

---

# RECHENSCHAFTSBERICHT 2020/2021

---

## **3 Banken Dividend Champions**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000600689

## **3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.**

Untere Donaulände 36  
4020 Linz, Österreich  
www.3bg.at

### **Gesellschafter**

Generali Versicherung AG, Wien  
Oberbank AG, Linz  
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck  
BKS Bank AG, Klagenfurt

### **Aufsichtsrat**

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender  
Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter  
Mag. Paul Hoheneder  
Dr. Nikolaus Mitterer  
Mag. Michael Oberwalder  
Dr. Gottfried Wulz

### **Staatskommissär**

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär  
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer  
Mag. Dietmar Baumgartner  
Gerhard Schum

### **Zahlstellen in Österreich**

Oberbank AG, Linz  
BKS Bank AG, Klagenfurt  
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland**

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

### **Depotbank/Verwahrstelle**

Oberbank AG, Linz

### **Fondsmanagement**

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

### **Prüfer**

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## Die Entwicklung des 3 Banken Dividend Champions im abgelaufenen Rechnungsjahr

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des **3 Banken Dividend Champions, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, über das Rechnungsjahr vom 15. Oktober 2020 bis 14. Oktober 2021 vor.

Wir geben bekannt, dass mit 20. Jänner 2021 der **3 Banken Global Stock-Mix** (übertragender Fonds) in den **3 Banken Dividend Champions** (übernehmender Fonds) fusioniert wurde.

Das Fondsvermögen erhöhte sich im Berichtszeitraum um EUR 141.326.072,39 und betrug zum 14. Oktober 2021 EUR 196.303.438,79.

Die Zahl der umlaufenden Anteile lag zu Beginn der Rechnungsperiode bei 5.563.836,15 Stück und erhöhte sich bis zum Ende der Rechnungsperiode um 11.524.579,75 auf 17.088.415,90 Stück.

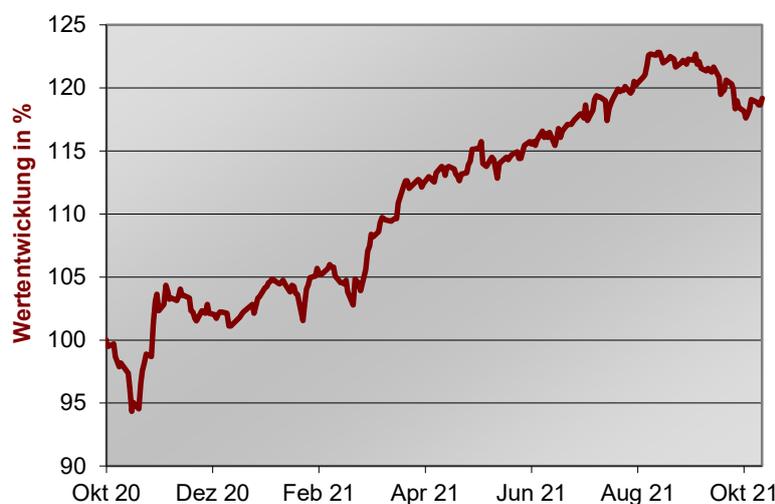
Der errechnete Wert eines Fondsanteiles belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf EUR 9,88 und lag am 14. Oktober 2021 bei EUR 11,49. Unter Berücksichtigung der am 19. Jänner 2021 erfolgten Ausschüttung über EUR 0,2500 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 19,17 %.

### Ausschüttung

Für das Rechnungsjahr vom 15. Oktober 2020 bis 14. Oktober 2021 wird eine Ausschüttung in der Höhe von EUR 0,2500 je Anteil vorgenommen. Die ermittelte Kapitalertragsteuer beträgt EUR 0,0424 je Ausschüttungsanteil.

