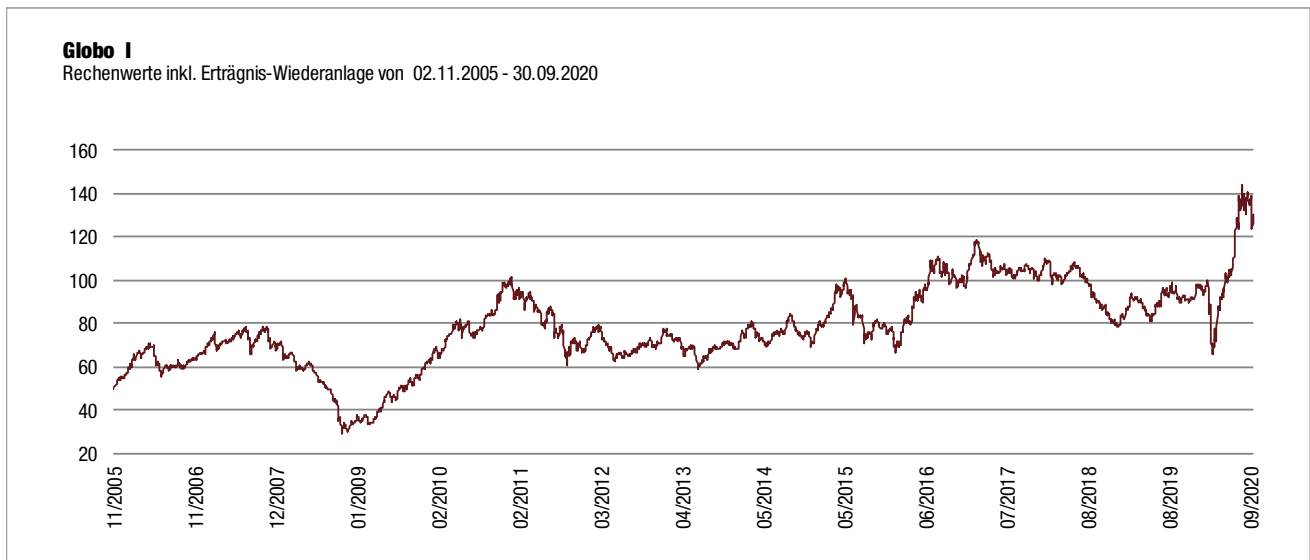
Es ist noch zu früh einen entsprechenden Ausblick auf die nächsten zwölf Monate zu geben, grundsätzlich kann davon ausgegangen werden, dass unabhängig von Zwischenkorrekturen sowohl die Aktien als auch die Edelmetalle weiteres Kurspotenzial besitzen. In Abhängigkeit von der Regierungspolitik in den USA dürften allerdings ganz unterschiedliche Länder bzw. Branchen eine Favoritenrolle erhalten bzw. sich nur unterdurchschnittlich entwickeln. Aus fundamentaler Sicht wird insbesondere der zurückgebliebene Hongkonger Markt als äußerst billig erachtet, hingegen gilt der US-Markt als übersteuert. Während man davon ausgehen kann, dass das Coronavirus an Einfluss auf die Entwicklung verlieren wird, dürfte es von großer Bedeutung sein, welche Handelspolitik die USA künftig betreiben werden. Entsprechend wichtig bleibt auch die gesamte geopolitische Entwicklung, besteht doch die Gefahr, dass international neue Brandherde entstehen werden.

“Fondsdetails in EUR”

Das Fondsvermögen des Globo I belief sich zum Ende des Rechnungsjahres auf 14,95 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 124.919 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am Globo I betrug per 30.09.2020 EUR 119,66.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des Rechnungsjahres (EUR 83,74) unter Berücksichtigung der am 02.12.2019 erfolgten Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil eine Wertveränderung von +42,89%.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



1) Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 01.10.2020 zu Grunde gelegt.

“Auszahlung”

Für die **Thesaurierungsanteile** werden für das Rechnungsjahr 2019/2020 je Anteil EUR 10,0194 zur Wiederveranlagung verwendet, das sind bei 124.919 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 1.251.611,85.

Im Hinblick auf § 58 Abs. 2 des Investmentfondsgesetzes ist für Thesaurierungsanteile ein Betrag in der Höhe der auf den Jahresertrag entfallenden Kapitalertragsteuer je Anteil EUR 1,0600 auszuführen, das sind bei 124.919 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 132.414,14. Die Kapitalertragsteuer ist in dieser Höhe von den depotführenden Banken einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen. Die Auszahlung erfolgt ab dem 01.12.2020.

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

Rechnungsjahr	Fondsvermögen	Thesaurierungsanteile			Wertentwicklung % ¹⁾
		Errechneter Wert je Anteil	Zur Thes. ver- wendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	
2015/2016	9.837.824,40	99,51	7,6173	1,5246	+40,26
2016/2017	9.783.422,99	99,08	8,6971	1,7463	+1,18
2017/2018	7.941.945,03	82,25	4,0273	0,8148	-15,45
2018/2019	9.508.200,05	83,74	0,0000	0,0000	+2,93
2019/2020	14.947.361,96	119,66	10,0194	1,0600	+42,89

1) Jeweils im abgelaufenen Rechnungsjahr. Finanzmathematische Berechnung (Methode der Oesterreichischen Kontrollbank). Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

“Zusammensetzung des Fondsvermögens”

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

Wertpapiere	30.09.2019		30.09.2020	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien lautend auf				
AUD	0,34	3,59	0,45	3,01
CAD	3,72	39,09	8,51	56,96
CHF	0,13	1,40	0,08	0,56
EUR	1,48	15,59	1,58	10,54
HKD	1,96	20,57	2,04	13,67
JPY	0,26	2,69	0,15	1,01
PLN	0,01	0,12	0,02	0,11
RUB	0,00	0,00	0,00	0,00
SEK	-	-	0,02	0,15
SGD	0,00	0,02	0,00	0,01
USD	0,44	4,64	0,83	5,51
Summe Aktien	8,34	87,71	13,68	91,53
Anleihen lautend auf				
EUR	0,01	0,14	0,01	0,09
Summe Anleihen	0,01	0,14	0,01	0,09
Indexzertifikate lautend auf				
EUR	0,12	1,25	0,33	2,22
Summe Indexzertifikate	0,12	1,25	0,33	2,22
Investmentfonds lautend auf				
EUR	0,05	0,51	0,19	1,24
Summe Investmentfonds	0,05	0,51	0,19	1,24

Wertpapiere	30.09.2019		30.09.2020	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Wertpapiere insgesamt	8,52	89,61	14,21	95,09
Dividendenansprüche	0,00	0,02	0,01	0,03
Bankguthaben	0,99	10,37	0,73	4,88
Sonstiges Vermögen (Zinsenansprüche)	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondsvermögen	9,51	100,00	14,95	100,00

“ Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) ”

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Thesaurierungsanteil
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	83,74
Auszahlung am 02.12.2019 von EUR 0,0000 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	119,66
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	119,66
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	+42,89
Nettoertrag pro Anteil	+35,92

1) Rechenwert am 02.12.2019 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 83,20.

