

# RECHENSCHAFTSBERICHT

Vom 01. Oktober 2024 bis 30. September 2025

für den

## Faktorstrategie Aktien Global

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000A1VNX9 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A3GRK4 (Institutionelle Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A1VNW1 (Institutionelle Tranche)

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



# ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUR VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

## GESELLSCHAFTER

Kathrein Capital Management GmbH  
Hypo Vorarlberg Bank AG  
HYPO TIROL BANK AG  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

## AUFSICHTSRÄTE

Harald P. Holzer, CFA, Vorsitzender  
Ulrich Fetz, Stellvertreter des Vorsitzenden  
Andrea Otta, CFA  
Mag. Michael Blenke, CFA  
Katja Müller  
Egmont Schwärzler, LL.M. (ab 16.06.2025)

## STAATSKOMMISSÄRE

Dr. Sabine Schmidjell-Dommès  
AD Daphne Aiglsperger, Stellvertreterin

## GESCHÄFTSFÜHRER

DI Andreas Müller  
Mag. Georg Rixinger

## PROKURISTEN

Walter Kitzler  
Karin Amon  
Peter Müller

## ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

### SUMME DER GEZAHLTEN MITARBEITERVERGÜTUNG VON DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2024 IN TAUSEND EUR:

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	1.506
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl (VZÄ)	17
davon fixe Vergütung	TEUR	1.416
davon variable Vergütung	TEUR	90
hiervon begünstigte Mitarbeiter	Anzahl (VZÄ)	13

Aufgrund gesetzlicher Bestimmungen ist es erforderlich, die gezahlte Vergütung an Führungskräfte / Geschäftsleiter und Risikoträger von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2024 in Tausend EUR auch separat auszuweisen:

Gesamtvergütung	TEUR	923
davon Führungskräfte / Geschäftsleiter	TEUR	481
davon andere Risikoträger	TEUR	441

Eine produktspezifische Aufschlüsselung der Gesamtvergütung ist aufgrund unseres Geschäftsmodells nicht möglich. Das bedeutet, dass die hier dargelegten Zahlen sich auf alle Investmentfonds, die die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH verwaltet, beziehen.

### BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNG UND DIE SONSTIGEN ZUWENDUNGEN BERECHNET WERDEN, SOWIE DEREN ÜBERPRÜFUNGEN UND ÄNDERUNGEN:

Die Festsetzung der variablen Vergütung sowie die Anwendung des Berichtigungsmechanismus erfolgt jährlich aufgrund einer individuellen, schriftlichen Zielvereinbarung, die die quantitativen und qualitativen Indikatoren zur Leistungsbeurteilung enthalten und der Bewertung der Leistungen der MitarbeiterInnen. Ziele, die mit dem ökonomischen Erfolg des Unternehmens zusammenhängen, sind in Einklang mit dem Geschäftsmodell, einer realistischen Markterwartung und den Erwartungen der Eigentümer und orientieren sich am Ergebnis vor Steuern. Bei einem negativen Ergebnis der MASTERINVEST kommt jedenfalls keine leistungsabhängige variable Vergütung zur Auszahlung.

Die jährliche unabhängige interne Überprüfung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr 2024 wurde gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren durchgeführt und ergab keine wesentlichen Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten. Die Überprüfung durch den Aufsichtsrat ergab ebenfalls keine wesentlichen Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten.

Während des Berichtszeitraums kam es zu keiner wesentlichen Änderung der Vergütungspolitik.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise>. Auf Anfrage stellen wir Ihnen diese auch kostenlos als Papierversion zur Verfügung.

## **MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Wien, am 15. Dezember 2025

DI Andreas Müller  
Geschäftsführer

Mag. Georg Rixinger  
Geschäftsführer

# ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die Fondsmanagementgesellschaft **HYPO TIROL BANK AG** hat folgende Information zur Mitarbeitervergütung offengelegt (Geschäftsjahr 2024):

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	45.590,59
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl	613
davon fixe Vergütung	TEUR	42.190,13
davon variable Vergütung	TEUR	3.400,46

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter der Fondsmanagementgesellschaft.

