Rechenschaftsbericht 2023/2024

Schoellerbank Global Balanced Plus

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

Schoellerbank
Wealth Management
Invest

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten 3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft 3
Besondere Hinweise 4

Bericht / Anlagestrategie 5
Marktrückblick 5
Anlagestrategie 5
Ausblick 6

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR) 8

Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) 9

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in EUR) 10
Fondsergebnis 10
Entwicklung des Fondsvermögens 11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024 12

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente 20

Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte 20

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos 20

Angaben zur Vergütungspolitik 21

Bestätigungsvermerk 23

Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) 26

Fondsbestimmungen 27
Anhang 31

Steuerliche Behandlung 34

Allgemeine Fondsdaten

Schoellerbank Global Balanced Plus
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Ausschüttung: AT0000A23SX1, ISIN/Thesaurierung: AT0000A23SY9

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

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

Gründung
14. Jänner 1994

Grundkapital
2.543.549,20 Euro

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

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

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

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

Depotbank/Verwahrstelle
Schoellerbank Aktiengesellschaft
Renngasse 3,
1010 Wien, Österreich

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

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

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

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

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

Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds
62 Fonds

Unsere Internet-Adresse
https://www.schoellerbank.at/invest

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

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

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

Bericht / Anlagestrategie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ausblick

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

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

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

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

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

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)

Rechnungsjahresende	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2024
Fondsvermögen	54.040.248,98	70.270.896,65	77.815.144,60
Ausschüttungsanteil AT0000A23SX1			
Rechenwert je Anteil	11.058,85	10.208,96	10.742,80
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.075,800	1.357,800	1.193,400
Ausschüttung	380,00	210,00	320,00
KESt-Anteil der Ausschüttungstranche	128,2532	34,0358	36,9741
Wertentwicklung in %	+0,16	-4,19	+7,41
Thesaurierungsanteil AT0000A23SY9			
Rechenwert je Anteil	11.548,69	10.927,77	11.737,03
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.649,172	5.162,003	5.537,575
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	618,4713	0,0000	34,1973
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	133,1996	0,0946	0,0000
Wertentwicklung in %	+0,16	-4,20	+7,41

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

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

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

Thesaurierungsanteil:
Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträgnisse – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG (= KESt-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG wird ab dem 17.06.2024 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil AT0000A23SX1	Thesaurierungsanteil AT0000A23SY9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10.208,96	10.927,77
Ausschüttung am 15.06.2023 von EUR 210,00 (entspricht 0,0207 Anteilen) [1)]		
Auszahlung am 15.06.2023 von EUR 0,0946 (entspricht 0,0000 Anteilen) [1)]		
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10.742,80	11.737,03
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	10.965,25	11.737,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	+7,41	+7,41
Nettoertrag pro Anteil	+756,29	+809,36

1) Rechenwert am 15.06.2023 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 10.141,60 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 11.080,19.

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

Bei der Performance-Ermittlung nach der OeKB-Berechnungsmethode kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu Rundungsdifferenzen sowie bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche zu unterschiedlichen Ergebnissen kommen.

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

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in EUR)

Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	593.387,59	
Dividendenerträge	589.516,36	
Sonstige Erträge	613,31	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		**1.183.517,26**
Sollzinsen		**0,00**
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	-562.888,63	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung	-11.601,00	
Publizitätskosten	-4.294,70	
Wertpapierdepotgebühren	0,00	
Depotbankgebühren	-158.763,45	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		**-737.547,78**
Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds [1)]		**26.782,65**
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**472.752,13**
Realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Realisierte Gewinne	1.689.736,43	
Realisierte Verluste	-1.926.213,86	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**-236.477,43**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**236.274,70**
b. Nicht realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses [4)]		5.075.970,70
Ergebnis des Rechnungsjahres [5)]		**5.312.245,40**
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-10.754,23	
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	-22.103,76	**-32.857,99**
Fondsergebnis gesamt		5.279.387,41

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 4.839.493,27.
4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 3.785.327,98 und unrealisierte Verluste EUR 1.290.642,72.
5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 10.581,11.

