

# RECHENSCHAFTSBERICHT

Vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

für den

## Aktienstrategie global

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000817945 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A0Q768 (Institutionelle Tranche)

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000817945



AT0000A0Q768

# 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  
Mag. Emmerich Schneider, Stellvertreter des Vorsitzenden  
Andrea Otta, CFA  
Mag. Michael Blenke, CFA  
Frank Eggloff  
Ulrich Fetz

## STAATSKOMMISSÄRE

Dr. Sabine Schmidjell-Dommes  
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 2020 IN TAUSEND EUR:

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	977,47
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl	13
davon fixe Vergütung	TEUR	892,91
davon variable Vergütung	TEUR	84,56
hiervon begünstigte Mitarbeiter	Anzahl	13

Teile der variablen Vergütung von Führungskräften / Geschäftsleiter werden, wie gesetzlich vorgesehen, auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

Aufgrund gesetzlicher Bestimmungen ist es erforderlich, die gezahlte Vergütung an Führungskräfte / Geschäftsleiter und Risikoträger von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2020 in Tausend EUR auch separat auszuweisen:

Gesamtvergütung	TEUR	553,65
davon Führungskräfte / Geschäftsleiter	TEUR	366,79
davon andere Risikoträger	TEUR	186,86

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 2020 wurde gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren durchgeführt und ergab keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten. Die Überprüfung durch den Aufsichtsrat ergab ebenfalls keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten.

Während des Berichtszeitraums kam es zu einer Änderung der Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Einarbeitung der gesetzlichen Vorgaben gem. Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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

## **MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Wien, am 25. Jänner 2022

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 2020):

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	36.377,00
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl	597
davon fixe Vergütung	TEUR	34.780,00
davon variable Vergütung	TEUR	1.597,00

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter der Fondsmanagementgesellschaft.

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

Nicht anwendbar

## ANGABEN ZUM AKTIENSTRATEGIE GLOBAL

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Thesaurierer / AT0000817945 / Retail Tranche Thesaurierer / AT0000A0Q768 / Institutionelle Tranche
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich
<b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich
<b>FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT</b>	Hypo Tirol Bank AG, Meraner Straße 8, 6020 Innsbruck, Österreich
<b>RISIKOBERECHNUNGSMETHODE</b>	Commitment-Ansatz
<b>AUFLAGEDATUM</b>	01.10.1998 / Thesaurierer / Retail Tranche 03.10.2011 / Thesaurierer / Institutionelle Tranche
<b>PROSPEKT</b>	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.

		BEGINN RECHNUNGSJAHR	ENDE RECHNUNGSJAHR
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		95.372.371,63	103.441.613,44
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Thesaurierer (R)	AT0000817945	18,65	22,26
Thesaurierer (I)	AT0000A0Q768	19.410,03	23.405,36
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Thesaurierer (R)	AT0000817945	1.407.631,7400	1.418.012,8300
Thesaurierer (I)	AT0000A0Q768	3.561,3700	3.071,1900

<b>VERWALTUNGSGEBÜHR IM BERICHTSZEITRAUM</b>	
Thesaurierer (R)	1,32 % p.a.
Thesaurierer (I)	0,09 % p.a.
Die Berechnung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens der Monatsendwerte. Maximal laut Fondsbestimmungen: 1,45 % p.a.	

**VERWALTUNGSVERGÜTUNG DER SUBFONDS**

max. 1,40% 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.

## AUSSCHÜTTUNGSDATEN UND WERTENTWICKLUNG

Die Ausschüttung bzw. KEST-Auszahlung für das Rechnungsjahr wird ab dem 18. November 2021 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		2018 / 2019	2019 / 2020	2020 / 2021
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		81.381.720,23	95.372.371,63	103.441.613,44
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000817945	16,14	18,65	22,26
Thesaurierer (I)	AT0000A0Q768	16.642,47	19.410,03	23.405,36
<b>AUSSCHÜTTUNG BZW. KEST-AUSZAHLUNG JE ANTEIL IN EUR</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000817945	0,0410	0,0901	0,8549
Thesaurierer (I)	AT0000A0Q768	78,9476	132,2738	937,5217
<b>WERTENTWICKLUNG IN % LT. OEKB-METHODE</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000817945	-0,43	15,84	19,91
Thesaurierer (I)	AT0000A0Q768	0,85	17,17	21,37

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 <https://my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f>.



