

RECHENSCHAFTSBERICHT
GLOBAL X
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS RECHNUNGSJAHR VOM
4. MÄRZ 2024 BIS
28. FEBRUAR 2025

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsrat

Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender
Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter
Mag. Markus Wiedemann
Mag. (FH) Katrin Pertl
Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA

Geschäftsführung

Mag. Peter Reisenhofer, CEO, Sprecher der Geschäftsführung
MMag. Silvia Wagner, CEFA, CFO, stv. Sprecherin der Geschäftsführung
Dipl.-Ing., Dr. Christoph von Bonin, CIO, Geschäftsführer

Staatskommissär

MR Mag. Christoph Kreutler, MBA (bis 31.12.2024)
Christian Reiningger, MSc (WU)
Mag. Robert Koch, MA MBA (ab 01.02.2025)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Bankprüfer

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Prüfer des Fonds

BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- u. Steuerberatungsgesellschaft

Angaben zur Vergütung¹

zum Geschäftsjahr 2023 der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („LBI“)²

Gesamtsumme ³ der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen:	EUR 4 380 121,61
davon feste Vergütungen:	EUR 3 894 244,74
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 485 876,87
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2023 ⁴ :	47 (Vollzeitäquivalent: 41,68)
davon Begünstigte (sogen. „Identified Staff“) ⁵ , per 31.12.2023:	16 (Vollzeitäquivalent: 15,63)
Gesamtsumme ⁶ der Vergütungen an Geschäftsführer:	EUR 815 430,83
Gesamtsumme ⁷ der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl. Geschäftsführer):	EUR 1 534 534,93
Gesamtsumme ⁸ der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR 173 726,49
Gesamtsumme der Vergütungen an „Identified Staff“:	EUR 2 523 692,25
Auszahlung von "carried interests" (Gewinnbeteiligung):	nicht vorgesehen
Ergebnis der Überprüfung des Vergütungsberichts durch den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer Sitzung am 25. Juni 2024:	keine Unregelmäßigkeiten

Eine Zuweisung bzw. Aufschlüsselung der oben genannten Vergütungen (heruntergebrochen) auf den einzelnen Investmentfonds wird und kann nicht vorgenommen werden.⁹

Die letzte wesentliche Änderung der Vergütungspolitik wurde mit Wirkung 18.4.2024 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 18.3.2024.

Es erfolgte keine Bestellung einer externen Managementgesellschaft im Wege der Delegation/Auslagerung.

Grundsätze der Vergütungspolitik: Die Vergütungspolitik der LBI steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der LBI sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik der LBI ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung – insbesondere der variable Gehaltsbestandteil – die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der LBI nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der LBI entspricht. Die Risikostrategie und die risikopolitischen Grundsätze werden von der Geschäftsführung der LBI erarbeitet und mit dem Vergütungsausschuss und Aufsichtsrat abgestimmt. Eine Abstimmung mit dem Operationalem Risikomanagement und Compliance erfolgt ebenfalls. Insbesondere wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik auch mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der LBI verwalteten Fonds vereinbar ist.

¹ Brutto-Jahresbeträge; exklusive Dienstgeberbeiträge; inklusive aller Sachbezüge/Sachzuwendungen

² gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gemäß Anlage I Schema B Ziffer 9 des InvFG 2011

³ inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁴ ohne Karenz (mit Karenz: 48 bzw. Vollzeitäquivalent 42,20)

⁵ Begünstigte gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG bzw. Anlage I Schema B Ziffer 9.1 des InvFG 2011 sind die Geschäftsführer (=Führungskräfte/ Geschäftsleiter), Mitarbeiter des höheren Managements, (sonstige) Risikoträger sowie Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

⁶ inkludiert Zahlungen an Geschäftsführer, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁷ inkludiert Zahlungen an (sonstige) Risikoträger, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁸ inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁹ Art. 107 Abs 3 der delegierten EU-Verordnung Nr. 231/2013

Grundsätze der variablen Vergütung: Variable Vergütungen ("Bonus" werden ausschließlich entsprechend der internen Richtlinie zur Vergütungspolitik der LBI ausbezahlt. Das System ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden. Die Mitarbeiter sind darüber hinaus verpflichtet keine Maßnahmen zu ergreifen bzw. wie immer gearteten Aktivitäten zu setzen, die dazu geeignet wären, die vereinbarten Ziele durch das Eingehen eines überproportionalen Risikos zu erreichen bzw. Risiken einzugehen, die sie objektiv betrachtet nicht eingegangen wären, hätte die Vereinbarung über die variable Vergütung nicht bestanden. Zur Feststellung der variablen Vergütung wird grundsätzlich eine Leistungsbewertung auf Mitarbeiterenebene vorgenommen, diese erfolgt aber auch unter Einbeziehung des Abteilungs- bzw. Bereichsergebnisses und des Gesamtergebnisses sowie der Risikolage der LBI. Hierbei wird speziell bei der Leistungsbeurteilung der Geschäftsleiter, des höheren Managements, der Risikokäufer bzw. sonstigen Risikokäufer sowie der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (zusammen sogen. „*Identified Staff*“) auf deren Einflussmöglichkeit auf die Abteilungs- und Unternehmensperformance geachtet und diese entsprechend gewichtet. Hierauf wird auch bereits bei der Zielbündeldefinition Rücksicht genommen. Die Zielbündel bestehen aus vom Mitarbeiter beeinflussbaren quantitativen Zielen sowie entsprechenden qualitativen Zielen, wobei das Verhältnis der Ziele zueinander ausgewogen und der Position des Mitarbeiters angemessen gestaltet wird. Können für bestimmte Positionen keine quantitativen Ziele definiert werden, stehen die entsprechenden qualitativen Ziele im Vordergrund. Bei allen Zielbündeln wird neben entsprechenden Ertrags- und Risikozielen, die jedenfalls auf Nachhaltigkeit ausgerichtet sein müssen, beachtet, dass auch der Position entsprechende Ziele - wie etwa Compliance-, Qualitäts-, Ausbildungs-, Organisations-, und Dokumentationsziele etc. - enthalten sind.