**HÖHE DER AUS DEM FONDS GEZAHLTEN ERFOLGSABHÄNGIGEN VERWALTUNGSVERGÜTUNG IM ABGELAUFENEN RECHNUNGSJAHR (BEGÜNSTIGTER IN VOLLER HÖHE IST DIE BESTELLTE FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT / DAS BESTELLTE ANLAGE-BERATUNGSUNTERNEHMEN)**

Nicht anwendbar

## ANGABEN ZUM FAKTORSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL

### ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A1VNX9 / Retail Tranche

Ausschütter / AT0000A3GRK4 / Institutionelle Tranche<sup>1</sup>

Thesaurierer / AT0000A1VNW1 / Institutionelle Tranche

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich

### DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

### FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

HYPO TIROL BANK AG, Meraner Straße 8, 6020 Innsbruck, Österreich

### RISIKOBERECHNUNGSMETHODE

Commitment-Ansatz

### AUFLAGEDATUM

19.05.2017 / Thesaurierer / Retail Tranche

15.01.2025 / Ausschütter / Institutionelle Tranche

19.05.2017 / Thesaurierer / Institutionelle Tranche

### PROSPEKT

Ein gemäß § 129 Investmentfondsgesetz 2011 erstellter Prospekt, der die Fondsbestimmungen enthält, kann bei der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich, der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich, sowie bei den Zahlstellen kostenlos bezogen werden.

Der Faktorstrategie Aktien Global (A) (I) Tranche (AT0000A3GRK4) wurde per 15.01.2025 neu aufgelegt.

		BEGINN RECHNUNGSJAHR	ENDE RECHNUNGSJAHR
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		187.679.069,64	213.591.973,09
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Thesaurierer (R)	AT0000A1VNX9	17,82	18,67
Ausschütter (I)	AT0000A3GRK4 <sup>1</sup>	-	10.015,41
Thesaurierer (I)	AT0000A1VNW1	18.687,94	19.694,32
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Thesaurierer (R)	AT0000A1VNX9	2.501.173,9100	2.818.583,2100
Ausschütter (I)	AT0000A3GRK4 <sup>1</sup>	-	1.059,2000
Thesaurierer (I)	AT0000A1VNW1	7.657,6300	7.634,1900

<sup>1</sup> Start der Tranche A (I) am 15.01.2025 mit NAV 10.000,00

**VERWALTUNGSGEBÜHR IM BERICHTSZEITRAUM**

Thesaurierer (R)	0,91 % p.a.
Ausschütter (I) <sup>1</sup>	0,11 % (0,15 % p.a.)
Thesaurierer (I)	0,11 % p.a.

Die Berechnung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens der Monatsendwerte. Maximal laut Fondsbestimmungen: 2 % p.a.

**VERWALTUNGSVERGÜTUNG DER SUBFONDS**

max. 0,36 % p.a. im Berichtszeitraum

maximale Verwaltungsvergütung der Subfonds laut Prospekt beträgt 3 % p.a. wobei zusätzlich auch eine erfolgsabhängige Gebühr in diesen Subfonds zur Anwendung kommen kann.

<sup>1</sup> Für die Periode von 15.01.2025 bis 30.09.2025 (Start der Tranche A (I) am 15.01.2025)

## AUSSCHÜTTUNGSDATEN UND WERTENTWICKLUNG

Die Ausschüttung bzw. KEST-Auszahlung für das Rechnungsjahr wird ab dem 20. November 2025 bei der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich sowie den Zweigstellen, Filialen und Zahlstellen dieser Bank(en) kostenfrei vorgenommen.

RECHNUNGSJAHR		2022 / 2023	2023 / 2024	2024 / 2025
FONDSVERMÖGEN IN EUR		138.099.004,56	187.679.069,64	213.591.973,09
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000A1VNX9	14,41	17,82	18,67
Ausschütter (I)	AT0000A3GRK4 <sup>1</sup>	-	-	10.015,41
Thesaurierer (I)	AT0000A1VNW1	14.992,44	18.687,94	19.694,32
<b>AUSSCHÜTTUNG BZW. KEST-AUSZAHLUNG JE ANTEIL IN EUR</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000A1VNX9	0,0000	0,4862	0,0400
Ausschütter (I)	AT0000A3GRK4 <sup>1</sup>	-	-	200,0000
Thesaurierer (I)	AT0000A1VNW1	0,0000	553,5298	72,0552
<b>WERTENTWICKLUNG IN % LT. OEKB-METHODE</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000A1VNX9	8,36	23,66	7,57
Ausschütter (I)	AT0000A3GRK4 <sup>1</sup>	-	-	0,63 <sup>2</sup>
Thesaurierer (I)	AT0000A1VNW1	9,26	24,65	8,45
<b>UNTERJÄHRIGE ZWISCHENAUSSCHÜTTUNG JE ANTEIL IN EUR</b>				
Ausschütter (I)	AT0000A3GRK4 <sup>1</sup>	-	-	45,0000 <sup>3</sup>