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

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

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

“ Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens ”

Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge (exkl. Ertragsausgleich)	192,80	
Dividenderträge	53.387,98	
Sonstige Erträge	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		53.580,78

Sollzinsen

0,00

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-208.484,88	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung	-6.811,00	
Publizitätskosten	-3.233,70	
Wertpapierdepotgebühren	-9.210,09	
Depotbankgebühren	-11.665,80	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		-239.405,47

Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds ¹⁾

0,00

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-185.824,69

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne (davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 51.929,06)	3.546.463,36	
Realisierte Verluste (davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR -47.262,94)	-1.989.091,44	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.557.371,92

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.371.547,23

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁴⁾		3.303.711,22
--	--	--------------

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁵⁾

4.675.258,45

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	12.478,76	
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	0,00	12.478,76

Fondsergebnis gesamt

4.687.737,21

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden ohne Abzug von Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 4.861.083,14.
- 4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 2.859.672,20 und unrealisierte Verluste EUR 444.039,02.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 281.062,83.

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	
113.549 Thesaurierungsanteile	9.508.200,05
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 02.12.2019	0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	751.424,70
Fondsergebnis gesamt	4.687.737,21
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	
124.919 Thesaurierungsanteile	14.947.361,96

“ Vermögensaufstellung zum 30.09.2020 ”

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück (ger./Nominale (in 1.000 ger.)					
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
S2 RESOURCES LTD	AU000000S2R9		0	0	266	0,25000	40,46	0,00
Summe							40,46	0,00
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,64380							40,46	0,00
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001		9.000	6.000	3.000	4,19300	12.579,00	0,08
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008		46.000	45.000	1.000	7,19000	7.190,00	0,05
DUERR AG O.N.	DE0005565204		1.500	500	1.000	26,26000	26.260,00	0,18
LUFTHANSA AG VNA O.N.	DE0008232125		3.000	0	3.000	7,36000	22.080,00	0,15
SECUNET SECURITY AG O.N.	DE0007276503		800	350	450	277,00000	124.650,00	0,83
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		3.100	2.100	1.000	38,30000	38.300,00	0,26
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG000		43.000	19.000	25.000	3,24000	81.000,00	0,54
VARTA AG O.N.	DE000A0TGJ55		700	500	200	119,80000	23.960,00	0,16
Summe							336.019,00	2,25
Emissionsland Griechenland								
FOLLI FOLLIE	GRS294003009		0	0	800	4,80000	3.840,00	0,03
Summe							3.840,00	0,03
Emissionsland Italien								
UNICREDIT	IT0005239360		38.500	35.500	4.000	7,04500	28.180,00	0,19
Summe							28.180,00	0,19
Emissionsland Österreich								
FACC AG INH. AKT.	AT00000FACC2		17.500	15.500	2.000	5,09000	10.180,00	0,07
Summe							10.180,00	0,07
Emissionsland Portugal								
MOTA-ENGL. NAM.	PTMEN0AE0005		280.000	235.000	60.000	1,08400	65.040,00	0,44
Summe							65.040,00	0,44
Summe Aktien auf Euro lautend							443.259,00	2,97

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger./Nominale	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
CHIN. LUMENA NEW	KYG2160B1005		12.500	500.000	12.500	25,12000	34.603,60	0,23
INDIGO STAR HLDGS	KYG4790A1067		0	0	150.000	0,34500	5.702,98	0,04
SCHOLAR EDUCATION	KYG7853U1094		40.000	30.000	10.000	21,20000	23.362,94	0,16
Summe							63.669,52	0,43
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
XINYI ENERGY HLDGS	VG69833A1049		500.000	150.000	350.000	4,07000	156.983,54	1,05
Summe							156.983,54	1,05
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 9,07420							220.653,06	1,48
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
GMO GLOBALSIGN HOLDINGS	JP3386040004		1.400	2.200	200	10.040,00000	16.224,95	0,11
NIPPON CARE SUPPLY CO. LTD	JP3699800003		2.000	0	6.000	1.625,00000	78.781,51	0,53
YAMAICHI ELEC.	JP3934200001		3.000	4.000	1.000	1.286,00000	10.391,08	0,07
Summe							105.397,54	0,71
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend, umgerechnet zum Kurs von 123,76000							105.397,54	0,71
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
1911 GOLD CORP.	CA65442J1075		180.000	0	300.000	0,77000	147.359,02	0,99
STARR PEAK EXPL.	CA8556141031		20.000	0	20.000	1,83000	23.347,79	0,16
Summe							170.706,81	1,14
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,56760							170.706,81	1,14
Aktien auf Polnische Zloty lautend								
Emissionsland Niederlande								
MILKILAND N.V.	NL0009508712		0	0	120.000	0,65000	17.157,19	0,11
Summe							17.157,19	0,11
Summe Aktien auf Polnische Zloty lautend, umgerechnet zum Kurs von 4,54620							17.157,19	0,11
Aktien auf Russische Rubel lautend								
Emissionsland Russland								
QUADRA - POWER GENERATION	RU000A0JNMZ0		0	0	795.000	0,00367	31,79	0,00
Summe							31,79	0,00
Summe Aktien auf Russische Rubel lautend, umgerechnet zum Kurs von 91,77630							31,79	0,00
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
LI AUTO INC. (SP.ADR)/2	US50202M1027		9.000	4.000	5.000	17,39000	74.265,46	0,50
XPENG INC. SP. ADS/2 CL. A	US98422D1054		3.000	1.000	2.000	20,07000	34.284,25	0,23
Summe							108.549,71	0,73

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger./Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
SHAR. ECONOM. INTL	US8195341081		0	0	6.000	0,10770	551,93	0,00
Summe							551,93	0,00
Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,17080							109.101,64	0,73
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere							1.066.347,49	7,13
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
iShares Global Clean Energy UCITS ETF VanEck Vectors™	IE00B1XNHC34		1.000	0	1.000	9,03200	9.032,00	0,06
Junior Gold Miners UCITS ETF	IE00BQQP9G91		8.000	6.000	2.000	40,07500	80.150,00	0,54
Summe							89.182,00	0,60
Emissionsland Luxemburg								
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF 1C	LU0779800910		5.000	2.000	3.000	13,27800	39.834,00	0,27
Summe							39.834,00	0,27
Emissionsland USA								
Global X Silver Miners ETF	US37954Y8488		2.000	500	1.500	37,27500	55.912,50	0,37
Summe							55.912,50	0,37
Summe Investmentfonds auf Euro lautend							184.928,50	1,24
Summe Investmentfonds							184.928,50	1,24
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
DANAKALI LTD	AU000000DNK9		0	0	17.389	0,40500	4.284,31	0,03
EVOLUTION MINING LTD	AU000000EVN4		0	5.000	10.000	5,75000	34.979,92	0,23
FOCUS MINERALS LTD	AU000000FML4		0	0	80.000	0,41500	20.197,10	0,14
IGO LTD.	AU000000IGO4		0	0	351	4,16000	888,28	0,01
MATSA RESOURCES LTD	AU000000MAT8		0	0	250.000	0,13000	19.771,26	0,13
SILVER LAKE RES. LTD	AU000000SLR6		60.000	60.000	40.000	2,31000	56.211,22	0,38
SOVEREIGN METALS LTD	AU000000SVM6		200.000	0	600.000	0,39500	144.178,12	0,96
ST. BARBARA LTD.	AU000000SBM8		10.000	20.000	70.000	2,98000	126.901,08	0,85
TRIBUNE RESOURCES	AU000000TBR5		5.000	7.000	10.000	7,13000	43.375,11	0,29
Summe							450.786,40	3,02
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,64380							450.786,40	3,02
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
CHINA NEW BORUN CORP. ADR	US16890T1051		0	0	33.000	0,06600	2.178,00	0,01
Summe							2.178,00	0,01