Folgende Positionen gelten als „*Identified Staff*“:

- Aufsichtsrat
- Geschäftsleitung
- Leitung Compliance
- Leitung Finanzen
- Leitung Interne Revision
- Leitung Recht/Regulatory Management
- Leitung Risikomanagement (Marktfolge und Operationales Risikomanagement)
- Leitung Personal
- Leitung Marketing
- Leitung Operations
- Leitung Fondsadministration (Fondsberichtswesen)
- Chief Investment Officer (CIO)
- Prokurist
- Fonds- und Portfoliomanager
- Leitung Business Intelligence

Bezüglich der Gesamtvergütung stehen die Fixbezüge in einem angemessenen Verhältnis zur variablen Vergütung („in der Folge auch „Bonus“ genannt). Die variable Vergütung ist der Höhe nach beschränkt und beträgt max. 100% des fixen Jahresbezuges.

Die Auszahlung des Bonus an das „Identified Staff“ erfolgt unter Heranziehung einer Erheblichkeitsschwelle. Diese Schwelle wird dann nicht erreicht, wenn die variable Vergütung unter 1/3 des jeweiligen Jahresgehalts¹⁰ liegt und EUR 50.000, -- nicht überschreitet. Bei der variablen Vergütung an das „Identified Staff“ wird daher folgende Unterscheidung getroffen:

- Liegt die variable Vergütung unter genannter Erheblichkeitsschwelle, wird der Bonus zu 100% in bar und sofort in vollem Umfang ausbezahlt.
- Liegt die variable Vergütung über genannter Erheblichkeitsschwelle, so besteht (insgesamt) der Bonus idR aus einer Hälfte in bar und aus der anderen Hälfte in sogen. „unbaren Instrumenten“. Diese Instrumente sind in concreto Anteile von repräsentativen Investmentfonds der LLB INVEST (in der Folge „Fonds“). Bei der variablen Vergütung wird folgende Auf- bzw. Verteilung bei der (zeitlichen) Auszahlung vorgenommen: i) idR 60% des Bonus wird sofort (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) ausbezahlt; ii) der verbleibende Teil wird nicht sofort ausbezahlt, sondern über die idR drei nachfolgenden Geschäftsjahre (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) verteilt.¹¹ Des Weiteren dürfen die Fonds nach Erhalt durch das jeweilige „Identified Staff“ nicht sofort veräußert werden, sondern müssen zwei Jahre (bei Geschäftsleitern) bzw. ein Jahr (bei den übrigen Mitgliedern des „Identified Staff“) als Mindestfrist gehalten werden.

Vergütungsausschuss: Die LLB Invest KAG hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, bestehend aus zumindest 3 Mitgliedern des Aufsichtsrates der LLB Invest KAG, welche keine Führungsaufgaben wahrnehmen und als Ausschuss insgesamt unabhängig ist. Der Vorsitzende des Vergütungsausschusses ist ein unabhängiges Mitglied, welches keine Führungsaufgaben wahrnimmt.

Der Vergütungsausschuss unterstützt und berät den Aufsichtsrat bei der Gestaltung der Vergütungspolitik der LBI, besonderes Augenmerk wird auf die Beurteilung jener Mechanismen gerichtet, die angewandt werden, um sicherzustellen, dass das Vergütungssystem alle Arten von Risiken sowie die Liquidität und die verwalteten Vermögenswerte angemessen berücksichtigt und die Vergütungspolitik insgesamt mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der LBI und der von ihr verwalteten Fonds vereinbar ist.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken: Die Vergütungspolitik umfasst ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken¹². Die Vergütungsstruktur begünstigt insbesondere keine übermäßige Risikobereitschaft in Bezug auf das Eingehen von Nachhaltigkeitsrisiken. Dies wird unter anderem dadurch sichergestellt, dass bei der Verfolgung der Nachhaltigkeitsaspekte sowie des Geschäftserfolgs auf eine adäquate Risikoübernahme Bedacht genommen wird. Diese Grundsätze werden auch in den entsprechenden Zielvereinbarungen mit relevanten Personen angewandt.

Weiters wird beim unbaren Instrument – siehe oben – ein Fonds herangezogen, der die Bestimmungen des Art. 8 („hellgrün“) einhält¹³. Bei der dienstlichen Mobilität wird den Mitarbeitern ein „Öffi-Ticket“ zur Verfügung gestellt; Dienstwagen werden (bei Neuanschaffung) nicht mehr „fossil“, sondern „elektrisch“ angetrieben.

¹⁰ Gesamtjahresvergütung

¹¹ Über diesen Verteilungszeitraum hinweg erfolgt jährlich – jeweils am Ende des Geschäftsjahres – eine Evaluierung der Nachhaltigkeit der im Basisjahr erbrachten Leistungen. Abhängig vom Ergebnis dieses Evaluierungsprozesses, der wirtschaftlichen Lage und der Risikoentwicklung gelangen jährlich darüber hinaus Akontierungen zur Auszahlung. Sofern die jährliche Evaluierung keine Reduzierung bzw. Entfall der variablen Vergütung zufolge hat, erfolgt die Auszahlung im Verteilungszeitraum grundsätzlich jährlich in Form von weiteren Akontierungen in Höhe von drei gleichen Teilen.