Die Ausschüttung erfolgt ab 15. Jänner 2022 beim depotführenden Kreditinstitut. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet die Kapitalertragsteuer von der Ausschüttung einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Wertentwicklung im letzten Rechnungsjahr

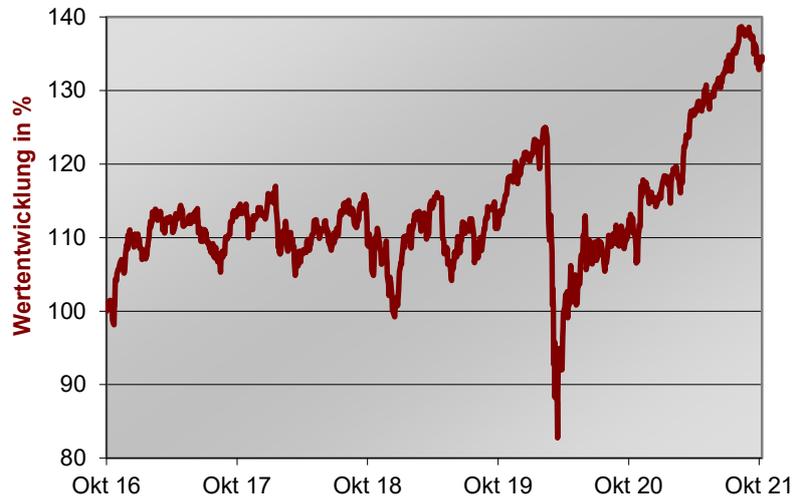


## Vergleichende Übersicht

Rechnungsjahr	Fondsvermögen in EUR	Errechneter Wert je Anteil in EUR	Ausschüttung je Anteil in EUR	Wertentwicklung in % *)
15.10.16 - 14.10.17	36.118.463,84	11,07	0,4500	12,94
15.10.17 - 14.10.18	28.789.497,11	10,26	0,4000	-3,48
15.10.18 - 14.10.19	56.237.225,50	10,21	0,3500	3,65
15.10.19 - 14.10.20	54.977.366,40	9,88	0,2500	-0,05
15.10.20 - 14.10.21	196.303.438,79	11,49	0,2500	19,17

\*) Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



## Die Entwicklung der Geld- und Kapitalmärkte und Bericht über die Tätigkeiten im abgelaufenen Rechnungsjahr

### Marktentwicklung

Die weltweiten Aktienmärkte konnten bis zum Ende des Berichtszeitraums ihre Vorkrisenniveaus teilweise deutlich übersteigen und zumindest aus Kapitalmarktsicht die Corona-Krise hinter sich lassen. Jedoch führte die Ankündigung von FED-Chef Jerome Powell, zeitnah mit der Drosselung der monatlichen Anleihekäufe zu starten, nicht nur zu steigenden Zinsen, sondern auch zu einer Korrektur an den Aktienmärkten zu Ende der Berichtsperiode. Zinsseitig war die Entwicklung generell etwas volatil. Sorgen sinkende Renditen bis zum Jahreswechsel in Europa noch für zusätzliche Kursgewinne, so kam es ausgehend von einem Ansprung der Inflation wieder zu einem Anstieg der Zinsen. In den USA konsolidierte der Ende 2020 einsetzende Trend steigender Renditen von Mai bis September 2021, bis die Ankündigung von Jerome Powell wieder für steigende Zinsen sorgte.

Im Dezember 2020 kam es zu einem historischen Schulterschluss der europäischen Länder. Trotz Unstimmigkeiten mit Ungarn und Polen konnte man sich auf ein 1,8 Billionen Euro großes Finanzpaket, bestehend aus dem mehrjährigen Finanzrahmen und dem Corona-Wiederaufbaufonds, einigen. Erstmals werden hierzu gemeinsame Schulden ab 2021 aufgenommen. Ein ungeordneter Brexit zum Jahreswechsel konnte nach schwierigen Verhandlungen noch im letzten Moment verhindert werden. In den USA verständigten sich Republikaner und Demokraten auf ein weiteres dringend benötigtes Stimuluspaket über 900 Milliarden. USD. Mit diesem Übereinkommen summieren sich die US Konjunkturpakete auf deutlich mehr als drei Billionen Dollar seit Beginn der Covid-Krise. Die Märkte hatten diese Entwicklungen genau verfolgt und schalteten in einen breiten Risk-On Modus mit neuen Rekordhochs.