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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 China								
SHAND.GOLD MNG LTD H	CNE1000036N7		5.000	0	5.000	2,10000	10.500,00	0,07
Summe							10.500,00	0,07
Emissionsland Frankreich								
MCPHY ENERGY S.A.	FR0011742329		4.500	4.000	500	22,25000	11.125,00	0,07
PEUGEOT SA	FR0000121501		1.000	0	1.000	15,50000	15.500,00	0,10
Summe							26.625,00	0,18
Emissionsland Indonesien								
KALBE FARMA	ID1000125107		0	0	150.000	0,07250	10.875,00	0,07
Summe							10.875,00	0,07
Emissionsland Japan								
GMO INTERNET INC.	JP3152750000		1.500	0	1.500	21,80000	32.700,00	0,22
Summe							32.700,00	0,22
Emissionsland Kanada								
AURCANA SILVER CORP.	CA0519188035		0	0	1.000	0,57000	570,00	0,00
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099		0	23.000	2.000	5,53600	11.072,00	0,07
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031		29.000	33.000	6.000	8,02000	48.120,00	0,32
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047		45.000	70.000	25.000	7,50800	187.700,00	1,26
SILVERCREST MTLs	CA8283631015		5.000	0	5.000	7,01000	35.050,00	0,23
SSR MINING INC.	CA7847301032		12.000	16.000	5.000	15,54000	77.700,00	0,52
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		23.000	28.000	15.000	4,82100	72.315,00	0,48
Summe							432.527,00	2,89
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING	NL0010273215		550	400	150	314,70000	47.205,00	0,32
Summe							47.205,00	0,32
Emissionsland Norwegen								
NEL ASA	NO0010081235		40.000	20.000	20.000	1,53500	30.700,00	0,21
Summe							30.700,00	0,21
Emissionsland Portugal								
INAPA NAM.	PTINA0AP0008		0	100.000	800.000	0,03700	29.600,00	0,20
SONAE-SGPS, S.A. NA.	PTSON0AM0001		40.000	25.000	125.000	0,57900	72.375,00	0,48
Summe							101.975,00	0,68
Emissionsland Russland								
RUSHYDRO PAO ADR/100	US7821834048		0	0	1.737	0,82900	1.439,97	0,01
Summe							1.439,97	0,01

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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 Schweden								
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815		13.300	12.800	500	21,80000	10.900,00	0,07
Summe							10.900,00	0,07
Emissionsland Singapur								
CHINA HAIDA LTD.	SG1Q42922142		0	0	435.000	0,00100	435,00	0,00
YOMA STRAT. HLDG.	SG1T74931364		0	0	10.000	0,16300	1.630,00	0,01
Summe							2.065,00	0,01
Emissionsland Südafrika								
GOLD FIELDS ADR/1	US38059T1060		3.000	2.000	1.000	10,30000	10.300,00	0,07
Summe							10.300,00	0,07
Emissionsland USA								
ADVANCED MIC.DEV.	US0079031078		2.700	2.200	500	69,87000	34.935,00	0,23
HECLA MNG	US4227041062		75.000	50.000	30.000	4,32700	129.810,00	0,87
MCEWEN MINING INC.	US58039P1075		250.000	90.000	260.000	0,95040	247.104,00	1,65
Summe							411.849,00	2,76
Summe Aktien auf Euro lautend							1.131.838,97	7,57
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
ALIBABA HLTH INFO. T.	BMG0171K1018		290.000	320.000	70.000	18,88000	145.643,69	0,97
HAIER ELECTRON.GRP CONS.	BMG423131256		100.000	75.000	25.000	28,00000	77.141,79	0,52
IR RES LTD	BMG4953J2098		0	0	87.500	0,09100	877,49	0,01
Summe							223.662,97	1,50
Emissionsland Cayman Inseln								
ASIA CEMENT CH. HO.	KYG0539C1069		175.000	185.000	20.000	6,81000	15.009,59	0,10
BOSIDENG INTL HL.	KYG126521064		600.000	500.000	100.000	2,40000	26.448,61	0,18
CHAODA MODERN AGR.	KYG2046Q1073		0	0	340.000	0,05100	1.910,91	0,01
CHIN. ED GR. HLDG	KYG2163M1033		110.000	40.000	70.000	14,20000	109.541,34	0,73
CHINA EAST ED HLDGS LTD	KYG2120T1004		45.000	35.000	10.000	16,78000	18.491,99	0,12
CHINA EVERGRANDE GROUP	KYG2119W1069		35.000	10.000	25.000	19,70000	54.274,76	0,36
CHINA MAPLE LE. ED.	KYG211511160		50.000	0	50.000	2,32000	12.783,50	0,09
CN BILLION RES	KYG2115F1312		50.000	0	50.000	0,13000	716,32	0,00
KO YO CHEM. G. NEW	KYG5319F1384		0	0	500.000	0,07700	4.242,80	0,03
KWG GROUP HOLDINGS	KYG532241042		100.000	60.000	40.000	13,22000	58.275,11	0,39
MEITUAN DIANPING CL. B	KYG596691041		19.000	23.000	8.000	241,80000	213.175,82	1,43
MODERN HEA. TEC. HOLD.	KYG618101003		0	0	300.000	0,10000	3.306,08	0,02
NAGACORP. LTD	KYG6382M1096		80.000	60.000	20.000	9,21000	20.299,31	0,14
PING AN HEALTHCARE + TECHN.	KYG711391022		43.000	48.000	1.000	99,25000	10.937,60	0,07
SANY HEAVY EQP. HL. CO. REGS	KYG781631059		340.000	710.000	30.000	4,55000	15.042,65	0,10
SEMICONDUCTOR MAN. INTL	KYG8020E1199		120.000	100.000	100.000	18,12000	199.687,02	1,34
SINO BIOPH. SUBDIV.	KYG8167W1380		180.000	220.000	30.000	8,44000	27.903,29	0,19
SUNNY OPT. TECH. G.	KYG8586D1097		22.000	23.000	2.000	118,30000	26.073,92	0,17
TCL ELECTRONICS HLDGS	KYG8701T1388		90.000	70.000	20.000	5,96000	13.136,14	0,09
TENCENT HLDGS	KYG875721634		3.600	2.800	800	511,50000	45.094,88	0,30
WUXI BIOLOGICS	KYG970081090		24.000	18.000	6.000	188,60000	124.705,21	0,83
XIAOMI CORP. CL. B	KYG9830T1067		20.000	10.000	10.000	20,45000	22.536,42	0,15
Summe							1.023.593,27	6,85