¹² Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

¹³ Art. 8 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

RECHENSCHAFTSBERICHT

des Global X Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rechnungsjahr vom 4. März 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des Global X über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

Am Freitag, den 19.7.2024, wurde durch die LLB Invest KAG ein technischer Fehler in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) der Fonds aufgrund falscher Abgrenzungen/Berechnungen von Zinsansprüchen (in Bezug auf Anleihen/Geldmarktinstrumenten) seitens des externen Dienstleisters festgestellt. Die diesbezüglichen Korrekturmaßnahmen konnten an diesem Tag nicht rechtzeitig abgeschlossen werden, weshalb eine Aussetzung der Ausgabe-/Rücknahme und NAV-Berechnung aller Fonds vorgenommen werden musste. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, den 22.7.2024.

Am 26. November 2024 erfolgte eine Namensänderung von Future Evolution auf Global X.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	28.02.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	4.591.396,92
Thesaurierungsfonds AT0000A3AFS5 in EUR	
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	126,29
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	3,5121
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,8390
<u>Wertentwicklung (Performance) in %</u>	<u>26,29</u>

Erster Rechnungsabschluss per 28.02.2025

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Thesaurierungsanteil in EUR
	AT0000A3AFS5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	126,29
Nettoertrag pro Anteil	26,29
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	26,29%

2.2 Fondsergebnis		in EUR
a) Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge		2.681,56
Dividendenenerträge		<u>78.627,35</u>
		<u>81.308,91</u>
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)		
		<u>-28,37</u>
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	<u>-80.601,15</u>	-80.601,15
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-4.680,00	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-322,00	
Publizitätskosten	-1.890,76	
Wertpapierdepotgebühren	-2.725,58	
Depotbankgebühr	<u>0,00</u>	<u>-9.618,34</u>
		<u>-90.219,49</u>
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		<u>-8.938,95</u>
Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}		
Realisierte Gewinne		724.314,99
Realisierte Verluste		<u>-509.297,80</u>
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		<u>215.017,19</u>
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		<u>206.078,24</u>
b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		<u>741.860,01</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres		<u>947.938,25</u>
c) Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		<u>-47.892,74</u>
Ertragsausgleich		<u>-47.892,74</u>
Fondsergebnis gesamt ³⁾		<u>900.045,51</u>

1) 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.

2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 956.877,20

3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 132.079,74

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		3.691.351,41
Ausgabe von Anteilen	4.684.848,89	
Rücknahme von Anteilen	-1.041.390,22	
Ertragsausgleich	<u>47.892,74</u>	
Fondsergebnis gesamt		<u>900.045,51</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁴⁾		<u>4.591.396,92</u>

4) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
36.355,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A3AFS5)

Auszahlung (AT0000A3AFS5)

Die Auszahlung von EUR 0,8390 je Thesaurierungsanteil wird ab 2. Mai 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,8390 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps (Gesamtrendite-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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate wurden Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt.

Die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte und Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt das Ziel, durch ein international ausgerichtetes Portfolio in ausgewählten Sektoren überdurchschnittliche Gewinne zu erzielen. Wir gehen davon aus, dass sich die Welt jetzt und in den kommenden Jahren mehr denn je im Wandel befindet. Solche Phasen sind meist mit hohen Risiken aber auch mit überdurchschnittlichen Chancen verbunden.

Von unterbewerteten Märkten wie dem Hongkonger Markt bis hin zu Wachstumsmärkten wie zum Beispiel dem indischen Markt oder auch südamerikanischen Märkten werden alle einer Prüfung unterzogen, inwieweit sie in die Anlagephilosophie passen. Es wird aber auch unverändert eine Branchenanalyse stattfinden, wobei derzeit die vierte industrielle Revolution, ebenso wie Künstliche Intelligenz und Robotertechnik eine wichtige Rolle spielen. Aufgrund der Neuausrichtung der Lieferketten und der damit verbundenen Verlagerung in Länder außerhalb Chinas und dem damit verbundenen Aufbau der Infrastruktur, aber auch aufgrund milliardenschwerer Konjunkturprogramme in Europa, Japan und China gehen wir davon aus, dass die Nachfrage nach Rohstoffen wieder deutlich steigen wird. Auch die zunehmende Tendenz hin zu grünen Technologien wird den Bedarf nach Rohstoffen steigern, wobei ein besonderes Augenmerk auf die seltenen Erden zu richten ist.

Derzeit hat der Fonds zwei Schwerpunktbereiche. Dies sind Aktien aus Hongkong aufgrund der niedrigen Bewertung sowie der Erwartung an eine Trendwende der Industriepolitik der Regierung. Dabei besteht eine Übergewichtung im Bereich Hightech Aktien. Der zweite Schwerpunktbereich sind Rohstoffe, hier besteht derzeit eine Übergewichtung bei Silberminenaktien (Rohstoff und Edelmetall).

Da wir an den anderen Märkten mit einer deutlichen Zwischenkorrektur rechnen ist hier eine Untergewichtung gegeben. Nach der Korrektur beabsichtigen wir verstärkt Positionen in Wachstumsmärkten wie zum Beispiel Indien oder Indonesien aufzubauen. Darüber hinaus soll der Rohstoffbereich stärker diversifiziert werden, zum Beispiel durch Investitionen in seltene Erden.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt daher keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf liquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

4. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%--ANTEIL AM FV
			28.02.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Amerigo Resources Ltd	CA03074G1090	CAD	45.000	105.000	60.000	1,8400	55.053,19	1,20
Reg Shs Avino Silver&Gold Mines Ltd	CA0539061030	CAD	30.000	110.000	80.000	1,7400	34.707,45	0,76
Reg Shs Calibre Mining Corp	CA13000C2058	CAD	40.000	90.000	50.000	2,7900	74.202,13	1,62
Reg Shs Culico Metals Inc.	CA22989Q1019	CAD	600	600		0,1250	49,87	0,00
Reg Shs Denison Mines Corp	CA2483561072	CAD	10.000	40.000	30.000	2,1200	14.095,74	0,31
Reg Shs First Mining Gold Corp	CA3208901064	CAD	700.000	900.000	200.000	0,1250	58.178,19	1,27
Reg Shs Fury Gold Mines Ltd	CA3611771003	CAD	70.000	130.000	60.000	0,5200	24.202,13	0,53
Reg Shs GoldMining Inc	CA38149E1016	CAD	60.000	130.000	70.000	1,1300	45.079,79	0,98
Reg Shs Ivanhoe Mines Ltd -A-	CA46579R1047	CAD	2.000	3.800	1.800	13,9300	18.523,94	0,40
Reg Shs Mandalay Resources Corp	CA5625684025	CAD	25.000	25.000		4,7500	78.956,12	1,72
Reg Shs Northern Dynasty Minerals Ltd	CA66510M2040	CAD	80.000	100.000	20.000	0,8500	45.212,77	0,98
Reg Shs OceanaGold Corp	CA6752221037	CAD	15.000	28.000	13.000	3,8700	38.597,07	0,84
Reg Shs Rio2 Ltd	CA7672171021	CAD	20.000	80.000	60.000	0,7300	9.707,45	0,21
Reg Shs Silver One Resources Inc	CA8280621092	CAD	100.000	150.000	50.000	0,2000	13.297,87	0,29
Reg Shs Silver Tiger Metals Inc	CA82831T1093	CAD	200.000	450.000	250.000	0,3250	43.218,09	0,94
Reg Shs Silvercorp Metals Inc	CA82835P1036	CAD	15.000	42.000	27.000	5,0900	50.764,63	1,11
Reg Shs Southern Silver Exploration Corp	CA8438142033	CAD	700.000	900.000	200.000	0,2250	104.720,74	2,28
Reg Shs Sitka Gold Corp	CA8606471065	CAD	250.000	250.000		0,3800	63.164,89	1,38
Reg Shs Vizsla Silver Corp	CA92859G6085	CAD	45.000	60.000	15.000	2,7600	82.579,79	1,80
Reg Shs Aura Minerals Inc	VGG069731120	CAD	6.000	6.000		21,8500	87.167,55	1,90
							941.479,40	20,51
Reg Shs Proya Cosmetics Co., Ltd.-A-	CNE100002TP9	CNH	2.000	2.000		85,3800	22.419,28	0,49
Reg Shs Will Semiconductor Co Ltd Shanghai -A-	CNE100002XM8	CNH	700	700		148,0908	13.610,11	0,30
Reg Shs Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.China -A-	CNE100003MMM9	CNH	400	400		210,7816	11.069,50	0,24
Reg Shs Beijing Roborock Technology Co., Ltd.-A-	CNE100003R80	CNH	1.200	1.600	400	254,6080	40.113,35	0,87
							87.212,24	1,90
Reg Shs Endeavour Silver Corp	CA29258Y1034	EUR	16.000	16.000		3,5240	56.384,00	1,23
Reg Shs Pan American Silver Corp	CA6979001089	EUR	1.000	1.000		23,0500	23.050,00	0,50
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	300	300		104,3000	31.290,00	0,68
N Akt TUI AG Aus Konversion	DE000TUAG505	EUR	9.000	23.000	14.000	7,1400	64.260,00	1,40
Reg Shs Cavendish Hydrogen Asa	NO0013219535	EUR	1.200	2.400	1.200	0,4420	530,40	0,01
Reg Shs PowerCell Sweden AB	SE0006425815	EUR	4.000	17.000	13.000	2,8080	11.232,00	0,24
Reg Shs Coeur Mining Inc	US1921085049	EUR	3.000	3.000		4,8310	14.493,00	0,32
Reg Shs McEwen Mining Inc	US58039P3055	EUR	2.000	2.000		6,6500	13.300,00	0,29
							214.539,40	4,67
Reg Shs Alibaba Health Information Technology Ltd	BMG0171K1018	HKD	120.000	160.000	40.000	5,2800	77.793,88	1,69
Reg Shs Guangdong Land Holdings Ltd	BMG4182K1009	HKD	23.160	23.160		0,2250	639,81	0,01
Reg Shs China Ruyi Holdings Ltd	BMG4404N1149	HKD	148.000	336.000	188.000	2,3500	42.703,14	0,93
Reg Shs China National Building Material Company Ltd -H-	CNE1000002N9	HKD	160.000	290.000	130.000	3,9800	78.186,77	1,70
Reg Shs Guangzhou R&F Properties Company Ltd -H-	CNE100000569	HKD	250.000	1.250.000	1.000.000	1,3800	42.359,35	0,92
Reg Shs China Pacific Insurance (Grp) Co Ltd -H-	CNE1000009Q7	HKD	14.000	24.000	10.000	25,0000	42.973,26	0,94
Reg Shs Goldwind Science&Technology Co., Ltd.-H-	CNE100000PP1	HKD	10.000	150.000	140.000	5,5100	6.765,22	0,15
Reg Shs Changsha Zoomlion Heavy Industry Science&Technology Devel. Co Ltd -H-	CNE100000X85	HKD	40.000	50.000	10.000	6,1500	30.204,06	0,66
Reg Shs Midea Grp Co Ltd Unitary -H-	CNE100006M58	HKD	1.000	1.000		76,6000	9.405,00	0,20
Reg Shs Guotai Junan Internat Holdings Ltd	HK0000065869	HKD	200.000	350.000	150.000	1,1800	28.976,25	0,63
Reg Shs Sun Art Retail Grp Ltd	HK0000083920	HKD	250.000	550.000	300.000	1,9200	58.934,75	1,28
Reg Shs Yuexiu Property Co Ltd	HK0000745908	HKD	130.000	140.000	10.000	5,5700	88.905,53	1,94
Reg Shs Hang Lung Properties Ltd	HK0101000591	HKD	50.000	65.000	15.000	6,7600	41.499,89	0,90
Reg Shs Guangdong Invest.Ltd	HK0270001396	HKD	90.000	230.000	140.000	5,9500	65.749,09	1,43
Reg Shs China Overseas Land&Invest.Ltd	HK0688002218	HKD	30.000	30.000		14,9000	54.882,99	1,20
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd Reg S	KYG017191142	HKD	6.000	9.000	3.000	135,7000	99.968,08	2,18
Reg Shs Anta Sports Products Ltd	KYG0401111059	HKD	2.000	6.000	4.000	88,6500	21.769,02	0,47
Reg Shs Bilibili Inc Reg S -Z-	KYG1098A1013	HKD	5.000	10.500	5.500	164,8000	101.171,33	2,20
Reg Shs Bosideng Internat Holdings Ltd	KYG126521064	HKD	30.000	30.000		3,9100	14.402,18	0,31
Reg Shs China Shineway Pharmaceutical Grp Ltd	KYG2110P1000	HKD	20.000	30.000	10.000	8,7500	21.486,63	0,47
Reg Shs Chow Tai Fook Jewellery Grp Ltd	KYG211461085	HKD	15.000	30.000	15.000	7,9300	14.604,77	0,32
Reg Shs Country Garden Services Holdings Company Ltd	KYG2453A1085	HKD	140.000	170.000	30.000	5,7400	98.666,60	2,15
Reg Shs EVA Precision Industrial Holdings Ltd	KYG321481015	HKD	150.000	150.000		0,7600	13.997,00	0,30
Reg Shs GDS Holdings Ltd	KYG3902L1095	HKD	12.000	12.000		38,7000	57.019,37	1,24
Reg Shs Greentown China Holdings Ltd	KYG4100M1050	HKD	70.000	130.000	60.000	12,2600	105.370,43	2,29
Reg Shs Greentown Service Grp Co Ltd Regulation S	KYG410121084	HKD	120.000	190.000	70.000	4,1400	60.997,47	1,33
Reg Shs Haidilao Internat Holding Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG4290A1013	HKD	50.000	60.000	10.000	17,0800	104.854,75	2,28
Reg Shs Horizon Robotics Unitary -B-	KYG4602S1057	HKD	56.400	56.400		9,6400	66.755,40	1,45
Reg Shs JD Health Internat Inc.Unitary Reg S/144A	KYG5074A1004	HKD	15.000	21.000	6.000	35,4000	65.196,57	1,42
Reg Shs Kingsoft Cloud Holdings Ltd	KYG5264S1012	HKD	80.000	500.000	420.000	8,8600	87.026,99	1,90
Reg Shs Kingsoft Corporation Ltd	KYG5264Y1089	HKD	14.500	27.000	12.500	42,2000	75.129,53	1,64
Reg Shs KuaiShou Technology Unitary -B-	KYG532631028	HKD	2.000	10.000	8.000	53,6000	13.162,10	0,29
Reg Shs Li Ning Company Ltd	KYG5496K1242	HKD	5.000	65.000	60.000	17,6600	10.841,54	0,24
Reg Shs Logan Grp Company Ltd	KYG555551095	HKD	200.000	300.000	100.000	1,0600	26.029,52	0,57
Reg Shs Longfor Grp Holdings Ltd	KYG5635P1090	HKD	90.000	120.000	30.000	11,9807	132.390,04	2,88
Reg Shs Midea Real Estate Holding Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG609201085	HKD	250.000	250.000		3,2000	98.224,59	2,14
Reg Shs Q Technology (Grp) Company Ltd Reg S	KYG7306T1058	HKD	80.000	80.000		7,5500	74.159,57	1,62
Reg Shs Sany Heavy Equipment Internat Holdings Co Ltd	KYG78163S1059	HKD	60.000	60.000		4,9400	36.392,21	0,79
Reg Shs SenseTime Grp Inc.Unitary	KYG8062L1041	HKD	300.000	400.000	100.000	1,7800	65.564,91	1,43
Reg Shs Topsports Internat Holdings Ltd Unitary Reg S/144A	KYG8924B1041	HKD	80.000	80.000		3,5900	35.262,63	0,77
Reg Shs Trip Com Grp Ltd Reg S	KYG9066F1019	HKD	200	200		454,0000	11.148,49	0,24
Reg Shs Xtep Internat Holdings Ltd	KYG982771092	HKD	75.000	120.000	45.000	5,3700	49.449,94	1,08
Reg Shs Xinyi Glass Holdings Ltd	KYG9828G1082	HKD	80.000	120.000	40.000	7,8200	76.811,63	1,67
Reg Shs Xinyi Solar Holdings Ltd	KYG9829N1025	HKD	80.000	80.000		3,6000	35.360,85	0,77