Mit dem Start in das neue Kalenderjahr stieg allerdings erneut das Schlagzeilenrisiko aufgrund der Nachrichtenlage über die verschiedenen Virusmutationen und die Verlängerungen der Lockdown-Maßnahmen, vor allem hier in Europa. Die Aktienmärkte ließen sich davon aber nicht nachhaltig beunruhigen, genauso wenig die Risikoprämien der Unternehmensanleihen. Mit steigender Zuversicht hinsichtlich der Durchimpfungsrate und dem damit einhergehenden Ausblick auf mehr Normalität, setzten erste Diskussionen über höhere Inflationsraten ein. Die Inflationserwartungen hatten sich zu diesem Zeitpunkt deutlich von den Tiefständen losgelöst. Gold verlor im Berichtszeitraum an Wert, obwohl es gegen Mitte des Berichtszeitraumes im Zuge aufkommender Inflation einen von starken Kursgewinnen geprägten Mai verzeichnen konnte. Die Kursspitzen vom vergangenen August konnten jedoch nicht mehr erklommen werden. In den Vereinigten Staaten wird zum Ende der Berichtsperiode ein weiteres Stimuluspaket auf den Weg gebracht, womit eine Konsumunterstützung für die Bürger als Ziel verfolgt wird. Die Verlängerung des PEPP-Kaufprogramms der EZB bis März 2022 sowie die Erwartung, dass die Notenbank im Notfall weitere Stützungsmaßnahmen ergreifen würde, sollten auch in den kommenden Monaten weiterhin eine Stütze für die Anleihemärkte sein.

Durch die wiedererstarkende Konjunktur kommt es aktuell zu einer starken Nachfrage an Rohstoffen, Energie und Rohmaterialien was in Kombination mit Störungen der globalen Lieferketten zu stark steigenden Preisen führt. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums waren die Finanzmärkte vor allem durch Inflationsängste und einer möglichen Verlangsamung (Tapering) der Anleihekäufe geprägt. Auch das Thema Covid bekam neuen Aufwind durch die Virusmutation „Delta“, die sich in einigen Ländern schnell ausbreitete und die Zuversicht auf ein baldiges Ende der Einschränkungen dämpfte. An den Märkten war dies aber kaum spürbar. Viele große Indizes konnten neue All-Time-

Highs markieren. Ausgenommen war allerdings der chinesische Aktienmarkt, welcher im Juni einen Rücksetzer erleiden musste. Dieser war allerdings primär politisch getrieben. Die chinesische Regierung verabschiedete eine Bildungsreform, welche den in den letzten Jahren stark wachsenden E-Learning Bereich in ein Non-Profit Segment „umstrukturiert“ und als Fortsetzung starker politischer Intervention nach den Eingriffen in den Technologiesektor gesehen werden muss. Die Debatte über einen möglichen Zahlungsausfall des chinesischen Immobilienkonzerns Evergrande führte ebenfalls zu Nervosität an den chinesischen Finanzmärkten.

## **Tätigkeitsbericht**

Der 3 Banken Dividend Champions ist ein global investierender, aktiv gemanagter Aktienfonds. Per 1. Juli 2019 wurden der S & P 500 Dividend Aristocrats, der S & P Europe 350 Dividend Aristocrats und der S & P Pan Asia Dividend Aristocrats als Benchmarks (i.S. eines Investmentuniversums) festgelegt.

Im Zentrum des Management-Ansatzes steht die quartalsweise Festlegung der Gewichtung für die investierbaren Regionen USA, Europa und Asien. Auf Basis eines definierten Research- und Analyseprozesses werden Aktien aus einem vorgegebenen Universum ausgewählt, die je nach Region eine jährliche Steigerung der Dividende für mindestens 25 Jahre, 10 Jahre oder 7 Jahre aufweisen und ein gewisses Niveau bei der Marktkapitalisierung nicht unterschreiten. Die im Februar 2020 festgelegte Regionengewichtung auf Grundlage unserer Markteinschätzung wurde in der vergangenen Berichtsperiode beibehalten. Die Gewichtung der Region USA entspricht 45 % des Fondsvolumens, auf Europa entfallen 30 % und auf Asien 25 %.