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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 China								
AIR CHINA LTD. H	CNE1000001S0		310.000	200.000	110.000	5,07000	61.459,96	0,41
BYD CO. LTD H	CNE100000296		37.000	36.000	4.000	121,40000	53.514,36	0,36
CHINA NATL BUJL. M. H	CNE1000002N9		205.000	165.000	40.000	9,78000	43.111,24	0,29
GREAT WALL MOTOR H	CNE100000338		130.000	100.000	30.000	9,83000	32.498,73	0,22
HAITONG SECURITIES H	CNE1000019K9		40.000	10.000	30.000	6,56000	21.687,86	0,15
HISENSE HOME APP. GR. H	CNE100000353		50.000	30.000	20.000	9,55000	21.048,69	0,14
NONGFU SPRING CO. H	CNE100004272		10.000	0	10.000	35,00000	38.570,89	0,26
PING AN INS. C. CHINA H	CNE1000003X6		12.000	10.000	4.000	79,50000	35.044,41	0,23
SHAND. GOLD MNG LTD H	CNE1000036N7		62.000	42.000	20.000	19,08000	42.053,29	0,28
WUXI APPTEC H 02359	CNE100003F19		19.000	17.000	2.000	111,30000	24.531,09	0,16
XINJIANG GOLDW. SC. + T. H	CNE100000PP1		130.000	90.000	40.000	6,76000	29.798,77	0,20
ZOOMLION HEA. I. S. + T. H	CNE100000X85		130.000	175.000	5.000	7,44000	4.099,53	0,03
Summe							407.418,82	2,73
Emissionsland Hong Kong								
BYD ELECTRONIC	HK0285041858		150.000	156.000	4.000	38,95000	17.169,56	0,11
GOLDLION HLDGS LTD	HK0533002009		0	200.000	300.000	1,48000	48.929,93	0,33
HUA HONG SEMICONDUCTOR	HK0000218211		110.000	85.000	30.000	29,55000	97.694,56	0,65
TIMELESS SOFTWARE	HK8028008944		0	0	1.000.000	0,03900	4.297,90	0,03
Summe							168.091,95	1,12
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 9,07420							1.822.767,01	12,19
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
TAKEDA PHARM. CO. LTD.	JP3463000004		2.500	1.000	1.500	3.744,00000	45.378,15	0,30
Summe							45.378,15	0,30
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend, umgerechnet zum Kurs von 123,76000							45.378,15	0,30
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Jersey								
ROYAL ROAD MIN.	JE00BWH5YF45		250.000	0	1.000.000	0,29000	184.996,17	1,24
Summe							184.996,17	1,24
Emissionsland Kanada								
ALAMOS GOLD (NEW)	CA0115321089		15.000	13.000	2.000	11,73000	14.965,55	0,10
AMERICAS GOLD+SILVER CORP	CA03062D1006		90.000	70.000	70.000	3,51000	156.736,41	1,05
AMERIGO RESOURCES LTD	CA03074G1090		160.000	100.000	100.000	0,55000	35.085,48	0,23
ARGONAUT GOLD INC.	CA04016A1012		183.800	163.800	140.000	2,69000	240.239,86	1,61
AURCANA SILVER CORP.	CA0519188035		330.000	31.000	319.000	0,83000	168.901,51	1,13
AVINO SILVER + GOLD MINES	CA0539061030		50.000	60.000	10.000	1,34000	8.548,10	0,06
BATERO GOLD CORP.	CA0705051021		0	0	550.000	0,10000	35.085,48	0,23
BEAR CREEK MINING CORP.	CA07380N1042		60.000	50.000	50.000	3,15000	100.472,06	0,67
CALIBRE MINING CORP.	CA13000C2058		150.000	0	150.000	1,83000	175.108,45	1,17
CENTURION MINERALS LTD.	CA15643T3055		0	0	50.000	0,08000	2.551,67	0,02
EURO SUN MINING	CA29872L2066		170.000	50.000	150.000	0,41000	39.231,95	0,26
FALCO RES LTD	CA30606C1086		500.000	50.000	700.000	0,43000	192.013,27	1,28
FIRST MNG GOLD CORP.	CA3208901064		450.000	50.000	1.200.000	0,48500	371.268,18	2,48
GALANE GOLD LTD	CA36316B1085		3.091.000	100.000	4.791.000	0,24000	733.503,44	4,91

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger./Nominale (in 1.000 ger.))	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
GALIANO GOLD INC.	CA36352H1001		155.000	75.000	80.000	1,83000	93.391,17	0,62
GOLDMINING INC.	CA38149E1016		190.000	40.000	350.000	3,24000	723.398,83	4,84
GREAT PANTHER MINING	CA39115V1013		390.000	40.000	470.000	1,17000	350.791,02	2,35
HYDRO66 HOLDINGS CORP.	CA44905A1012		0	80.500	79.500	0,37500	19.017,93	0,13
KINGSMEN RES	CA49639T2011		0	0	380.000	0,13500	32.725,18	0,22
KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	CA49741E1007		9.500	1.000	9.000	65,00000	373.181,93	2,50
KLONDIKE GOLD CORP.	CA4989033010		300.000	550.000	450.000	0,24000	68.895,13	0,46
LITHIUM AMERICAS CORP.	CA53680Q2071		40.000	10.000	30.000	15,14000	289.742,28	1,94
MAG SILVER CORP.	CA55903Q1046		11.000	12.000	16.000	21,65000	220.974,74	1,48
MARATHON GOLD CORP.	CA56580Q1028		30.000	40.000	70.000	2,26000	100.918,60	0,68
MINCO CAPITAL CORP.	CA6025321036		24.000	0	574.000	0,07500	27.462,36	0,18
MINCO SILVER CORP.	CA60254C1005		185.000	0	670.000	0,48500	207.291,40	1,39
MOUNTAIN BOY MINERALS	CA6238582069		30.000	0	350.000	0,38000	84.843,07	0,57
NEW GOLD INC.	CA6445351068		30.000	90.000	10.000	2,27000	14.480,73	0,10
NORTHERN DYNASTY MINLS	CA66510M2040		190.000	60.000	370.000	1,30000	306.838,48	2,05
NORTHERN VERTEX MINING	CA6660061012		150.000	250.000	500.000	0,60000	191.375,35	1,28
NULEGACY GOLD CORP.	CA67053L1085		350.000	0	550.000	0,13500	47.365,40	0,32
ORSU METALS CORP.	CA68752A1049		250.000	0	250.000	0,39000	62.196,99	0,42
OSINO RESOURCES CORP. O.N.	CA68828L1004		95.000	40.000	55.000	1,38000	48.417,96	0,32
OSISKO GOLD ROYALT.	CA68827L1013		13.495	12.495	1.000	15,75000	10.047,21	0,07
OSISKO MINING INC.	CA6882811046		55.000	110.000	5.000	3,47000	11.067,87	0,07
PURE GOLD MINING	CA74624E1007		120.000	100.000	320.000	2,17000	442.970,15	2,96
ROXGOLD INC.	CA7798992029		50.000	20.000	30.000	1,71000	32.725,18	0,22
SILVER ONE RES. INC. O.N.	CA8280621092		315.000	225.000	90.000	0,58000	33.299,31	0,22
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036		25.000	35.000	60.000	9,61000	367.823,42	2,46
SILVERCREST MTLs	CA8283631015		13.000	12.000	1.000	11,29000	7.202,09	0,05
SOUTHERN SILVER EXPL.	CA8438142033		1.450.000	0	1.950.000	0,62000	771.242,66	5,16
TERANGA GOLD CORP.	CA8807972044		8.000	17.000	26.000	14,04000	232.865,53	1,56
TOREX GOLD RES INC.	CA8910546032		1.000	0	1.000	18,83000	12.011,99	0,08
TUDOR GOLD CORP. O.N.	CA89901P1071		230.000	100.000	130.000	3,45000	286.106,15	1,91
UNIGOLD INC.	CA90476X5091		350.000	50.000	500.000	0,33500	106.851,24	0,71
VICTORIA GOLD CORP.	CA92625W5072		25.000	3.000	22.000	14,99000	210.372,54	1,41
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007		37.000	27.000	20.000	7,57000	96.580,76	0,65
Summe							8.158.186,06	54,58
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,56760							8.343.182,23	55,82
Aktien auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815		2.500	1.500	1.000	234,00000	22.135,40	0,15
Summe							22.135,40	0,15
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend, umgerechnet zum Kurs von 10,57130							22.135,40	0,15
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
DUFREY AG NAM.	CH0023405456		500	0	500	28,50000	13.189,56	0,09
SWATCH GRP AG INH.	CH0012255151		600	300	300	214,90000	59.672,34	0,40
TORNOS HOLD. AG NA	CH0011607683		11.000	8.000	3.000	3,95500	10.982,04	0,07
Summe							83.843,94	0,56
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,08040							83.843,94	0,56