<sup>3</sup> Zwischenausschüttung am 20.05.2025

Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die anteilige Kapitalertragsteuer (siehe steuerliche Behandlung) einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## STEUERLICHE BEHANDLUNG

Die Steuerdaten des Investmentfonds finden Sie auf der OeKB-Homepage [my.oedb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f](https://my.oedb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f).

<sup>1</sup> Start der Tranche A (I) am 15.01.2025

<sup>2</sup> Rumpfrechnungsjahr 15.01.2025 – 30.09.2025

## KOMMENTARE DER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Die Kommentare wurden kurz nach Geschäftsjahresende von der Fondsmanagementgesellschaft verfasst. Ereignisse, die nach dem Berichtsstichtag eingetreten sind, sind daher im Kommentar entweder nicht oder nur teilweise berücksichtigt.

### ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Die ersten drei Quartale des Jahres 2025 waren von einer schwachen Konjunktur und sinkenden Zinsen am Geldmarkt geprägt. Diese Faktoren sorgten für eine erfreuliche Entwicklung an den Anleihemärkten. Die Aktienmärkte waren von einer hohen Volatilität im Frühjahr und einer freundlichen Kursentwicklung über den Sommer gekennzeichnet.

#### Konjunktur/Geopolitik

Im Euroraum blieb die konjunkturelle Lage im laufenden Jahr auf einem niedrigen Niveau. Nach einem erfreulichen Zuwachs des Bruttoinlandsproduktes von 0,6 % im ersten Quartal, schwächte sich das Wachstum im zweiten Quartal auf lediglich 0,1 % ab. In den letzten Monaten stiegen die Einkaufsmangerindices zwar etwas an, jedoch bleibt abzuwarten, wie stark die Wirtschaftsleistung im dritten Quartal tatsächlich sein wird. Belastend wirkte sich einerseits die Unsicherheit über die Zollverhandlungen mit den USA aus. Immerhin haben sich die USA und die EU im August auf ein Handelsabkommen geeinigt, das einen Basiszoll von 15 % auf die meisten US-Importe aus der EU vorsieht. Andererseits kam die in vielen Ländern massiv steigende Staatsverschuldung und der politische Stillstand, sowie die wachsende Unzufriedenheit der Bevölkerung, dazu. Dies zeigte sich zuletzt vor allem in Frankreich mit einer sehr angespannten Haushaltslage und massiver Proteste. Die Inflationsrate im Euroraum betrug im August wie im Vormonat 2,0 % und lag damit am Ende des Berichtszeitraumes genau auf dem EZB-Ziel. Die Kernteuerungsrate (Inflation ohne Energie, Nahrungs- und Genussmittel) blieb mit 2,3 % weiterhin auf leicht erhöhtem Niveau.

In den USA expandierte die Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal um 3,8 % (annualisiert), nachdem sie im ersten Quartal noch um 0,6 % schrumpfte. In jüngster Zeit mehrten sich aber Anzeichen eines sich abschwächenden Arbeitsmarktes. Mitte September reagierte die US-Notenbank auf diesen Trend und senkte im laufenden Jahr erstmals die Leitzinsen um 0,25 %.