Reg Shs XPeng Inc Reg S -A-	KYG982AW1003	HKD	8.000	19.000	11.000	86,7500	85.209,83	1,86
Reg Shs Yidu Tech Inc. Unitary Reg S/144A	KYG9845C1069	HKD	40.000	80.000	40.000	7,0100	34.427,72	0,75
Reg Shs Zai Lab Ltd Reg S	KYG9887T1168	HKD	15.000	15.000		28,8000	53.041,28	1,16
							2.515.871,96	54,80
Reg Shs Avino Silver&Gold Mines Ltd	CA0539061030	USD	30.000	30.000		1,2100	34.647,32	0,75
Reg Shs Denison Mines Corp	CA2483561072	USD	7.000	7.000		1,4600	9.754,70	0,21
Reg Shs Endeavour Silver Corp	CA29258Y1034	USD	12.000	45.000	33.000	3,6400	41.691,32	0,91
Reg Shs Energy Fuels Inc	CA2926717083	USD	2.000	2.000		4,0100	7.654,86	0,17
Reg Shs Iamgold Corp	CA4509131088	USD	5.000	5.000		5,4400	25.961,63	0,57
Reg Shs Kinross Gold Corp	CA4969024047	USD	5.000	7.000	2.000	10,6200	50.682,45	1,10
Reg Shs Mag Silver Corp	CA55903Q1046	USD	5.000	12.000	7.000	15,0250	71.704,69	1,56
Reg Shs Northern Dynasty Minerals Ltd	CA66510M2040	USD	100.000	100.000		0,6018	57.440,11	1,25
Reg Shs Pan American Silver Corp	CA6979001089	USD	2.000	5.000	3.000	23,9000	45.623,75	0,99
Reg Shs SSR Mining Inc	CA7847301032	USD	6.000	22.000	16.000	10,1000	57.840,99	1,26
Reg Shs Joby Aviation Incorporation	KYG651631007	USD	2.000	5.000	3.000	6,7500	12.885,37	0,28
Reg Shs Archer Aviation Inc -A-	US03945R1023	USD	1.000	1.000		7,9200	7.559,42	0,16
Reg Shs C3.ai Inc -A-	US12468P1049	USD	800	2.800	2.000	23,8800	18.234,23	0,40
Reg Shs Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD	100	100		140,7200	13.431,33	0,29
Reg Shs Coeur Mining Inc	US1921085049	USD	2.000	27.000	25.000	5,0200	9.582,90	0,21
Reg Shs Hecla Mining Co	US4227041062	USD	8.000	11.000	3.000	5,0700	38.713,37	0,84
Reg Shs Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh	US4567881085	USD	500	500		20,5000	9.783,33	0,21
Reg Shs McEwen Mining Inc	US58039P3055	USD	2.000	12.500	10.500	6,8800	13.133,53	0,29
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	1.000	1.000		42,1200	40.202,35	0,88
Reg Shs Rivian Automotive Inc -A-	US76954A1034	USD	1.000	4.000	3.000	11,6000	11.071,87	0,24
Reg Shs 3D Systems Corp	US88554D2053	USD	11.000	11.000		3,4900	36.642,17	0,80
Reg Shs U.S. Gold Corp	US90291C2017	USD	9.000	9.000		8,3100	71.384,94	1,55
Reg Shs Uranium Energy Corp	US9168961038	USD	12.000	27.000	15.000	5,4200	62.078,84	1,35
							747.705,47	16,28
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							4.506.808,47	98,16
Summe Wertpapiervermögen							4.506.808,47	98,16
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	71.671,10				71.671,10	1,56
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	3.702,00				2.461,44	0,05
		HKD	179.682,55				22.061,56	0,48
		USD	361,11				344,67	0,01
Summe Bankguthaben							96.538,77	2,10
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	12,97				8,62	0,00
		EUR	201,60				201,60	0,00
		HKD	934,30				114,71	0,00
		USD	23,08				22,03	0,00
Depotgebühren								
		EUR	-155,09				-155,09	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-7.462,19				-7.462,19	-0,16
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren								
		EUR	-4.680,00				-4.680,00	-0,10
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							-11.950,32	-0,26
FONDSVERMÖGEN							4.591.396,92	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3AFS5					EUR	126,29	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3AFS5					STK	36.355,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse								
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet								
Währung				Einheit in EUR		Kurs		
US Dollar		USD	1 = EUR			1,047700		
Kanadischer Dollar		CAD	1 = EUR			1,504000		
Hongkong Dollar		HKD	1 = EUR			8,144600		
Yuan Renminbi (offshore)		CNH	1 = EUR			7,616657		