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger./Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Singapur Dollar lautend								
Emissionsland Singapur								
YOMA STRAT.HLDG.-LOC-	SG1T74931364		0	0	10.000	0,28500	1.777,36	0,01
Summe							1.777,36	0,01
Summe Aktien auf Singapur Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,60350							1.777,36	0,01
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
ALIBABA GR. HLDG SP. ADR 8	US01609W1027		450	350	200	293,98000	50.218,65	0,34
BAIDU INC. A ADR	US0567521085		700	700	100	126,59000	10.812,27	0,07
BILIBILI ADR/1Z	US0900401060		10.800	11.800	1.000	41,60000	35.531,26	0,24
HUYA INC. SP. ADR/1 CL. A	US44852D1081		4.000	6.000	500	23,95000	10.228,05	0,07
JD. COM SP. ADR A1	US47215P1066		5.700	4.200	1.500	77,61000	99.432,01	0,67
JINKOSOLAR ADR/4	US47759T1007		0	0	500	39,76000	16.979,84	0,11
NETEASE INC. ADR/25	US64110W1027		800	550	250	454,67000	97.085,33	0,65
NIO INC. A S. ADR	US62914V1061		36.000	41.000	10.000	21,22000	181.243,59	1,21
NIU TECH. ADR/2 A	US65481N1000		5.000	3.000	2.000	19,20000	32.798,09	0,22
ZTO EXPR. (KY)ADR A	US98980A1051		400	0	400	29,92000	10.222,07	0,07
Summe							544.551,16	3,64
Emissionsland Russland								
FGC UES PJSC GDR REGS	US3133542015		0	0	1.010	1,70000	1.466,52	0,01
Summe							1.466,52	0,01
Emissionsland Südafrika								
HARMONY GD MNG ADR	US4132163001		40.000	35.000	5.000	5,27000	22.505,98	0,15
Summe							22.505,98	0,15
Emissionsland USA								
NOVAVAX INC.	US6700024010		200	100	100	108,35000	9.254,36	0,06
PLUG POWER INC.	US72919P2020		2.000	1.000	1.000	13,41000	11.453,71	0,08
U.S. GOLD CORP.	US90291C2017		15.000	12.000	3.000	9,20000	23.573,62	0,16
URANIUM ENERGY	US9168961038		60.000	0	120.000	0,99680	102.166,04	0,68
Summe							146.447,73	0,98
Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,17080							714.971,39	4,78
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD Inflationsanpassung	DE0001030542	0,10	0	0	12	102,03900	12.244,68 623,13	0,09 0,00
Summe							12.867,81	0,09
Summe Anleihen auf Euro lautend							12.867,81	0,09

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger./Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Indezertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
DEUT. BANK X-PERT ZT. XAG	DE000DB3XAG6		3.700	1.700	2.000	20,26000	40.520,00	0,27
VONTOBEL O. END PART. ZT	DE000VL3SJB4		200	0	200	203,10000	40.620,00	0,27
Summe							81.140,00	0,54
Emissionsland Schweiz								
UBS LDN ZT O. END FT. AS	CH0021605842		170.000	0	170.000	1,48000	251.600,00	1,68
Summe							251.600,00	1,68
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							332.740,00	2,23
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							12.962.288,66	86,73
Aktien ohne Bewertungskurse ¹⁾								
BLINA MINERALS NL	AU000000BDI8		0	0	150.000	0,00000	0,00	0,00
HANG FUNG G. TE. CONS.	BMG4284Y1497		0	0	350.000	0,00000	0,00	0,00
ZHEJIANG GLASS CO. H	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
BCD RESOURCES N.L. on X10000BCDDL3	QOXDBM061167		0	0	22.222	0,00000	0,00	0,00
FORTUM PAO	RU000A0F61T7		0	0	444	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							14.213.564,65	95,09
Dividendenansprüche							4.013,37	0,03
Bankguthaben							729.371,52	4,88
Zinsenansprüche							412,42	0,00
Fondsvermögen							14.947.361,96	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile			Stück	124.919				
Anteilswert Thesaurierungsanteile			Euro	119,66				