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	
1.357,800 Ausschüttungsanteile + 5.162,003 Thesaurierungsanteile	70.270.896,65
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.06.2023	-281.148,00
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.06.2023	-488,35
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	2.546.496,89
Fondsergebnis gesamt	5.279.387,41
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 1.193,400 Ausschüttungsanteile + 5.537,575 Thesaurierungsanteile	77.815.144,60

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

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

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert-papier-währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)					
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006		500	1.300	7.000	29,255	239.486,61	0,31
						Summe Emissionsland Großbritannien	**239.486,61**	**0,31**
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85510	**239.486,61**	**0,31**
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
UCB S.A.	BE0003739530		200	900	1.600	114,400	183.040,00	0,24
						Summe Emissionsland Belgien	**183.040,00**	**0,24**
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		130	200	1.500	277,800	416.700,00	0,54
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		400	900	6.600	39,915	263.439,00	0,34
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		1.300	5.800	6.500	31,515	204.847,50	0,26
SAP SE O.N.	DE0007164600		450	2.350	1.300	180,460	234.598,00	0,30
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		400	600	4.000	56,720	226.880,00	0,29
						Summe Emissionsland Deutschland	**1.346.464,50**	**1,73**
Emissionsland Großbritannien								
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78		300	600	4.700	46,520	218.644,00	0,28
						Summe Emissionsland Großbritannien	**218.644,00**	**0,28**
						Summe Aktien auf Euro lautend	**1.748.148,50**	**2,25**
Aktien auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	SE0017486897		0	24.500	7.500	158,150	102.917,57	0,13
						Summe Emissionsland Schweden	**102.917,57**	**0,13**
						Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,52500	**102.917,57**	**0,13**

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert-papier-währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)					
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716		1.300	7.000	3.300	41,890	141.549,25	0,18
						Summe Emissionsland Schweiz	**141.549,25**	**0,18**
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,97660	**141.549,25**	**0,18**
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	0	300	500	94,999	474.995,00	0,61
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	1.350	300	2.900	85,626	2.483.154,00	3,19
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	800	0	1.150	72,185	830.127,50	1,07
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	500	800	86,242	689.936,00	0,89
						Summe Emissionsland Österreich	**4.478.212,50**	**5,75**
Emissionsland Spanien								
BBVA 22/27 MTN	XS2534785865	3,375	0	0	1.100	99,931	1.099.241,00	1,41
BCO SANTAND. 23/30 MTN	XS2634826031	4,250	200	0	200	104,193	208.386,00	0,27
						Summe Emissionsland Spanien	**1.307.627,00**	**1,68**
						Summe Anleihen auf Euro lautend	**5.785.839,50**	**7,44**
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	**8.017.941,43**	**10,30**
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
PIMCO GI-EM.MK.B.INSI EOH	IE00B39T3767		11.900	10.400	163.500	14,790	2.418.165,00	3,11
						Summe Emissionsland Irland	**2.418.165,00**	**3,11**
Emissionsland Luxemburg								
G.SACHS FDS IEOA	LU2488808051		94.000	79.000	194.000	12,990	2.520.060,00	3,24
PICTET-JAP.EQ.OPPO.I EO	LU0255979238		9.500	6.800	19.500	132,810	2.589.795,00	3,33
						Summe Emissionsland Luxemburg	**5.109.855,00**	**6,57**
Emissionsland Österreich								
Schoellerbank Euro Alternativ	AT0000820386		1.600	1.100	25.900	139,780	3.620.302,00	4,65
						Summe Emissionsland Österreich	**3.620.302,00**	**4,65**
						Summe Investmentfonds auf Euro lautend	**11.148.322,00**	**14,33**