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Westgold Resources Ltd	AU000000WGX6	AUD	5.048	5.048
Reg Shs Amex Exploration Inc	CA03114B1022	CAD	40.000	40.000
Reg Shs Aya Gold&Silver Inc	CA05466C1095	CAD	1.000	1.000
Reg Shs Ballard Power Systems Inc	CA0585861085	CAD	5.000	5.000
Reg Shs Cenovus Energy Inc (old)	CA15135U1093	CAD	1.000	1.000
Reg Shs Discovery Silver Corp	CA2546771072	CAD	25.000	25.000
Reg Shs Falco Resources Ltd	CA30606C1086	CAD	50.000	50.000
Reg Shs Fortuna Mining Corp	CA3499151080	CAD	4.000	4.000
Reg Shs Fortuna Mining Corp	CA3499421020	CAD	4.000	4.000
Reg Shs Impact Silver Corp	CA45257A1021	CAD	200.000	200.000
Reg Shs Imperial Oil Ltd	CA4530384086	CAD	200	200
Reg Shs IsoEnergy Ltd	CA46500E1079	CAD	2.000	2.000
Reg Shs Jaguar Mining Inc	CA47009M8896	CAD	35.000	35.000
Reg Shs K92 Mining Inc	CA4991131083	CAD	8.000	8.000
Reg Shs Karora Resources Inc Cash and Stock settlement	CA48575L2066	CAD	2.000	2.000
Reg Shs NexGen Energy Ltd	CA65340P1062	CAD	3.000	3.000
Reg Shs O3 Mining Inc	CA67113B1085	CAD	30.000	30.000
Reg Shs SilverCrest Metals Inc Stock Settlement	CA8283631015	CAD	10.000	10.000
Reg Shs Skeena Resources Ltd	CA83056P7157	CAD	1.000	1.000
Reg Shs Tudor Gold Corp	CA89901T1093	CAD	40.000	40.000
Reg Shs Victoria Gold Corp	CA92625W5072	CAD	35.000	35.000
Reg Shs Vizsla Royalties Corp	CA92859L2012	CAD	4.000	4.000
Reg Shs Vizsla Silver Corp	CA92859G2027	CAD	60.000	60.000
Act Kering SA	FR0000121485	EUR	180	180
Act McPhy Energy SA	FR0011742329	EUR	5.000	5.000
Akt Aurubis AG	DE0006766504	EUR	1.000	1.000
Akt Eckert&Ziegler SE	DE0005659700	EUR	300	300
Akt Elmos Semiconductor SE	DE0005677108	EUR	200	200
Akt Volkswagen AG	DE0007664005	EUR	100	100
N Akt Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	3.000	3.000
N Akt Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	500	500
Reg Shs Ballard Power Systems Inc	CA0585861085	EUR	5.000	5.000
Reg Shs First Majestic Silver Corporation	CA32076V1031	EUR	2.000	2.000
Reg Shs Hecla Mining Co	US4227041062	EUR	7.000	7.000
Reg Shs NEL ASA	NO0010081235	EUR	100.000	100.000
Reg Shs Plug Power Inc	US72919P2020	EUR	5.000	5.000
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	1.150	1.150
Reg Shs Yellow Cake PLC	JE00BF50RG45	GBP	4.000	4.000
Reg Shs Agile Grp Holdings Ltd	KYG011981035	HKD	600.000	600.000
Reg Shs Air China Ltd -H-	CNE1000001S0	HKD	40.000	40.000
Reg Shs Akeso, Inc.Unitary Reg S/144A	KYG0146B1032	HKD	2.000	2.000
Reg Shs BYD Company Ltd -H-	CNE100000296	HKD	1.000	1.000
Reg Shs China Vanke Co Ltd -H-	CNE100001SR9	HKD	190.000	190.000
Reg Shs CSPC Pharmaceutical Grp Ltd	HK1093012172	HKD	30.000	30.000
Reg Shs Edvantage Grp Holdings Ltd Reg S	KYG2901A1067	HKD	50.000	50.000
Reg Shs Flat Glass Grp Co Ltd Reg S -H-	CNE100002375	HKD	40.000	40.000
Reg Shs Fufeng Grp Ltd	KYG368441195	HKD	20.000	20.000
Reg Shs Ganfeng Lithium Grp Co., Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000031W9	HKD	36.000	36.000
Reg Shs Great Wall Motor Co Ltd -H-	CNE100000338	HKD	45.000	45.000
Reg Shs Haier Smart Home Co., Ltd.-H-	CNE1000048K8	HKD	8.000	8.000
Reg Shs Hansoh Pharmaceutical Grp Company Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG549581067	HKD	4.000	4.000
Reg Shs Homeland Interactive Technology Ltd.Reg S	KYG6647P1037	HKD	50.000	50.000
Reg Shs JD.com Inc Reg S -A-	KYG8208B1014	HKD	5.000	5.000
Reg Shs KWG Grp Holdings Ltd	KYG532241042	HKD	300.000	300.000
Reg Shs Li Auto Inc -A-	KYG5479M1050	HKD	8.000	8.000
Reg Shs Meituan Unitary -B-	KYG596691041	HKD	3.500	3.500
Reg Shs Melco Internat Development Ltd	HK0200030994	HKD	90.000	90.000
Reg Shs Modern Dental Grp Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG618201092	HKD	30.000	30.000
Reg Shs NagaCorp Ltd	KYG6382M1096	HKD	50.000	50.000
Reg Shs Ping An Insurance (Grp) Company of China Ltd -H-	CNE1000003X6	HKD	5.000	5.000
Reg Shs Shandong Gold Mining Co Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000036N7	HKD	10.000	10.000
Reg Shs Shandong Weigao Grp Medical Polymer Co Ltd -H-	CNE100000171	HKD	120.000	120.000
Reg Shs Sino Biopharmaceutical Ltd	KYG8167W1380	HKD	300.000	300.000
Reg Shs Sino-Ocean Grp Holding Ltd	HK3377040226	HKD	1.450.000	1.450.000
Reg Shs Sino-Ocean Service Holding Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG816CB1040	HKD	200.000	200.000
Reg Shs Sunac China Holdings Ltd	KYG8569A1067	HKD	900.000	900.000
Reg Shs Sunny Optical Technology (Grp) Co Ltd	KYG8586D1097	HKD	2.000	2.000
Reg Shs Tencent Holdings Ltd	KYG875721634	HKD	1.300	1.300
Reg Shs Vsync Co., Ltd Unitary Reg S/144A	KYG9450E1089	HKD	40.000	40.000
Reg Shs XtalPi Holdings Ltd Unitary	KYG7S12M1051	HKD	65.000	65.000
Reg Shs Yichang HEC Changjiang Pharmaceutical Co Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000023R6	HKD	16.000	16.000
Reg Shs Yum China Holdings Inc	US98850P1093	HKD	500	500
Reg Shs Zijin Mining Grp Co Ltd -H-	CNE100000502	HKD	6.000	6.000
Reg Shs PowerCell Sweden AB	SE0006425815	SEK	5.000	5.000
Reg Shs Ambarella Inc	KYG037AX1015	USD	300	300
Reg Shs Aris Mining Corp	CA04040Y1097	USD	31.000	31.000
Reg Shs Ballard Power Systems Inc	CA0585861085	USD	10.000	10.000
Reg Shs Caledonia Mining Corporation PLC	JE00BFOXVB15	USD	1.000	1.000
Reg Shs ChargePoint Holdings Inc -A-	US15961R1059	USD	5.000	5.000
Reg Shs Dr Reddy S Laboratories Ltd ADR Repr 1 Sh	US2561352038	USD	600	600
Reg Shs Eldorado Gold Corp	CA2849025093	USD	4.000	4.000