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	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	1.000	1.000
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
JUMEI IN.H.ADR A1	US48138L2060	200	200
JUMEI IN.H.ADR A1	US48138L1070	0	2.000
Emissionsland Deutschland			
BECHTLE AG O.N.	DE0005158703	400	400
CO.DON AG INH. O.N.	DE000A1K0227	0	7.000
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004	300	300
ECKERT+ZIEGLER AG O.N.	DE0005659700	1.250	1.250
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809	2.000	3.500
GRAMMER AG O.N.	DE0005895403	0	700
HEIDELBERG PHARMA AG O.N.	DE000A11QVV0	2.000	2.000
KOENIG + BAUER AG ST O.N.	DE0007193500	1.000	1.000
KUKA AG	DE0006204407	300	900
MANZ AG	DE000A0JQ5U3	2.500	2.500
MORPHOSYS AG O.N.	DE0006632003	600	600
NEXUS AG O.N.	DE0005220909	100	100
PAION O.N.	DE000A0B65S3	20.000	20.000
RWE AG INH O.N.	DE0007037129	1.000	1.000
SALZGITTER AG O.N.	DE0006202005	2.000	2.000
SFC ENERGY AG	DE0007568578	1.000	1.000
SUEDZUCKER AG O.N.	DE0007297004	4.000	6.900
TEAMVIEWER AG INH O.N.	DE000A2YN900	400	400
THYSSENKRUPP AG O.N.	DE0007500001	3.000	3.000
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881	3.100	3.700
WIRECARD AG	DE0007472060	2.650	2.650
Emissionsland Niederlande			
QIAGEN NV	NL0012169213	300	300
Emissionsland Österreich			
ANDRITZ AG	AT0000730007	600	600
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	800	800
LENZING AG	AT0000644505	200	200
POLYTEC HLDG AG INH.	AT0000A00XX9	2.000	2.000
PORR AG	AT0000609607	2.000	2.000
VOESTALPINE AG	AT0000937503	3.500	3.500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Portugal			
ALTRI SGPS NAM.	PTALTOAE0002	13.000	20.000
REDITUS NAM.	PTREDOAP0010	0	20.000
SEMAPA SGPS NAM. O.N.	PTSEM0AM0004	2.000	2.000
Emissionsland Russland			
GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	US3682872078	13.000	13.000
Emissionsland Schweden			
HENNES + MAURITZ B	SE0000106270	0	3.000
Emissionsland Spanien			
GRIFOLS SA INH. A	ES0171996087	1.500	1.500
SIEMENS GAMESA R. E.	ES0143416115	10.000	10.000
Emissionsland Südafrika			
SIBANYE GOLD LTD	ZAE000173951	10.000	30.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Bermuda			
ROAD KING INFRAS.	BMG760581097	15.000	15.000
Emissionsland Cayman Inseln			
CN BILLION RES	KYG2115F1155	50.000	1.050.000
LIFETECH SCI.	KYG548721177	200.000	200.000
PLOVER BAY TECHNOL.	KYG713321035	800.000	800.000
PRECISION TSUGAMI	KYG7215M1006	0	10.000
Q TECHN. GRP CO.	KYG7306T1058	60.000	60.000
SAU SAN TONG HLDGS	KYG781652097	0	125.000
TK GROUP (HLDGS)	KYG889391069	190.000	190.000
WMCH GLOBAL INVEST.	KYG9T26K1088	400.000	400.000
YESTAR HEALTHCARE	KYG9843W1125	260.000	260.000
Emissionsland China			
GUANG.ADW. CONS. GRP H	CNE100002B71	0	50.000
YICH. HEC. CH. PHARM. H	CNE1000023R6	10.000	10.000
Emissionsland Großbritannien			
HSBC HLDGS PLC	GB0005405286	5.000	5.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
CMIC HOLDINGS CO. LTD	JP3359000001	1.000	1.000
MARUMAE CO. LTD	JP3878150006	4.000	15.000
NS SOLUTIONS CORP.	JP3379900008	500	500
SODICK CO. LTD	JP3434200006	4.000	4.000
Aktien auf Kanadische Dollar lautend			
Emissionsland Kanada			
ALIO GOLD INC.	CA01627X1087	20.000	160.000
ASANKO GOLD INC.	CA04341Y1051	110.000	120.000
BARKERVILLE GOLD MINES	CA0676421088	20.000	350.000
GUYANA GOLDFIELDS	CA4035301080	0	20.000
NIGHTHAWK GOLD CORP.	CA65412D3040	20.000	20.000
SEMAFO INC.	CA8169221089	40.000	45.000
VICTORIA GOLD CORP.	CA92625W1014	20.000	170.000
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)			
ORSU METALS CORP. NEW	VGG6777T1802	60.000	200.000
Aktien auf Schwedische Kronen lautend			
Emissionsland Schweden			
HENNES + MAURITZ B	SE0000106270	2.000	2.000
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Südafrika			
SIBANYE GOLD SPONS. ADR	US8257242060	5.000	7.000
Emissionsland USA			
TELA BIO INC.	US8723811084	3.000	3.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Australischer Dollar lautend			
Emissionsland Australien			
CARDINAL RESOURCES LTD.	AU000000CDV9	30.000	30.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Kanada			
OCEANAGOLD DEF. CJFS 1	AU0000000GC7	6.000	6.000
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland China			
WEICHAI POWER CO. H	CNE1000004L9	20.000	20.000
Emissionsland Deutschland			
2G ENERGY AG	DE000A0HL8N9	200	200
BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026	600	600
ENVITEC BIOGAS O.N.	DE000A0MVL88	6.700	6.700
EUROMICRON AG NA O.N.	DE000A1K0300	0	14.000
ZHONGDE WASTE TECHNOLOGY	DE000ZDWT018	0	10.000
Emissionsland Frankreich			
LVMH	FR0000121014	40	40
TESSI S.A. INH.	FR0004529147	100	100
Emissionsland Großbritannien			
ITM POWER PLC	GB00B0130H42	6.000	6.000
Emissionsland Guernsey-Insel			
VIETNAM HOLDING LTD	GG00BJQZ9H10	0	6.000
Emissionsland Japan			
JAFCO	JP3389900006	500	500
Emissionsland Kanada			
AMERICAS GOLD+SILVER CORP	CA03062D1006	5.000	5.000
AVINO SILVER + GOLD MINES	CA0539061030	20.000	20.000
BALLARD PWR SYS	CA0585861085	14.500	14.500
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034	11.000	81.000
MAG SILVER CORP.	CA55903Q1046	6.000	6.000
NEW GOLD INC.	CA6445351068	10.000	10.000
OCEANAGOLD CORP.	CA6752221037	6.000	6.000
OCEANAGOLD DEF. CJFS 1	AU0000000GC7	6.000	6.000
SILVERCORP METALS INC.	CA82835P1036	10.000	10.000
Emissionsland Luxemburg			
SOLUTIONS 30 INH.	FR0013379484	1.000	1.000
Emissionsland Niederlande			
FERRARI N.V.	NL0011585146	100	100