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens Rechnungsjahr 2020/2021

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	9,88
Ausschüttung am 19. Jänner 2021 (entspricht 0,0247 Anteilen*)	0,2500
*Errechneter Wert am 15. Jänner 2021 (Extag) EUR 10,11	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,49
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0247*11,49)	11,77
<b>Nettoertrag pro Anteil (17.088.415,90 Anteile)</b>	<b>1,89</b>
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>	<b>19,17 %</b>

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Ergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	0,01	
Zinsaufwendungen	-14.261,62	
Dividendenerträge/Ausland	4.170.145,15	
ausländ. Quellensteuer	-799.353,18	
sonstige Erträge	0,00	3.356.530,36

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-1.349.762,55	
Wertpapierdepotgebühren	-148.257,32	
Kosten für die Fondsbuchhaltung	-92.107,81	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberatungskosten	-23.340,00	
Publizitätskosten	-1.391,47	
sonstige Verwaltungsaufwendungen	-6.481,80	-1.621.340,95

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 1.735.189,41**

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

Realisierte Gewinne	2.730.368,93	
Realisierte Verluste	-1.353.858,35	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 1.376.510,58**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 3.111.699,99**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses <sup>3)</sup> **22.475.673,80**

**Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup> 25.587.373,79**

**c. Ertragsausgleich 850.604,80**

**FONDSERGEBNIS gesamt 26.437.978,59**

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b>		
	5.563.836,15 Anteile	<b>54.977.366,40</b>
<b>Ausschüttung</b>		
Ausschüttung am	19.01.2021	<b>-1.484.373,60</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	132.234.105,64	
Rücknahme von Anteilen	-15.011.033,44	
Ertragsausgleich	<u>-850.604,80</u>	<b>116.372.467,40</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<b><u>26.437.978,59</u></b>
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSAHRES</b>		
	17.088.415,90 Anteile	<b><u>196.303.438,79</u></b>

- <sup>1)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- <sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 23.852.184,38
- <sup>3)</sup> Veränderung der nicht realisierten Kursergebnisse:
- |                         |     |               |
|-------------------------|-----|---------------|
| unrealisierte Gewinne:  | EUR | 21.154.578,49 |
| unrealisierte Verluste: | EUR | 1.321.095,31  |
- <sup>4)</sup> Im Fondsrechnungsjahr entstanden Transaktionskosten in Höhe von EUR 537.822,67.