## KOMMENTARE DER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

### ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Das globale konjunkturelle Umfeld war bis ins 3. Quartal 2021 weiterhin gut. In den USA war insbesondere der Konsum die tragende Konjunktursäule. Die US-Immobilienpreise stiegen mit über +15 % im Jahresabstand so schnell wie zuletzt im Zuge der Immobilienblase 2005/06. Allerdings sind die Bürger heute nicht so hoch verschuldet wie damals. Die gestiegene Konsumlaune sorgte nach den Lockdowns im Frühjahr in Teilen der Wirtschaft für erhebliche Engpässen und Preiserhöhungen. In Europa zeigte sich ein ähnliches Bild. Im 3. Quartal dürften die Dienstleistungen erneut deutlich zulegen. Die Industrieproduktion könnte allerdings trotz einer starken Nachfrage stagnieren, weil diese von einem Mangel an Vorprodukten gebremst wird. Die Inflation ist im August in der Eurozone wegen der Knappheiten auf eine Jahresveränderung von 3 % und damit auf das höchste Niveau seit zehn Jahren gestiegen. Im Fernen Osten fielen die Konjunkturdaten in jüngster Zeit eher gemischt aus. In China deuteten die Einkaufsmanagerindizes für den Juli auf eine fortgesetzte Wachstumsabschwächung hin.

In den ersten 3 Quartalen des Jahres 2021 entwickelten sich die globalen Aktienmärkte gut und erzielten einen Kurszuwuchs im niedrigen zweistelligen Prozent-Bereich. Der Kursanstieg vollzog sich im laufenden Jahr relativ kontinuierlich. Allerdings war die Entwicklung im September von nachgebenden Kursen geprägt. Rohstoffe entwickelten sich im Jahresverlauf sehr stark mit einem Plus von über 30 %. Insbesondere Energieträger verteuerten sich während Edelmetalle, wie Gold, trotz der geopolitisch unsicheren Lage in jüngster Zeit eher wieder an Wert verloren. EUR-Staatsanleihen machte der deutliche Renditeanstieg ab Mitte August zu schaffen.

### FONDSPOLITIK

Der Aktienstrategie global Fonds wies im abgelaufenen Halbjahr eine positive Wertentwicklung von + 19,91 % (Retail-Tranche) bzw. +21,37% (Institutionelle-Tranche) auf. Im Fonds erfolgt kein Cash-Management, d.h. die verfügbaren Mittel sind stets bis auf eine kleine Cash-Quote investiert. Im Berichtszeitraum war der verhältnismäßig größte Assetblock in US-Aktien investiert. Es waren diverse Themenfonds zeitweise beigemischt – darunter Minenwerte, Med-Tech, China-Aktien, globale Technologie-Aktien und Listed Private Equity.

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

### AUSBLICK

Nach dem massiven Wachstumseinbruch durch die COVID-19 Krise befindet sich die Konjunktur derzeit deutlich im Aufwind. Bei Investitionen und Anschaffungen dürfte es im Jahresverlauf aufgrund von Nachholeffekten zu einer starken Nachfrage kommen. Gleichzeitig sinkt bei Privaten die Sparquote. Trotz nur langsam sinkender Arbeitslosenraten entwickelt sich der Konsum also sehr erfreulich. Somit ist auch für die kommenden Monate von einem starken Wirtschaftswachstum auszugehen. Die Europäische Zentralbank erwartet für 2021 ein BIP-Wachstum für den Euroraum von 4,6 % und auf globaler Ebene könnte die Wirtschaftsleistung sogar um 6 % zulegen.

Gleichzeitig führt der von den Lockerungen der Corona-bedingten Restriktionen aus-gelöste Nachfrageschub in Teilen der Wirtschaft zu teils deutlich spürbaren Engpässen und Preiserhöhungen. Die jährliche Veränderung der Konsumentenpreise lag zuletzt im Euroraum bei 2 %. Tendenz steigend. Dies ist vor allem auf den „Basiseffekt“ in Folge der in den letzten Monaten stark gestiegenen Energiepreise zurückzuführen. Die teils gravierenden Lieferengpässe in manchen Branchen wirken sich ebenfalls preistreibend aus. Wir erwarten, dass die Inflation im Euroraum bis in den Herbst weiter in Richtung 2,5 % ansteigen wird. Danach gehen wir aber wieder von einer Entspannung der Lage aus.