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Österreich			
AMS AG	AT0000A18XM4	600	600
Emissionsland Portugal			
COFINA SGPS NAM. O.N.	PTCFN0AE0003	80.000	150.000
SONAE INDUSTRIA NAM. O.N.	PTS3P0AM0025	0	7.000
Emissionsland Spanien			
AMADEUS IT GRP SA	ES0109067019	600	600
IBERDROLA INH.	ES0144580Y14	4.000	4.000
PROMOTORA D. IN. A	ES0171743901	0	10.000
Emissionsland Südafrika			
DRDGOLD LTD. RC 1 ADR/10	US26152H3012	1.000	1.000
HARMONY GD MNG ADR	US4132163001	10.000	10.000
SIBANYE STILLW. SP. ADR 1/4	US82575P1075	21.000	21.000
Emissionsland USA			
BANK AMERICA	US0605051046	1.000	1.000
COEUR MINING	US1921085049	33.000	33.000
MODERNA INC.	US60770K1079	300	300
NEWMONT CORP.	US6516391066	200	200
NIKOLA CORP.	US6541101050	5.000	5.000
SOLAREEDGE TECHN.	US83417M1045	200	200
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Bermuda			
ALIBABA PICTURES GR.	BMG0171W1055	200.000	700.000
BRILL. CHINA AUT.	BMG1368B1028	100.000	100.000
DICKSON CONCEPTS	BMG275871231	0	110.000
GOME RET. HLDG. SUB.	BMG3978C1249	800.000	800.000
LUK FOOK HLDGS LTD	BMG5695X1258	10.000	10.000
LUYE PHARMA GROUP	BMG570071099	10.000	50.000
NINE DRAG. PAP. HLDGS	BMG653181005	120.000	120.000
SHENZHEN INTL HLDGS NEW	BMG8086V1467	55.000	80.000
SIHUAN PHARMAC. GRP	BMG8162K1137	100.000	100.000
SINOLINK WORLD. HLDG.	BMG8165B1028	0	100.000
VICTORY CITY INTL	BMG9358Q1877	0	200.000
VODATEL NETWORKS	BMG938831093	0	1.500.000
Emissionsland Cayman Inseln			
AGILE GRP HLDG. LTD.	KYG011981035	0	10.000
ALIBABA GROUP HLDG LTD	KYG017191142	500	500
CHINA HAI. JUI. H. C.	KYG2111D1060	0	500.000
CHINA LILANG REGS	KYG211411098	30.000	50.000
CHINA MENG. D. REG S	KYG210961051	5.000	5.000
CHINA SHINEWAY PHAR.	KYG2110P1000	70.000	110.000
CHINA YONG. AUTOM. S.	KYG2162W1024	30.000	30.000
CHINASOFT INTL LTD	KYG2110A1114	320.000	320.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
CHOW TAI FOOK JEWEL.	KYG211461085	70.000	70.000
CN ZHENG. AT. SV. HD.	KYG215A81084	200.000	200.000
COSMO LADY CHINA	KYG244421080	200.000	200.000
ESSEX BIO-TECHNOL.	KYG312371035	20.000	20.000
EVA PRECISION INDL	KYG321481015	0	1.200.000
GEELY AUTO. HLDGS	KYG3777B1032	210.000	210.000
GENSCRIPT BIOT.	KYG3825B1059	45.000	50.000
HAIDILAO INT. HLDG LTD	KYG4290A1013	8.000	8.000
HEALTH + HAPPIN. (H+H) INTL.	KYG4387E1070	3.000	3.000
HENGDELI HLDG. SUB.	KYG450481083	0	1.000.000
INNOCARE PHARMA LTD	KYG4783B1032	70.000	70.000
KINGB. LAMINATES H.	KYG5257K1076	30.000	30.000
KINGBOARD HOLDINGS	KYG525621408	20.000	25.000
KINGDEE ITL. SOFTW. G. SUBD.	KYG525681477	15.000	15.000
KINGSOFT COR. LTD	KYG5264Y1089	5.000	5.000
MINTH GROUP LTD	KYG6145U1094	30.000	30.000
MODERN DENTAL GROUP	KYG618201092	100.000	100.000
MONGOLIAN MINING CRP. REGS	KYG6264V1361	0	150.000
PARKSON RETAIL GRP	KYG693701156	200.000	200.000
SHIMAO GROUP HLDGS	KYG810431042	32.000	32.000
TOM GROUP LTD.	KYG891101035	0	100.000
TONGDA GROUP HLDGS	KYG8917X1218	100.000	100.000
XINYI GLASS HLDGS	KYG9828G1082	30.000	30.000
XINYI SOLAR HLDGS	KYG9829N1025	210.000	290.000
XTEP INTL HOL. REGS	KYG982771092	80.000	120.000
Emissionsland China			
BEIJING CAP. LAND H	CNE100000239	50.000	50.000
CANSINO BIOLOGICS H	CNE100003F01	8.000	8.000
CHINA LIFE INS. H	CNE100002L3	10.000	10.000
CHINA MOLYBDENUM H	CNE10000114	200.000	250.000
CHINA PACIFIC IN. GR. H	CNE100009Q7	3.000	10.000
CHINA PETRO. + CHEM. H	CNE100002Q2	60.000	90.000
CHINA RAILWAY GRP H	CNE100007Z2	20.000	20.000
CN. MACH. ENGI. CORP. H	CNE100001NP4	0	20.000
GUANG. BAIY. PHAR. HO. H	CNE100000387	10.000	10.000
GUANGZHOU R+F PR. H CONS.	CNE100000569	20.000	20.000
LIANHUA SUPER. HLDGS H	CNE1000003P2	0	200.000
RED STAR MACAL. GR. H	CNE100001ZS2	40.000	40.000
SHAGHAI HAOH. BI. TE. H	CNE100001W69	1.000	1.000
SHANDONG CHENMING PAPER H	CNE100000BK2	80.000	80.000
SHANDONG WEIGAO H	CNE100000171	90.000	90.000
SHANG. FOS. PHARM. GR. H	CNE100001M79	25.000	25.000
SHANGHAI FUDAN H	CNE1000000W4	80.000	80.000
WEICHAI POWER CO. H	CNE1000004L9	67.000	67.000
ZHEJIANG SHIBAO H	CNE1000004W6	100.000	100.000
ZIJIN MINING GRP H	CNE100000502	130.000	330.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Hong Kong			
BEIJ.TONG R.T.CHIN.	HK0000145638	10.000	10.000
CHINA EVERBRIGHT EN.GRP.	HK0257001336	20.000	20.000
CHINA JINMAO HLDGS GR.LTD	HK0817039453	150.000	150.000
CHINA TRADITION C.MEDI.H.	HK0000056256	50.000	50.000
CSPC PHARMACEUT.GR.	HK1093012172	132.000	192.000
FOUNTAIN SET (HLDGS)	HK0420001817	350.000	450.000
MELCO INTL SUBDIV.	HK0200030994	57.000	57.000
SHENZHEN INV.(CONS.)	HK0604011236	0	80.000
SHUN TAK HLDGS	HK0242001243	30.000	30.000
SWIRE PAC. CL.A	HK0019000162	2.000	2.000
TECHTRONIC I.SUBD.	HK0669013440	5.500	5.500
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
GMO INTERNET INC.	JP3152750000	2.500	2.500
KAJIMA CORP.	JP3210200006	1.000	3.000
KUMAGAI GUMI	JP3266800006	0	2.000
MITSUBISHI EL. CORP.	JP3902400005	4.000	4.000
ROHM CO. LTD	JP3982800009	200	200
Aktien auf Kanadische Dollar lautend			
Emissionsland Jersey			
CALEDONIA MINING O.N.	JE00BFOXVB15	8.000	8.000
Emissionsland Kanada			
AURYN RESOURCES INC.	CA05208W1086	30.000	70.000
B2GOLD CORP.	CA11777Q2099	0	25.000
BALLARD PWR SYS	CA0585861085	11.000	31.000
CANTEX MINE DEV.	CA1381173048	60.000	60.000
CORVUS GOLD INC.	CA2210131058	80.000	80.000
DUNDEE PRECIOUS MET.(NEW)	CA2652692096	0	25.000
ENDEAVOUR SILVER CORP.	CA29258Y1034	3.000	3.000
EQUINOX GOLD CORP. NEW	CA29446Y5020	12.000	12.000
FIRST MAJESTIC SILVER	CA32076V1031	2.000	2.000
FORTUNA SILVER MINES INC.	CA3499151080	2.000	2.000
HARTE GOLD CORP.	CA4161901067	0	100.000
KINROSS GOLD CORP.	CA4969024047	5.000	10.000
LUNDIN GOLD INC.	CA5503711080	8.000	18.000
NIGHTHAWK GOLD CORP.	CA65412D8098	50.000	50.000
NOVAGOLD RES	CA66987E2069	4.000	4.000
NOVO RESOURCES CORP.	CA67010B1022	35.000	85.000
PREMIER GOLD MINES LTD	CA74051D1042	0	20.000
TROILUS GOLD CORP. NEW	CA8968871068	40.000	50.000
TURQUOISE HILL RES	CA9004351081	40.000	40.000
Aktien auf Norwegische Kronen lautend			
Emissionsland Norwegen			
NEL ASA	NO0010081235	40.000	40.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Italien			
NEWRON PHARMACEUT.	IT0004147952	4.000	6.000
Emissionsland Schweiz			
AUTONEUM HLDG NA	CH0127480363	800	800
BOBST GROUP S.A. NA	CH0012684657	1.400	2.400
CRED.SUISSE GRP NA	CH0012138530	12.000	12.000
EFG INTL AG NAM.	CH0022268228	2.000	4.000
GEORG FISCHER NA	CH0001752309	110	110
GIVAUDAN SA NA	CH0010645932	3	3
IDORSIA AG	CH0363463438	4.500	6.500
LINDT SPRUENGLI PS	CH0010570767	8	8
LOGITECH INTL NA	CH0025751329	1.500	1.500
MEYER BUR. TECH. NAM.	CH0108503795	40.000	50.000
MIKRON HLDG NA	CH0003390066	2.000	2.000
SANTHERA PHARM. HD. NA	CH0027148649	1.500	1.500
UBS GROUP AG	CH0244767585	3.000	3.000
VIFOR PHARMA NAM.	CH0364749348	600	700
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
IQIYI INC. ADR	US46267X1081	1.000	2.500
MOMO UNSP. ADR A1	US60879B1070	500	500
PINDUODUO INC. SP. ADR/4	US7223041028	200	200
VIPSHOP HLDGS LTD S. ADR/2	US92763W1036	7.500	7.500
ZAI LAB LTD ADR/1	US98887Q1040	1.400	1.400
Emissionsland Deutschland			
BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026	200	200
Emissionsland Irland			
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	650	650
Emissionsland Jersey			
CALEDONIA MINING O.N.	JE00BFOXVB15	8.500	8.500
Emissionsland Kanada			
AMERICAS GOLD + SILVER CORP	CA03062D1006	0	30.000
IAMGOLD CORP.	CA4509131088	3.000	3.000
NOVAGOLD RES	CA66987E2069	2.000	2.000
Emissionsland Luxemburg			
O'KEY GROUP SA GDR REG S	US6708662019	0	30.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Südafrika			
SIBANYE STILLW. SP. ADR 1/4	US82575P1075	4.000	4.000
Emissionsland USA			
ADVANCED MIC. DEV.	US0079031078	400	1.400
CORVUS PHARMAC.	US2210151005	0	5000
FOSSIL GROUP INC.	US34988V1061	4.000	8.000
GENL EL. CO.	US3696041033	11.000	11.000
GILEAD SCIENCES	US3755581036	200	200
MODERNA INC.	US60770K1079	200	200
MOMENTA PHARMAC.	US60877T1007	4.100	4.100
NEWMONT CORP.	US6516391066	300	300
NIKOLA CORP.	US6541101050	2.000	2.000
SOLAREGE TECHN.	US83417M1045	100	100
SYNOPSIS INC.	US8716071076	200	200
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)			
LENTA LTD GDR S 1/2	US52634T2006	0	6.000
Investmentfonds			
Investmentfonds auf Euro lautend			
Emissionsland Irland			
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	IE00B7KMNP07	2.000	2.000
Emissionsland Luxemburg			
Lyxor China Enterprise (HSCEI) UCITS ETF	LU1900068914	100	100
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF C	LU0533033238	60	60
Lyxor S&P 500 VIX Futures Enhanced Roll UCITS ETF C	LU0832435464	0	12.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
CO.DON AG BZR	DE000A255FP7	7.000	7.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland China			
BEIJING CAP. LAND -ANR.-	CNR100000116	25.000	25.000
Indexzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
DEUT.BANK X-PERT ZT.FTSE	DE000DB0CFF7	8.000	63.000