Reg Shs EOG Resources Inc	US26875P1012	USD	100	100
Reg Shs Equinox Gold Corp	CA29446Y5020	USD	6.000	6.000
Reg Shs First Majestic Silver Corporation	CA32076V1031	USD	14.000	14.000
Reg Shs Intel Corp	US4581401001	USD	1.000	1.000
Reg Shs Li-Cycle Holdings Corp.(Old)	CA50202P1053	USD	30.000	30.000
Reg Shs Lilium N.V.-A-	NL0015000F41	USD	60.000	60.000
Reg Shs Lithium Americas Corp	CA53681J1030	USD	12.000	12.000
Reg Shs PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	USD	900	900
Reg Shs Plug Power Inc	US72919P2020	USD	27.000	27.000
Reg Shs Qualcomm Inc	US7475251036	USD	300	300
Reg Shs QuantumScape Corporation -A-	US74767V1098	USD	2.000	2.000
Reg Shs Seabridge Gold Inc	CA8119161054	USD	10.000	10.000
Reg Shs Suncor Energy Inc	CA8672241079	USD	400	400
Reg Shs TripAdvisor Inc	US8969452015	USD	500	500
Reg Shs U.S.GoldMining Inc	US90291W1080	USD	7.000	7.000
Reg Shs Vipshop Holdings Ltd ADR Repr 1/5 Sh	US92763W1036	USD	6.000	6.000
Reg Shs Yum China Holdings Inc	US98850P1093	USD	500	500
Reg Shs Zscaler Inc	US98980G1022	USD	200	200
Obligationen				
0.2% Bundesschatzanweisung DE 2022-14.06.24	DE0001104883	EUR	34.400	34.400
1.5% Bundesobl DE 2014-15.5.24	DE0001102358	EUR	34.400	34.400
1% Bundesobl DE 2014-15.8.24	DE0001102366	EUR	34.400	34.400
2.2% Bundesanleihe DE 2022-12.12.24	DE0001104909	EUR	34.400	34.400
2.5% Bundesschatzanweisung DE 2024-19.03.26	DE000BU22049	EUR	34.400	34.400
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	34.400	34.400
DE 2015-15.4.26 var.	DE0001030567	EUR	34.400	34.400
DE 2021-15.04.33 Inflationsindexiert auf HVPI ldxohne Tabak	DE0001030583	EUR	34.400	34.400
0% Bundesanleihe DE 2016-15.08.26	DE0001102408	EUR	34.400	34.400
Optionsscheine				
Call Wts VIZSLA ROYAL 20.12.2024 Vizsla Royal Rg CAD.5	CA92859L1287	CAD	2.000	2.000
Call Wts VIZSLA ROYAL 21.12.2025 Vizsla Royal Rg CAD	CA92859L1105	CAD	20.000	20.000
Aktien				
Reg Shs Vizsla Royalties Corp	CA92859L1022	CAD	20.000	20.000