**Hinweis:** Der „Ausblick“-Text wurde kurz nach Geschäftsjahresende verfasst. Die Auswirkung der anhaltenden Corona-Krise und die Entwicklung der Kapitalmärkte sind aus derzeitiger Sicht nicht abschätzbar.

# VERMÖGENSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

**Hauptfonds**

		insgesamt
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR	212.656,27
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	26.556,66
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR	-60.489,14
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.749,84
8. Zinsen aus Swaps	EUR	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR	1.521,91
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>178.495,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-464.715,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-464.715,36
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00
- Fondsmanagementvergütung / Anlageberatungsvergütung	EUR	0,00
2. Administrationsvergütung	EUR	-78.838,37
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.707,53
4. Lagerstellenkosten	EUR	-10.690,02
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR	-7.561,95
6. Veröffentlichungskosten	EUR	-602,38
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	21.942,32
- Ausgleich ordentlicher Aufwendungen	EUR	24.142,42
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-1.416,34
- Sonstige Kosten	EUR	-783,76
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-559.173,29</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-380.677,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	29.696.478,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.516.865,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>25.179.612,92</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>24.798.935,49</b>
<b>VI. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.991.222,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	522.360,36
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.468.861,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>19.330.073,68</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>31.246,24</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.

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>95.372.371,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-543.511,99
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	-11.469.075,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	65.050.501,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-76.519.576,39
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	751.755,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.330.073,68
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>103.441.613,44</b>

### Aktienstrategie 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 5616372410

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
 für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021**
**Retail**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				18,65
- Ausschüttung am 18.11.2020				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	0,0901		
- Anteilswert am Extag	EUR	19,46		
- entspricht in Anteilen		0,0046		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				22,26
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				22,36
4. Nettoertrag je Anteil				3,71
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>				<b>19,91%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer)	EUR		65.106,50	0,05
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		8.120,80	0,01
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR		0,00	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-18.528,12	-0,01
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-536,32	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		466,62	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>54.629,48</b>	<b>0,05</b>
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung	EUR		-394.884,24	-0,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-394.884,24		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
- Fondsmanagementvergütung / Anlageberatungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR		-23.009,03	-0,02
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.269,89	0,00
4. Lagerstellenkosten	EUR		-3.011,36	0,00
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-2.029,69	0,00
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-158,98	0,00
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		255,85	0,00
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	873,83		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-379,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-238,98		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-428.107,34</b>	<b>-0,30</b>
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>-373.477,86</b>	<b>-0,25</b>
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		9.101.923,31	6,42
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.380.912,87	-0,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>7.721.010,44</b>	<b>5,45</b>
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>7.347.532,58</b>	<b>5,20</b>
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-2.041.374,20	-1,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-75.063,17	-0,05
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-2.116.437,37</b>	<b>-1,49</b>
<b>VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>5.231.095,21</b>	<b>3,71</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>26.246.065,38</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-127.730,46	
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00	
3. Mittelzufluss(netto)	EUR		185.110,80	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.465.908,52		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.280.797,72		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		24.767,09	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.231.095,21	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>31.559.308,02</b>	
<b>Verwendungsrechnung</b>			<b>insgesamt je Anteil</b>	
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.347.532,58	5,2000
KEST-Auszahlung 2021	EUR		-1.212.259,17	-0,8549
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>		<b>6.135.273,41</b>	<b>4,3451</b>

**Aktienstrategie 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 01.10.2020 bis 30.09.2021**
**Institutional**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				19.410,03
- Ausschüttung am 18.11.2020				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	132,2738		
- Anteilswert am Extag	EUR	20.249,58		
- entspricht in Anteilen		0,0065		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				23.405,36
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				23.558,25
4. Nettoertrag je Anteil				4.148,22
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>				<b>21,37%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer)	EUR		147.549,77	48,04
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		18.435,86	6,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR		0,00	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-41.961,02	-13,66
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.213,52	-0,40
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		1.055,29	0,34
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>123.866,38</b>	<b>40,32</b>
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung	EUR		-69.831,12	-22,74
- Verwaltungsvergütung	EUR	-69.831,12		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
- Fondsmanagementvergütung / Anlageberatungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR		-55.829,34	-18,18
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.437,64	-4,38
4. Lagerstellenkosten	EUR		-7.678,66	-2,50
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-5.532,26	-1,80
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-443,40	-0,14
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		21.686,47	7,06
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	23.268,59		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-1.037,34		
- Sonstige Kosten	EUR	-544,78		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-131.065,95</b>	<b>-42,68</b>
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>-7.199,57</b>	<b>-2,36</b>
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		20.594.555,54	6.705,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.135.953,06	-1.021,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>17.458.602,48</b>	<b>5.684,63</b>
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>17.451.402,91</b>	<b>5.682,27</b>
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-3.949.847,97	-1.286,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		597.423,53	194,53
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-3.352.424,44</b>	<b>-1.091,57</b>
<b>VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>14.098.978,47</b>	<b>4.590,70</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>				
			<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>69.126.306,25</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-415.781,53	
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00	
3. Mittelzufluss(netto)	EUR		-11.654.185,97	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	60.584.592,70		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-72.238.778,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		726.988,20	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		14.098.978,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>71.882.305,42</b>	
<b>Verwendungsrechnung</b>				
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		17.451.402,91	5.682,2700
KEst-Auszahlung 2021	EUR		-2.879.307,27	-937,5217
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>		<b>14.572.095,64</b>	<b>4.744,7483</b>