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert-papier-währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)					
Investmentfonds auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Luxemburg								
FID.FDS-EMER.M.F.YACC.USD	LU0346390940		41.500	77.500	143.000	15,340	2.029.062,99	2,61
GSF-EM.MKTS EQ.PTF IDL AC	LU0234572450		18.500	36.000	100.500	21,290	1.979.136,99	2,54
						Summe Emissionsland Luxemburg	**4.008.199,98**	**5,15**
						Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08110	**4.008.199,98**	**5,15**
						Summe Investmentfonds	**15.156.521,98**	**19,48**
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34		550	800	3.000	94,900	332.943,52	0,43
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GB00B24CGK77		300	2.600	2.100	45,120	110.808,09	0,14
SMITH + NEP. DL -,20	GB0009223206		0	1.900	14.000	9,916	162.348,26	0,21
						Summe Emissionsland Großbritannien	**606.099,87**	**0,78**
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85510	**606.099,87**	**0,78**
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Finnland								
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403		600	1.000	5.300	43,140	228.642,00	0,29
						Summe Emissionsland Finnland	**228.642,00**	**0,29**
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073		0	1.100	950	192,840	183.198,00	0,24
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104		900	1.200	5.000	65,860	329.300,00	0,42
LVMH EO 0,3	FR0000121014		70	120	450	833,700	375.165,00	0,48
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		100	150	1.300	209,650	272.545,00	0,35
TOTALENERGIES SE EO 2,50	FR0000120271		1.000	1.400	4.800	63,470	304.656,00	0,39
						Summe Emissionsland Frankreich	**1.464.864,00**	**1,88**
Emissionsland Luxemburg								
EUROFINS SCI.INH.EO 0,01	FR0014000MR3		1.100	1.200	4.400	59,080	259.952,00	0,33
						Summe Emissionsland Luxemburg	**259.952,00**	**0,33**
Emissionsland Niederlande								
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2		700	1.800	9.000	27,880	250.920,00	0,32
						Summe Emissionsland Niederlande	**250.920,00**	**0,32**

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert-papier-währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)					
Emissionsland Spanien								
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019		0	500	3.200	59,440	190.208,00	0,24
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007		1.100	7.900	3.100	46,670	144.677,00	0,19
					Summe Emissionsland Spanien		**334.885,00**	**0,43**
					Summe Aktien auf Euro lautend		**2.539.263,00**	**3,26**
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350		0	200	1.800	95,750	176.479,62	0,23
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		200	300	800	229,700	188.163,01	0,24
					Summe Emissionsland Schweiz		**364.642,63**	**0,47**
					Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend		**364.642,63**	**0,47**
					umgerechnet zum Kurs von 0,97660			
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115		2.100	3.900	8.500	87,020	684.182,78	0,88
					Summe Emissionsland Irland		**684.182,78**	**0,88**
Emissionsland USA								
ALPHABET INC.CL C DL-,001	US02079K1079		1.250	1.950	6.800	156,500	984.367,77	1,27
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092		650	1.050	5.100	227,610	1.073.731,38	1,38
APPLE INC.	US0378331005		1.600	1.950	6.000	170,030	943.649,99	1,21
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046		3.400	6.100	23.900	37,520	829.458,88	1,07
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	US0846707026		320	570	2.200	420,200	855.092,04	1,10
BEST BUY CO. DL-,10	US0865161014		1.200	2.200	8.900	81,640	672.089,54	0,86
BK N.Y. MELLON DL -,01	US0640581007		2.500	4.200	16.100	56,960	848.261,96	1,09
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083		3.800	4.000	14.700	52,990	720.518,92	0,93
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003		700	950	2.550	364,080	858.758,67	1,10
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		3.300	4.500	16.300	50,040	754.464,90	0,97
CORNING INC. DL -,50	US2193501051		3.800	5.900	22.300	32,670	673.888,63	0,87
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		1.550	2.500	8.100	121,530	910.547,59	1,17
EL. ARTS INC. DL-,01	US2855121099		950	1.350	5.400	133,340	666.021,64	0,86
ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	US29355A1079		8.400	500	7.900	118,290	864.389,05	1,11
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022		1.300	2.200	8.300	116,990	898.175,01	1,15
GENL MILLS DL -,10	US3703341046		3.600	700	12.500	70,130	810.863,93	1,04
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036		4.800	1.100	12.900	72,880	869.625,38	1,12
HALLIBURTON CO. DL 2,50	US4062161017		23.900	4.900	19.000	39,930	701.757,47	0,90
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001		7.300	19.100	25.500	44,520	1.050.097,12	1,35
NEWMONT CORP. DL 1,60	US6516391066		4.300	5.800	18.500	36,430	623.397,47	0,80
PACCAR INC. DL 1	US6937181088		1.800	2.900	10.700	123,100	1.218.360,93	1,57