## Vermögensaufstellung zum 14.10.2021

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>A k t i e n</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	21.117,00	21.117,00		64,90	1.370.493,30	0,70
ES0130960018	ENAGAS INH. EO 1,50	75.226,00	62.732,00	8.604,00	19,64	1.477.062,51	0,75
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	21.347,00	15.714,00		60,68	1.295.335,96	0,66
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	32.443,00	22.033,00		40,32	1.308.101,76	0,67
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	11.582,00	9.477,00	1.617,00	117,35	1.359.147,70	0,69
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	5.596,00	3.786,00	150,00	259,55	1.452.441,80	0,74
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	15.835,00	12.732,00	1.366,00	83,53	1.322.697,55	0,67
DE0007164600	SAP SE O.N.	11.743,00	11.743,00		121,50	1.426.774,50	0,73
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	11.994,00	11.994,00		114,10	1.368.515,40	0,70
BE0003739530	UCB S.A.	16.757,00	14.921,00	1.817,00	97,22	1.629.115,54	0,83
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	29.520,00	32.917,00	3.397,00	45,55	1.344.488,40	0,68
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	15.937,00	12.624,00	2.300,00	90,96	1.449.629,52	0,74
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000ANN9	ANSELL LTD.	25.038,00	21.505,00	3.128,00	32,35	515.713,29	0,26
AU000000APA1	APA GROUP STPLD. SECS.	93.151,00	73.908,00		8,67	514.210,60	0,26
AU000000BKW4	BRICKWORKS LTD	38.179,00	38.179,00		23,79	578.300,27	0,29
AU000000CAR3	CARSales.COM	36.533,00	32.761,00	9.717,00	24,56	571.278,80	0,29
AU000000CHC0	CHARTER HALL GROUP STPLD	51.748,00	35.945,00	6.520,00	16,96	558.796,69	0,28
AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD.	55.281,00	55.281,00		17,63	620.529,75	0,32
AU000000GMG2	GOODMAN GROUP UNITS	39.935,00	33.340,00	6.417,00	21,25	540.315,01	0,28
AU000000JBH7	JB HI-FI LTD	19.736,00	13.245,00		46,83	588.461,02	0,30
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	21.982,00	13.493,00		39,35	550.739,65	0,28
AU000000TNE8	TECHNOLOGY ONE LTD.	93.840,00	93.840,00		11,86	708.609,70	0,36
AU000000SOL3	WASHINGTON H.SOUL PAT.+CO	26.249,00	14.943,00		34,59	578.093,03	0,29
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	2.166,00	2.166,00		698,00	1.410.693,09	0,72
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	359,00	310,00	54,00	4.243,00	1.421.301,27	0,72
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	13.301,00	11.559,00	1.823,00	113,32	1.406.402,16	0,72
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	19.289,00	14.395,00		76,50	1.376.860,09	0,70
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	1.088,00	835,00	238,00	1.482,50	1.505.019,97	0,77
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	18.488,00	15.045,00	2.477,00	79,70	1.374.886,72	0,70
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	9.769,00	8.934,00	2.252,00	1.008,50	1.324.056,08	0,67
DK0060079531	DSV BONUS-AKT.	8.199,00	8.199,00		1.510,50	1.664.416,39	0,85
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	18.312,00	14.440,00	2.848,00	644,00	1.584.900,55	0,81
DK0060336014	NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2	21.427,00	19.123,00	5.048,00	445,00	1.281.450,25	0,65
<b>lautend auf GBP</b>							
GB0000536739	ASHTAD GRP PLC LS-,10	25.138,00	19.498,00	7.139,00	57,14	1.693.291,51	0,85
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC LS-,025	219.980,00	175.175,00	30.487,00	5,93	1.536.758,48	0,78
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	43.558,00	35.773,00	5.932,00	25,70	1.319.402,57	0,67
GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	47.186,00	37.908,00	5.759,00	25,14	1.398.425,10	0,71
GB00BJFFLV09	CRODA INTL LS -,10609756	15.028,00	11.853,00	2.695,00	87,34	1.547.302,21	0,79
IE0002424939	DCC PLC EO-,25	19.905,00	15.782,00	2.767,00	60,94	1.429.964,99	0,73
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	32.815,00	25.617,00	6.657,00	35,96	1.391.082,43	0,71
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC DL -,10	39.774,00	34.134,00	6.881,00	31,68	1.485.406,14	0,76
GB0004052071	HALMA PLC LS-,10	42.591,00	33.145,00	5.720,00	28,35	1.423.415,44	0,73
GB0031638363	INTERTEK GROUP LS-,01	21.226,00	18.323,00	3.129,00	49,61	1.241.361,18	0,63
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	446.254,00	349.589,00	89.311,00	2,82	1.482.463,07	0,76
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	60.006,00	60.006,00		21,66	1.532.194,51	0,78
GB00B8C3BL03	SAGE GRP PLC LS-,01051948	168.648,00	150.996,00	33.792,00	7,14	1.419.118,00	0,72
GB00BWFQGN14	SPIR.-SARC.E.LS-,26923076	9.235,00	7.292,00	1.360,00	148,00	1.611.236,86	0,82
<b>lautend auf HKD</b>							
KYG2108Y1052	CHIN.RES.LA. HD-,10	132.419,00	98.629,00		32,15	472.925,00	0,24
BMG2109G1033	CHINA GAS HLDGS HD-,01	135.036,00	135.036,00		20,95	314.263,96	0,16