**Aktienstrategie 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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. OKTOBER 2020 BIS 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>103.201.081,32</b>	<b>99,77</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>103.201.081,32</b>	<b>99,77</b>
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile IT (EUR) o.N.	LU0256881128	ANT	2.005	2.775	770	EUR	4.804,120	9.632.260,60	9,31
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN	LU1883315480	ANT	2.250	4.950	2.700	EUR	2.258,810	5.082.322,50	4,91
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT	5.900	7.170	4.400	EUR	736,230	4.343.757,00	4,20
Bellevue Fds(L)-BB Ent.Eur.Sm. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0631859062	ANT	11.430	13.650	7.420	EUR	427,140	4.882.210,20	4,72
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224	ANT	5.570	21.870	25.300	EUR	244,780	1.363.424,60	1,32
BNPP.E.FR-S&P 500 UCITS ETF Actions au Port. EUR C o.N.	FR0011550185	ANT	125.700	644.000	683.800	EUR	18,053	2.269.224,39	2,19
BNPPE FR-Stoxx Europe 600 UETF Act.au Port. C o.N.	FR0011550193	ANT	253.200	548.200	367.000	EUR	13,094	3.315.400,80	3,21
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	ANT	60.600	278.700	380.100	EUR	14,990	908.394,00	0,88
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83	ANT	158.200	289.200	254.500	EUR	60,680	9.599.576,00	9,28
Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1C2XE1	ANT	76.000	149.300	73.300	EUR	56,500	4.294.000,00	4,15
JPMorgan-Japan Equity Fund A.N.JPM Jap.Eq.C(acc)EUR(hd)oN	LU1299881935	ANT	5.200	29.425	41.925	EUR	151,330	786.916,00	0,76
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Nam.-An. G o.N.	LU0489687599	ANT	160	262	210	EUR	20.038,850	3.206.216,00	3,10
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Shares EUR Class o.N.	IE00BYPC7T68	ANT	45.000	45.000	0	EUR	23,411	1.053.504,00	1,02
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	ANT	62.500	62.500	0	EUR	97,350	6.084.375,00	5,88
Alger - Alger Small Cap Focus Reg. Shares I USD Cap. o.N.	LU1339879915	ANT	132.200	418.500	636.000	USD	35,020	3.995.205,38	3,86
BNP Paribas China Equity Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823426647	ANT	1.597	12.907	11.310	USD	720,660	993.177,44	0,96
Brandes Inv.Fds-B.US Value Fd Reg.US Dollar Class I Shs o.N.	IE0031575495	ANT	338.000	930.000	592.000	USD	20,630	6.017.380,05	5,82
Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN	IE00BF1T6S03	ANT	348.200	775.800	874.600	USD	21,350	6.415.317,57	6,20
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Ant. I USD Z Cap. o.N.	LU0952587862	ANT	14.100	29.120	15.020	USD	473,880	5.766.057,99	5,57
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	ANT	510	1.630	1.310	USD	2.764,910	1.216.865,81	1,18
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	3.000	63.900	60.900	USD	64,175	166.141,70	0,16
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	ANT	1.100	10.500	9.400	USD	173,200	164.411,46	0,16
MS Inv Fds-US Advantage Fund Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360484686	ANT	34.700	73.700	113.200	USD	190,910	5.716.756,13	5,53
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.	LU1244140163	ANT	122.700	291.100	709.400	USD	40,620	4.301.064,89	4,16
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350577	ANT	125.700	336.200	457.800	USD	48,850	5.298.968,76	5,12
Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. 3U USD Acc. oN	LU1864950982	ANT	399.213	1.011.213	816.200	USD	18,369	6.328.153,05	6,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>103.201.081,32</b>	<b>99,77</b>