#### Aktien

Erstmals seit Langem konnten sich europäische Aktien im ersten Halbjahr 2025 im Schnitt deutlich besser entwickeln als US-amerikanische Titel. Eine bereits hohe Bewertung und hohe Refinanzierungskosten in den USA führten nach dem Jahreswechsel zu einem deutlichen Kursverfall bei vielen Technologieaktien. Anfang April versetzte die Ankündigung massiver neuer Zölle durch US-Präsident Trump viele Investoren in Panik, und der Markt brach stark ein. Die Aktienvolatilität stieg deutlich an. Doch schon bald setzte sich eine erneute Zuversicht durch, die die Aktienkurse langsam wieder anziehen ließ. Ab Mai setzte sich die positive Entwicklung an den Aktienmärkten fort. Zur Erholung trugen insbesondere die verbesserte Verbraucherstimmung und die nachlassenden Handelsspannungen bei, was zu einer breiten Rotation zurück in Risikoanlagen führte. Die deutliche Erholung am US-Aktienmarkt bekam zusätzlichen Rückenwind von weit besser als erwarteten Unternehmensergebnissen für das 2. Quartal. Im Juli verkündete die Trump-Regierung mehrere Abkommen mit wichtigen Handelspartnerländern, was mehr Klarheit hinsichtlich der Gestaltung der US-Zollpolitik brachte und die Risikobereitschaft an den Aktienmärkten stützte. Im August kam es zwar zu einem Kurseinbruch, nachdem ein Bericht des Massachusetts Institute of Technology (MIT) darauf hindeutete, dass die hohen Unternehmensinvestitionen in Künstliche Intelligenz das Umsatzwachstum nicht unbedingt ankurbeln. Jedoch konnten sich die Aktienmärkte wieder erholen, gestützt durch positive Unternehmensumfragen in den USA und in Europa. Die Leitzinssenkung der US-Notenbank im September sorgte zudem für einen weiteren Aufschwung bei amerikanischen Titeln.

## FONDSPOLITIK

Der Faktorstrategie Aktien Global Fonds investiert in den globalen Aktienmarkt. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Performance von 7,57 % in der R-Tranche und 8,45 % in der I-Tranche, die ausschüttende I-Tranche (Start: 15. Januar 2025) verzeichnete bis zum 30. September 2025 eine Performance von 0,63 %. Im Fonds fanden nur Aktien-ETFs Einsatz. Im Berichtszeitraum wurde das Gewicht von Europa-Aktien etwas angehoben, aber der größte Assetblock bleibt in US-Aktien investiert. Als Beimischungen wurden zeitweise Investments in US Small Caps, den Technologie Sektor, Europa Small Caps und Schwellenländer getätigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten der Taxonomie-Verordnung.

## MARKTAUSBLICK

In der Eurozone sind kurzfristig keine weiteren Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) zu erwarten. Gleichzeitig dürften umfangreiche Investitionsprogramme neue Impulse für Wachstum und Beschäftigung setzen, wovon insbesondere europäische Unternehmen profitieren können. In den USA zeigt sich die wirtschaftliche Entwicklung derzeit robuster als in Europa und zusätzliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank könnten die Konjunktur weiter stützen. Obwohl noch unklar ist, wie sich die Handelspolitik der Trump-Regierung mittel- und langfristig auf Unternehmensgewinne und das Konsumverhalten auswirken wird, bieten die aktuellen Rahmenbedingungen Potenzial für eine stabile Aktienmarktentwicklung.

# VERMÖGENSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

### Hauptfonds

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenerträge (vor Quellensteuer)		EUR	2.133.782,77
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	26.661,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)		EUR	64.848,57
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen		EUR	263,93
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer		EUR	-165.451,10
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
8. Zinsen aus Swaps		EUR	0,00
9. Sonstige Erträge		EUR	1.849,89
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.061.955,47</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)		EUR	-600.907,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-600.907,30	
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
2. Administrationsvergütung		EUR	0,00
3. Verwaltungsvergütung		EUR	-46.024,17
4. Lagerstellenkosten		EUR	-21.870,91
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten		EUR	-10.210,98
6. Veröffentlichungskosten		EUR	-744,37
7. Sonstige Aufwendungen		EUR	-36.848,57
- Ausgleich ordentlicher Aufwendungen	EUR	-36.060,91	
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	0,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-787,66	
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00	
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-716.606,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.345.349,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne 1)		EUR	9.145.628,64
2. Realisierte Verluste 2)		EUR	-7.129.419,21
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>2.016.209,43</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>3.361.558,60</b>
<b>VI. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	12.128.325,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-2.447.753,26
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>9.680.572,14</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>13.042.130,74</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>EUR</b>	<b>11.207,48</b>

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Entwicklung des Sondervermögens			2025
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 187.679.069,64</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-5.568.314,14
2. Zwischenausschüttung		EUR	-46.357,65
3. Mittelzufluss (netto)		EUR	18.261.669,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	85.453.498,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-67.191.828,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	223.774,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	13.042.130,74
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>213.591.973,08</b>

1) davon realisierte Gewinne aus Derivaten EUR 0,00  
 2) davon realisierte Verluste aus Derivaten EUR -4.859,87