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert-papier-währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)					
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038		15.400	1.200	14.200	65,030	854.154,10	1,10
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036		1.600	2.100	7.200	171,720	1.143.635,19	1,47
WALGREENS BOOTS AL.DL-,01	US9314271084		4.200	5.300	22.000	19,540	397.632,04	0,51
						Summe Emissionsland USA	**20.222.939,60**	**25,99**
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08110	**20.907.122,38**	**26,87**
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	DE0001030559	0,500	800	100	1.100	101,409	1.115.499,00	1,43
Inflationsanpassung							199.419,04	0,26
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	DE0001030567	0,100	0	250	300	98,602	295.806,00	0,38
Inflationsanpassung							38.246,53	0,05
BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	DE0001030583	0,100	350	50	550	99,038	544.709,00	0,70
Inflationsanpassung							93.783,04	0,12
KNORR BREMSE MTN 22/27	XS2534891978	3,250	0	100	1.300	99,603	1.294.839,00	1,66
VOLKSWAGEN BK. MTN 23/31	XS2617457127	4,625	1.600	0	1.600	103,812	1.660.992,00	2,13
						Summe Emissionsland Deutschland	**5.243.293,61**	**6,74**
Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität								
EFSF 21/26 MTN	EU000A1G0EN1	0,000	300	800	800	93,530	748.240,00	0,96
						Summe Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	**748.240,00**	**0,96**
Emissionsland Finnland								
FINLD 16-26	FI4000197959	0,500	0	1.050	400	95,208	380.832,00	0,49
FINNLD 20/30	FI4000441878	0,000	1.500	100	3.100	84,334	2.614.354,00	3,36
FINNLD 20/40	FI4000440557	0,250	1.000	0	1.000	64,799	647.990,00	0,83
						Summe Emissionsland Finnland	**3.643.176,00**	**4,68**
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 23/33 MTN	FR001400I4X9	4,125	100	0	100	105,432	105.432,00	0,14
BPCE 22/32 MTN	FR001400E797	4,000	300	0	800	103,932	831.456,00	1,07
CARREFOUR 23/31 MTN	FR001400LUK3	4,375	300	0	300	105,023	315.069,00	0,40
CR.MUT.ARKEA 22/27 MTN	FR001400CQ85	3,375	0	200	800	99,779	798.232,00	1,03
KERING 23/31 MTN	FR001400KHW7	3,625	600	0	600	101,753	610.518,00	0,78
REP. FSE 07-40 O.A.T.	FR0010447367	1,800	200	0	200	116,578	233.156,00	0,30
Inflationsanpassung							96.180,31	0,12
REP. FSE 11-27 O.A.T.	FR0011008705	1,850	2.000	550	1.850	105,070	1.943.795,00	2,50
Inflationsanpassung							592.538,19	0,76
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011982776	0,700	1.450	650	1.600	102,139	1.634.224,00	2,10
Inflationsanpassung							311.324,16	0,40
						Summe Emissionsland Frankreich	**7.471.924,66**	**9,60**
Emissionsland Großbritannien								
BRIT.TELECOM 23/33 MTN	XS2675225531	4,250	1.300	0	1.300	104,009	1.352.117,00	1,74
						Summe Emissionsland Großbritannien	**1.352.117,00**	**1,74**

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert-papier-währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)					
Emissionsland Italien								
ENI 20/30 MTN	XS2107315470	0,625	650	0	650	85,621	556.536,50	0,72
ENI 23/33 MTN	XS2623956773	4,250	1.000	0	1.000	104,286	1.042.860,00	1,34
ITALIEN 19/29	IT0005365165	3,000	1.100	0	1.100	98,973	1.088.703,00	1,40
ITALIEN 22/27	IT0005484552	1,100	0	100	500	94,220	471.100,00	0,61
ITALIEN 22/28	IT0005521981	3,400	1.200	100	1.100	100,932	1.110.252,00	1,43
					Summe Emissionsland Italien		**4.269.451,50**	**5,49**
Emissionsland Kanada								
MERC.B.FI.CA 22/27 MTN	DE000A3LBMY2	3,000	0	1.000	300	99,372	298.116,00	0,38
					Summe Emissionsland Kanada		**298.116,00**	**0,38**
Emissionsland Niederlande								
ROB.BOSCH INV.NL 13/33MTN	XS0937160272	2,979	600	0	600	96,884	581.304,00	0,75
					Summe Emissionsland Niederlande		**581.304,00**	**0,75**
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 18-28	ES0000012B88	1,400	2.150	100	2.050	94,342	1.934.011,00	2,49
SPANIEN 20/26	ES0000012G91	0,000	450	500	800	94,647	757.176,00	0,97
					Summe Emissionsland Spanien		**2.691.187,00**	**3,46**
Emissionsland USA								
IBM 23/31	XS2583742239	3,625	100	0	500	101,937	509.685,00	0,65
						Summe Emissionsland USA	**509.685,00**	**0,65**
						Summe Anleihen auf Euro lautend	**26.808.494,77**	**34,45**
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	**51.225.622,65**	**65,83**