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>290.022,83</b>	<b>0,28</b>
Guthaben in Fondswährung		EUR	50.740,29					50.740,29	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		GBP	1,62					1,89	0,00
		JPY	2.019.966,00					15.625,26	0,02
		USD	259.171,87					223.655,39	0,22
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>-49.490,71</b>	<b>-0,05</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-446,37					-446,37	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-40.087,71					-40.087,71	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.511,07					-1.511,07	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-863,48					-863,48	0,00
Administrationsvergütung		EUR	-6.582,08					-6.582,08	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>103.441.613,44</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienstrategie global (R)</b>									
Anteilwert						EUR		22,26	
Ausgabepreis						EUR		22,26	
Anzahl Anteile						STK		1.418.012,83	
<b>Aktienstrategie global (I)</b>									
Anteilwert						EUR		23.405,36	
Ausgabepreis						EUR		23.405,36	
Anzahl Anteile						STK		3.071,19	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>99,77</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	----------------------	-----	------	--------------------	-----------------------------------

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2021

GBP	0,85930	= 1 EUR (EUR)
JPY	129,27570	= 1 EUR (EUR)
USD	1,15880	= 1 EUR (EUR)

**Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
IE00B3BC9X17	Barings Intl-Asia Growth Fund Reg. Units I Acc. EUR o.N.	ANT	79.700	79.700	
LU0225244705	Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile I (cap.)DL o.N.	ANT	865	1.740	
LU0318940003	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	ANT	112.500	282.500	
LU1670627170	M&G(L)IF1-M&G(L)North Am.Val. Act. Nom. USD C Acc. oN	ANT	357.000	357.000	
LU0602539271	Nordea 1-Emerging Stars Equity Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	34.600	34.600	
IE00BFTWP510	SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	17.500	38.000	
LU1586386572	T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	ANT	580.800	1.222.800	
IE00B7KMNP07	UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	ANT	0	210.000	
LU1923635863	UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Nam.Ant. Q EUR Acc. oN	ANT	0	6.000	
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT	17.000	29.000	

Wien, im Jänner 2022

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

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

## **Aktienstrategie global Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. 09. 2021, 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. 2021 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 ordnungsgemäßer 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.

**Aktienstrategie 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

### *Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Rechenschaftsbericht*

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung dieses 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.

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

25. 01. 2022

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. (FH) Werner Stockreiter  
Wirtschaftsprüfer

## BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Die Geschäftsführung hat dem Aufsichtsrat während des Rechnungsjahres laufend Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat hat insbesondere die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und Fondsbestimmungen sowie der Qualitätsstandards der österreichischen Investmentfondsbranche überwacht.

Die von der Generalversammlung zum Abschlussprüfer bestellte PwC Wirtschaftsprüfung GmbH hat den Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr 2020 / 2021 geprüft und den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

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

Wien, im Jänner 2022

Harald P. Holzer, CFA  
Aufsichtsratsvorsitzender

# FONDSBESTIMMUNGEN

gültig ab 15.03.2019

für den

## **Aktienstrategie global**

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

Thesaurierer: ISIN AT0000817945 (Retail-Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A0Q768 (Institutionelle-Tranche)

der

### **MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Aktienstrategie 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.

Der Aktienstrategie global investiert **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens in Aktienfonds jedweder Region.

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

### **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens 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.

### **Aktienstrategie 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 **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens 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 Anteilen an Investmentfonds kann der Investmentfonds den Anteil an Investmentfonds 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.

## **Aktienstrategie 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

## **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 4,00 vH** für die Anteilscheinigung „**Tranche R**“ bzw.
- **bis zu 6,00 vH** für die Anteilscheinigung „**Tranche I**“.

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 auszuführen. 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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

### **Aktienstrategie 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



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.

Jedenfalls ist ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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 auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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

#### **Aktienstrategie global**

Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer 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 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 Körperschaftssteuer 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 VERWALTUNGS- GEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGS- GEBÜHR**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,45 vH** des Fondsvermögens für die Anteilsgattung 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)

#### **Aktienstrategie global**