### Faktorstrategie Aktien Global

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372411

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
 für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**
**Thesaurierer (Retail)**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				17,82
- Ausschüttung/Auszahlung zum 20.11.2024				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	0,4862		
- Anteilswert am Extag	EUR	18,20		
- entspricht in Anteilen		0,0267		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				18,67
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				19,17
4. Nettoertrag je Anteil				1,35
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>				<b>7,57%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividenerträge (vor Quellensteuer)	EUR		535.637,17	0,19
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		6.741,42	0,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		16.270,84	0,01
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR		65,14	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-41.391,13	-0,01
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		460,20	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>517.783,64</b>	<b>0,19</b>
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)	EUR		-444.925,25	-0,16
- Verwaltungsvergütung	EUR	-444.925,25		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR		0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.880,83	0,00
4. Lagerstellenkosten	EUR		-5.644,50	0,00
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-2.529,88	0,00
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-197,92	0,00
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		-19.655,00	-0,01
- Ausgleich ordentlicher Aufwands	EUR	-19.457,69		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-197,31		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-484.833,38</b>	<b>-0,17</b>
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>32.950,26</b>	<b>0,02</b>
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.312.896,33	0,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.764.512,17	-0,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>548.384,16</b>	<b>0,19</b>
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>581.334,42</b>	<b>0,21</b>
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		3.803.837,46	1,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-688.068,56	-0,24
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>3.115.768,90</b>	<b>1,11</b>
<b>VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>3.697.103,32</b>	<b>1,32</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>				
			<b>2024/2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		44.573.761,49	
2. Zwischenausschüttung	EUR		-1.253.145,27	
3. Mittelzufluss(netto)	EUR		5.668.921,91	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.475.804,28		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.806.882,37		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-53.185,53	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.697.103,32	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>52.633.455,92</b>	
<b>Verwendungsrechnung</b>				
			<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		581.334,42	0,2100
KEST-Auszahlung 2025	EUR		-112.743,33	-0,0400
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>		<b>468.591,09</b>	<b>0,1700</b>

**Faktorstrategie Aktien Global**

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372412

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
 für den Zeitraum vom 15.01.2025 bis 30.09.2025**
**Ausschütter (Institutionell)**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres				10.000,00
- Zwischenausschüttung zum 20.05.2025				
- Zwischenausschüttung in EUR je Anteil	EUR	45,0000		
- Anteilswert am Extag	EUR	9.491,29		
- entspricht in Anteilen		0,0047		
2. Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres				10.015,41
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				10.062,89
4. Nettoertrag je Anteil				62,89
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr</b>				<b>0,63%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR		73.585,42	69,47
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		745,98	0,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		2.323,11	2,19
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR		13,10	0,01
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.202,99	-5,86
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>70.464,62</b>	<b>66,51</b>
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)	EUR		-11.171,64	-10,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.171,64		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR		0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.798,44	-1,70
4. Lagerstellenkosten	EUR		-848,96	-0,80
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-431,88	-0,41
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-25,14	-0,02
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		-436,74	-0,41
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-403,04		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-33,70		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-14.712,80</b>	<b>-13,89</b>
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>55.751,82</b>	<b>52,62</b>
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		311.156,76	293,77
2. Realisierte Verluste	EUR		-403.179,77	-380,65
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-92.023,01</b>	<b>-86,88</b>
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-36.271,19</b>	<b>-34,26</b>
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		871.742,05	823,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-792.572,28	-748,27
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>79.169,77</b>	<b>74,75</b>
<b>VIII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>42.898,58</b>	<b>40,49</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttung			EUR	-46.357,65
3. Mittelzufluss(netto)			EUR	10.610.807,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.710.094,88		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-99.287,83		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		EUR	969,72
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		EUR	42.898,58
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>EUR</b>	<b>10.608.317,70</b>
<b>Verwendungsrechnung</b>			<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-36.271,19	-34,2600
Ausschüttung 2025	EUR		-211.840,00	-200,0000
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>		<b>-248.111,19</b>	<b>-234,2600</b>