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) 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.

b) 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.

[*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, am 30. Mai 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

5. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

Global X

Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025, 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 28. Februar 2025 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 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 sonstige Information 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

6.6.2025

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- u. Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Josef Schima e.h.
Wirtschaftsprüfer

*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Steuerliche Behandlung des Global X

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.llbinvest.at abrufbar.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Aufgrund der Anlagepolitik/Strategie und des Anlageziels des Fonds wer Fonds-Portfoliomanagement

- ökologische/soziale Kriterien,
 - nachhaltige Investition,
 - die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ("PAI"),
 - Nachhaltigkeitsrisiken gemäß Offenlegungsverordnung und
 - Umweltziele
- NICHT verfolgt/angestrebt/berücksichtigt ("opt-out").

Die diesem Fonds zugrundeliegende Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 - Miteigentumsanteile

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

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 - Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

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

Artikel 3 - Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Der Global X ist darauf ausgerichtet, hohe Ertragschancen unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen zu nutzen.

Für den Investmentfonds dürfen internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sowie internationale Schuldverschreibungen oder sonstige verbrieftete Schuldtitel **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens, direkt oder indirekt über Investmentfonds, erworben werden.

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 ausgeführten Beschränkungen abweichen.

- Wertpapiere

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

- 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.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die

- von allen **EU-Ländern** (Belgien, Bulgarien, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Italien, Irland, Kroatien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Malta, Niederlande, Österreich, Polen, Portugal, Rumänien, Schweden, Slowenien, Slowakei, Spanien, Tschechien, Ungarn, Zypern),
- von allen **Bundesländern Österreichs** (Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Salzburg, Steiermark, Kärnten, Tirol, Vorarlberg, Burgenland),
- von allen **Bundesländern Deutschlands** (Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen),
- von folgenden **Drittländern**: Großbritannien, Norwegen, Schweiz, USA, Kanada, Australien, Neuseeland, Japan, Hongkong, Chile, Brasilien, Indien, Island, Israel, Mexiko, Russland, Südafrika, Südkorea, Türkei und Singapur

begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen 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.

- **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 jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

- **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.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

- Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
- Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 - Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in **EUR**.

Der Wert der Anteile wird **an jedem österreichischen Bankarbeitstag**, ausgenommen Karfreitag und Silvester, ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

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 den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten 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 01.03. bis zum 28.02. / 29.02.

Artikel 6 - Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung und zwar jeweils über einen Anteil oder Bruchstücke davon ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.04.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.04.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern 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.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (*Thesaurierer*)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.04.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern 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.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (*Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche*)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils ab **15.04.** des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern 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.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (*Vollthesaurierer Auslandstranche*)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern 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.

Artikel 7 – Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung in Höhe **von max. 1,95 v.H.** p.a., die aufgrund der Monatsendwerte berechnet und täglich abgegrenzt sowie monatlich ausgezahlt wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

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

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,50 v.H.** des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange

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.

- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)