Gliederung des Fondsvermögens		
Wertpapiere	74.400.086,06	95,61
Bankguthaben	2.858.108,15	3,67
Dividendenansprüche	44.360,92	0,06
Zinsenansprüche	514.656,60	0,66
Sonstige Abgrenzungen	-2.067,13	0,00
Fondsvermögen	77.815.144,60	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück	1.193,400
Anteilswert Ausschüttungsanteile	EUR	10.742,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	5.537,575
Anteilswert Thesaurierungsanteile	EUR	11.737,03

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

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Investmentfonds				
Investmentfonds auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
Schoellerbank Kurzinvest	AT0000944806		0	62.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
3M CO. DL-,01	US88579Y1010		950	6.450
AT + T INC. DL 1	US00206R1023		1.400	44.300
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046		550	5.050
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
AXA S.A. 22/30 MTN	XS2537251170	3,750	0	300
CARREFOUR 20/27 MTN	FR0013505260	2,625	0	600
REP. FSE 13-24 O.A.T.	FR0011427848	0,250	0	1.250
Emissionsland Großbritannien				
BRIT. TELECOM. 16/26 MTN	XS1377679961	1,750	0	1.200
Emissionsland Italien				
ITALIEN 20/26	IT0005419848	0,500	0	900
Emissionsland Luxemburg				
CK HUT.G.TEL 19/26	XS2057069093	0,750	0	1.200
Emissionsland Niederlande				
BMW FIN. 19/29 MTN	XS1948611840	1,500	0	550
Emissionsland USA				
COMCAST CORP 20/27	XS2114852218	0,250	0	600
STRYKER 18/27	XS1914502304	2,125	0	800

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

Hinweis zur Bewertung

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

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

Der Gesamtwert des Fonds wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

Angaben zur Vergütungspolitik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Schoellerbank Invest AG

Mag. Thomas Meitz Mag. Michael Schützinger

Salzburg, am 6. Juni 2024

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil
Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Schoellerbank Invest AG, Salzburg, über den von ihr verwalteten Schoellerbank Global Balanced Plus, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011 bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.03.2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31.03.2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

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

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 6. Juni 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Nora Engel-Kazemi
Wirtschaftsprüferin

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

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

Fondsbestimmungen

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Schoellerbank Invest AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft" genannt) mit Sitz in Salzburg verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien.
Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) und ihre Standorte oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.
Für den Investmentfonds werden internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, fix oder variabel verzinste Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds erworben. Die Vermögenswerte werden nach den Kriterien des Schoellerbank AktienRating, des Schoellerbank AnleihenRating bzw. nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt. Der Anteil an Aktien und/oder Aktienfonds beträgt **maximal 66,67 v.H.** des Fondsvermögens.
Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.
Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

1. Wertpapiere

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

2. Geldmarktinstrumente

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

3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder den Vereinigten Staaten von Amerika begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die

Veranlagung in zumindest sechs verschiedene Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.
Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

4. Anteile an Investmentfonds
Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) **dürfen jeweils bis zu 20 v.H.** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren. Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 v.H. des** Fondsvermögens erworben werden.

5. Derivative Instrumente
Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 15 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds
Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:
- **Commitment Ansatz:** Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen
Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 50 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten. Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste kann der Investmentfonds einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

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

9. Pensionsgeschäfte
Nicht anwendbar.

10. Wertpapierleihe
Nicht anwendbar.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme
Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in Euro.
Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswertes fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag
Die Berechnung des Ausgabepreises erfolgt, wenn eine Ausgabe der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat.
Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 5 Cent. Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag
Die Berechnung des Rücknahmepreises erfolgt, wenn eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 5 Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.
Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr
Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung
Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Auszahlung und zwar jeweils über 1 Stück bzw. Bruchstücke davon ausgegeben werden.

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

2. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)
Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.06. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)
Nicht anwendbar.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr
Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung reduziert sich um jene Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft, die diese hinsichtlich Teilen des Investmentfonds, die in Anteilen eines von ihr verwalteten Investmentfonds angelegt werden, erhalten

hat. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.
Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter:
https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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

Steuerliche Behandlung

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