**Faktorstrategie Aktien Global**
**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372413

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
 für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**
**Thesaurierer (Institutionell)**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				18.687,94
- Ausschüttung/Auszahlung zum 20.11.2024				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	553.5298		
- Anteilswert am Extag	EUR	19.061,69		
- entspricht in Anteilen		0,0290		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				19.694,32
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				20.266,22
4. Nettoertrag je Anteil				1.578,28
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>				<b>8,45%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividenerträge (vor Quellensteuer)	EUR		1.524.560,18	199,70
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		19.174,01	2,51
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		46.254,62	6,06
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR		185,69	0,02
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-117.856,98	-15,44
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		1.389,69	0,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.473.707,21</b>	<b>193,03</b>
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)	EUR		-144.810,41	-18,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-144.810,41		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR		0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-32.344,90	-4,24
4. Lagerstellenkosten	EUR		-15.377,45	-2,01
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-7.249,22	-0,95
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-521,31	-0,07
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.756,83	-2,19
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.200,18		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-556,65		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-217.060,12</b>	<b>-28,43</b>
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>1.256.647,09</b>	<b>164,60</b>
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		6.521.575,55	854,26
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.961.727,27	-649,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>1.559.848,28</b>	<b>204,33</b>
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>2.816.495,37</b>	<b>368,93</b>
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		7.452.745,89	976,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-967.112,42	-126,68
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>6.485.633,47</b>	<b>849,55</b>
<b>VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>9.302.128,84</b>	<b>1.218,48</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2024/2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>143.105.308,15</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-4.315.168,87	
2. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	
3. Mittelzufluss(netto)	EUR		1.981.940,97	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	64.267.599,14		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-62.285.658,17		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		275.990,38	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		9.302.128,84	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>150.350.199,47</b>	
<b>Verwendungsrechnung</b>			<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.816.495,37	368,9300
KEST-Auszahlung 2025	EUR		-550.083,09	-72,0552
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>		<b>2.266.412,28</b>	<b>296,8748</b>

**Faktorstrategie Aktien Global**

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372414

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2024 BIS 30. September 2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>212.414.343,07</b>	<b>99,45</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>212.414.343,07</b>	<b>99,45</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>212.414.343,07</b>	<b>99,45</b>
AIS-Amundi MSCI Em.Ma Swap Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT	956.000	956.000	-	EUR	5,87	5.615.257,20	2,63
AIS-Amundi NASDAQ-100 Swap UE Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681038243	ANT	90.200	94.800	4.600	EUR	239,20	21.575.840,00	10,10
Amundi I.S.-AMUND.PRIME EUROPE Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238039	ANT	664.000	205.000	175.000	EUR	30,83	20.471.120,00	9,58
ISH.ST Euro Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7	ANT	255.000	255.000	-	EUR	34,61	8.825.550,00	4,13
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.Act.Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	IE00BF4G7183	ANT	658.400	419.000	158.600	EUR	46,71	30.750.572,00	14,40
Amundi ETF-A.Core MSCI USA U.E Registered Shs Acc.o.N.	IE000FSN19U2	ANT	636.000	117.000	407.000	USD	43,03	23.290.407,69	10,90
ISHs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	ANT	9.836	1.400	2.480	USD	218,41	1.828.479,67	0,86
JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN	IE00BF4G7076	ANT	467.083	105.183	306.500	USD	65,93	26.210.555,95	12,27
JPM ETFs(I)ACAPXJREIEETF Reg. Shs JPETPAD USD Acc. oN	IE00BMDV7354	ANT	176.700	27.000	38.300	USD	29,42	4.424.643,80	2,07
JPM ICAV-Japan REI Eq.Act.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BP2NF958	ANT	414.600	51.000	98.600	USD	34,25	12.086.177,55	5,66
MUL-Amundi MSCI Emerg.Mkts II Inh.-Anteile UCITS ETF Dist oN	LU2573966905	ANT	110.000	110.000	-	USD	59,94	5.611.881,86	2,63
SPDR S&P 500 UCITS ETF Reg.Shs USD Acc. oN	IE000XZSV718	ANT	1.899.500	406.500	1.317.000	USD	16,31	26.368.920,76	12,35
Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2009147757	ANT	2.045.000	406.000	1.308.000	USD	14,57	25.354.936,59	11,87
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>212.414.343,07</b>	<b>99,45</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.234.293,37</b>	<b>0,58</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.234.293,37</b>	<b>0,58</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR	1.176.374,49			%	100,00	1.176.374,49	0,55
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD	68.048,89			%	100,00	57.918,88	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.635,10</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche		EUR	4.635,10					4.635,10	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-61.298,46</b>	<b>-0,03</b>
Verwaltungsvergütung		EUR	-54.663,78					-54.663,78	-0,03
Verwahrestellenvergütung		EUR	-4.494,46					-4.494,46	0,00
Depotgebühren		EUR	-2.140,22					-2.140,22	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>213.591.973,08</b>	<b>100,00</b>
<b>Faktorstrategie Aktien Global (R)</b>									
Anteilwert							EUR	18,67	
Ausgabepreis							EUR	18,67	
Rücknahmepreis							EUR	18,67	
Anzahl Anteile							STK	2.818.583,2100	
<b>Faktorstrategie Aktien Global (I)</b>									
Anteilwert							EUR	19.694,32	
Ausgabepreis							EUR	19.694,32	
Rücknahmepreis							EUR	19.694,32	
Anzahl Anteile							STK	7.634,1900	
<b>Faktorstrategie Aktien Global (I) (A)</b>									
Anteilwert							EUR	10.015,41	
Ausgabepreis							EUR	10.015,41	
Rücknahmepreis							EUR	10.015,41	
Anzahl Anteile							STK	1.059,2000	