Hinweis zur Bewertung

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

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

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

“**Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**”

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

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

“Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte”

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

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

Alle OTC Derivate werden ausschließlich über die Verwahrstelle Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien gehandelt. Ein entsprechender Rahmenvertrag wurde abgeschlossen. Im Geschäftsjahr des Investmentfonds wurden nur folgende OTC-Derivate getätigt: **Devisentermingeschäfte zur teilweisen Absicherung der Fremdwährungen im Portfolio.**

Allfällige Sicherheiten (Mindesttransferbetrag: EUR 500.000,--) sind in Form von Barmitteln in Euro auf ein Konto des jeweiligen Kontrahenten zu leisten. Andere Sicherheiten außer Barmittel in Euro (wie z.B. Staatsanleihen mit Abschlag) wurden nicht vereinbart und werden somit nicht anerkannt.

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

“**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**”

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

“Angaben zur Vergütungspolitik”

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

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Schoellerbank Invest AG

Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2019 (31.12.2019) der Verwaltungsgesellschaft (alle Beträge in EUR).

Anzahl der Mitarbeiter gesamt (inkl. Geschäftsführer)	23 (FTE 19,4)
Anzahl der Risikoträger (inkl. Geschäftsführer)	15
fixe Vergütungen	1.389.920,00
variable Vergütungen	205.500,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	1.595.420,00
davon Vergütungen für Geschäftsführer	507.310,00
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	0,00
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	632.170,00
davon Vergütungen für Mitarbeiter in Kontrollfunktionen	157.863,00
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	1.297.343,00

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 2019 in der 92. Sitzung des Aufsichtsrates vom 20.09.2019 geprüft und angenommen. Seitens der internen Revision wurde im Jahr 2019 ebenfalls eine Überprüfung der Vergütungspolitik vorgenommen, es gab keine critical findings. Die durchgeführte Prüfung wurde mit der Note „zufriedenstellend“ abgeschlossen.

Im Jahr 2019 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

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

Schoellerbank Invest AG

.....
Mag. Thomas Meitz

.....
Mag. Michael Schützinger

.....
Christian Fegg

Salzburg, am 20. Jänner 2021

“ Bestätigungsvermerk ”

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Schoellerbank Invest AG, Salzburg, über den von ihr verwalteten Globo I, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, 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 2020 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

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

Wien, am 20. Jänner 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY
Wirtschaftsprüfer

“ Bericht des Aufsichtsrates ”

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

Die in der Hauptversammlung zum Abschlussprüfer bestellte „Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH“, Wien, hat den Rechenschaftsbericht für den Globo I, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011, über das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 geprüft und den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

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

Salzburg, im Jänner 2021

Der Aufsichtsrat
Peter Jenewein
Vorsitzender

“Fondsbestimmungen”

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

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

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

1. Wertpapiere

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

2. Geldmarktinstrumente

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

3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Aktien oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

4. Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

5. Derivative Instrumente

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

6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:
Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt. Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

9. Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

10. Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in Euro.

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

1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.10. bis zum 30.09.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Nicht anwendbar.

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

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

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

Nicht anwendbar.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,95 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Minimumverwaltungsgebühr beträgt jedoch **EUR 40.000,- p.a.**, die ebenfalls anteilig am Monatsende verrechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen. Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

- 5.13 Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14 Schweiz: EUREX
- 5.15 Türkei: TurkDEX
- 5.16 USA: American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

“ Steuerliche Behandlung ”

Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen

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

Steuerliche Behandlung AT0000500392 in EUR							
Pos.	Rechnungsjahr: 01.10.2019 - 30.09.2020 Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung: 01.12.2020	Privatanleger		Betrieblicher Anleger			Privatstiftung
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen mit Option	ohne Option	Juristische Personen	
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	11,0794	11,0794	11,0794	11,0794	11,0794	11,0794
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	11,0794	11,0794	11,0794	11,0794	11,0794	11,0794
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0545	0,0545	0,0545	0,0545	0,0545	0,0545
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 Dividenderträge (Länderdetails sind aus dem Dividendenblatt zu entnehmen)						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG					0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)					0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge						
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	2,5698	2,5698				2,5698
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	4,7094	4,7094	4,7094	4,7094	4,7094	4,7094

4. Steuerpflichtige Einkünfte 11)		3,8547	3,8547	6,4245	6,4245	6,4245	3,8547
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,8547	3,8547	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	6,4245	6,4245	6,4245	3,8547
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)						3,8547
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	3,8547	3,8547	6,4245	6,4245	6,4245	3,8547
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen		1,0600	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorräte	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 Gewinnvorräte 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	10,0194	10,0194	10,0194	10,0194	10,0194	10,0194
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600
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	3,8002	3,8002	6,3700	6,3700		3,8002
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte Verringert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600		1,0600
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)	0,0202	0,0202	0,0202	0,0202	0,0333	0,0333
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)					0,0212	0,0212
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)	3,8547	3,8547	3,8547	3,8547	3,8547	3,8547
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1	KEST auf Inlandsdividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird 9) 10) 12)							
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 9) 10) 12)	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600	1,0600
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 Anteilinhaber							
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	3,8547	3,8547				
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	2,7402	2,7402				
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	0,0037	0,0037
	Spanien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0004	0,0004
	Kanada	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062
	Schweiz	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
	Indonesien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	Irland	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0018	0,0018
	Portugal	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0143	0,0143
	Schweden	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0033	0,0033
	USA	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005

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

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen-Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die 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.

Standorte Schoellerbank AG

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

E-Mail: info@schoellerbank.at

www.schoellerbank.at