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2024 BIS 30. September 2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>99,45</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-</b>	

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.  
 Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.  
 Die Regeln für die Vermögensbewertung finden Sie für OGAW Fonds im Prospekt (Punkt 1.13.) bzw. für AIF Fonds in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (Punkt 1.12.).

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

US-Dollar DL	(USD)	per 30.09.2025 1,1749000 = 1 EUR (EUR)
--------------	-------	---

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.  
 Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmarkt-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84	ANT	361.000	361.000	

**Wien, im Dezember 2025**

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung

Dieses Dokument wurde digital signiert!

# BESTÄTIGUNGSVERMERK

*Bericht zum Rechenschaftsbericht*

*Prüfungsurteil*

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wien, über den von ihr verwalteten

## **Faktorstrategie Aktien Global Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. 09. 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 30. 09. 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 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.

**Faktorstrategie Aktien Global**

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372415

### *Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses 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 Prüfungsausschuss 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.

### **Faktorstrategie Aktien Global**

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss 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

15. 12. 2025

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Peter Pessenlehner

Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichts mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Rechenschaftsbericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

# FONDSBESTIMMUNGEN

gültig ab 15.03.2019

für den

## Faktorstrategie Aktien Global

### **Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000A1VNX9 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A1VNW1 (Institutionelle Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A3GRK4 (Institutionelle Tranche)

der

### **MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Faktorstrategie Aktien Global**, 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 MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (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 Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz.

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.

Für den Faktorstrategie Aktien Global werden mindestens 51 vH des Fondsvermögens Aktienfonds, Aktien sowie aktiengleichwertige Wertpapiere erworben. Daneben können auch gemischte Fonds erworben werden.

Für die Auswahl werden verschiedene Faktoren wie zum Beispiel Marktkapitalisierung, Region, Bewertung oder andere berücksichtigt.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

### **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH des Fondsvermögens** erworben werden.

### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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 vH des Fondsvermögens erworben werden.

### **Faktorstrategie Aktien Global**

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

### **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und insgesamt im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu 30 vH des Fondsvermögens erworben werden.

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie im gesetzlich zulässigen Umfang und zur Absicherung eingesetzt werden.

### **Risiko-Messmethode(n) 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.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren und Anteilen an Investmentfonds kann der Investmentfonds den Anteil an Investmentfonds und Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 vH 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.

### **Faktorstrategie Aktien Global**

## **ARTIKEL 4 MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

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

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5,00 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch auf die zweite Nachkommastelle gerundet.

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Rücknahme und Auszahlung vorübergehend auszusetzen.

## **ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01. Oktober** bis zum **30. September**.

## **ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit oder ohne KEST-Auszahlung 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. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

### **Faktorstrategie Aktien Global**

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

Jedenfalls ist ab 15. November 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 Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

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. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

### **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. November 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 ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

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. November 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.

#### **Faktorstrategie Aktien Global**

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 nicht im Inland.

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 Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

### **ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGS- GEBÜHR**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2,00 vH des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet 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 vH 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\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

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

#### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG *anerkannte Märkte* in der EU:

- 1.3.1. Großbritannien: London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM)

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

### 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, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad

---

<sup>1</sup> 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.

- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Manila
- 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
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: 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. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)