KYG211081248	CHINA M.SYS.H.CON.S.DL-005	304.905,00	338.747,00	144.144,00	14,44	489.094,45	0,25
HK0688002218	CHINA OV.LD	237.087,00	194.455,00		17,94	472.488,42	0,24
KYG2140A1076	CIFI HLDGS GRP CO.HD -,10	605.231,00	605.231,00		4,90	329.441,45	0,17
BMG2178K1009	CK INFRASTRUCTUR.HLD.HD 1	96.087,00	85.615,00	12.186,00	43,00	458.980,34	0,23
HK0002007356	CLP HLDGS	56.140,00	51.265,00	8.196,00	74,60	465.234,84	0,24
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10	98.674,00	98.674,00		39,50	432.973,01	0,22
HK0270001396	GUANGDONG INV. LTD	302.162,00	241.786,00	34.139,00	9,93	333.311,34	0,17
HK0003000038	H.K. CHINA GAS	421.662,00	316.446,00		11,60	543.354,72	0,28
HK0012000102	HENDERSON LD DEV.	131.512,00	104.588,00	13.244,00	32,10	468.955,25	0,24
KYG4402L1510	HENGAN INTL GRP HD-,10	81.112,00	66.251,00		43,65	393.305,80	0,20
KYG5635P1090	LONGFOR GR.HLD.REGS HD-10	102.330,00	73.962,00		35,10	398.998,33	0,20
HK0066009694	MTR CORP. LTD	91.092,00	78.527,00	11.897,00	42,05	425.507,51	0,22
HK0000608585	NEW WORLD DEV.CO.(B.L.)	121.449,00	93.794,00		33,55	452.634,30	0,23
CNE1000003X6	PING AN INS.C.CHINA H YC1	81.158,00	68.434,00		56,75	511.632,58	0,26
CNE1000012B3	SHANGHAI PHARM.HLDG H YC1	320.923,00	247.323,00		15,30	545.447,89	0,28
CNE100000FN7	SINOPHARM GRP CO.LTD.YC 1	216.945,00	192.538,00	27.862,00	20,50	494.042,71	0,25
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	182.804,00	153.445,00	18.541,00	20,50	416.294,38	0,21
<b>lautend auf NOK</b>							
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	95.286,00	95.286,00		139,70	1.350.087,14	0,69
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	52.873,00	52.873,00		249,20	1.307.138,06	0,67
SE0015961909	HEXAGON AB B FRIA O.N.	107.065,00	107.065,00		132,85	1.411.069,97	0,72
<b>lautend auf JPY</b>							
JP3100800006	AICA KOGYO	19.883,00	18.460,00	3.165,00	3.545,00	537.112,21	0,27
JP3126340003	ALFRESA HOLDINGS CORP.	35.745,00	31.373,00	4.294,00	1.623,00	442.079,82	0,23
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD.	12.710,00	9.414,00	1.958,00	5.416,00	524.555,06	0,27
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	39.509,00	39.509,00		1.937,00	583.166,45	0,30
JP3511800009	CHIBA BK LTD	90.610,00	67.856,00	11.603,00	742,00	512.326,60	0,26
JP3047540004	COMFORIA RESIDENTIAL REIT	184,00	184,00		331.500,00	464.802,26	0,24
JP3305530002	COMSYS HLDGS CORP.	20.193,00	20.193,00		2.893,00	445.160,02	0,23
JP3046310003	DAIWA OFFICE INVESTM.CORP	83,00	83,00		732.000,00	462.973,41	0,24
JP3254200003	EXEO GROUP INC.	25.264,00	20.631,00	2.711,00	2.654,00	510.940,00	0,26
JP3766550002	HAKUHODO DY HLDGS INC.	34.369,00	34.369,00		1.811,00	474.299,01	0,24
JP3767810009	HAZAMA ANDO CORP.	70.371,00	53.056,00	13.143,00	792,00	424.703,44	0,22
JP3046220004	HEIWA REAL EST.REIT CORP.	403,00	403,00		162.200,00	498.107,14	0,25
JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC.	3.808,00	3.808,00		17.390,00	504.618,76	0,26
JP3791200003	HITACHI TRANSPORT	16.171,00	16.171,00		4.710,00	580.396,33	0,30
JP3360800001	HULIC CO. LTD.	45.230,00	36.920,00	10.322,00	1.174,00	404.633,24	0,21
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	15.019,00	15.019,00		3.490,00	399.423,23	0,20
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FD.INV	672,00	883,00	326,00	111.000,00	568.406,61	0,29
JP3027680002	JAPAN REAL EST.INVESTM.	88,00	88,00		688.000,00	461.357,92	0,24
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	25.600,00	19.900,00	4.200,00	2.264,00	441.655,11	0,22
JP3205800000	KAO CORP.	9.280,00	9.280,00		6.518,00	460.923,87	0,23
JP3496400007	KDDI CORP.	19.744,00	15.306,00	2.855,00	3.654,00	549.756,73	0,28
JP3046270009	KENEDIX OFFICE INV. CORP.	81,00	81,00		738.000,00	455.520,84	0,23
JP3270000007	KURITA WATER IND.	13.006,00	13.006,00		5.380,00	533.203,38	0,27
JP3977200009	LINTEC CORP.	24.797,00	16.748,00		2.480,00	468.616,63	0,24
JP3268950007	MEDIPAL HOLDINGS CORP.	34.258,00	34.258,00		2.109,00	550.561,02	0,28
JP3046470005	MORI HILLS REIT INV.	388,00	278,00	38,00	152.200,00	450.000,76	0,23
JP3733800001	NEC NETW.+SYS.INTEG.	28.701,00	28.701,00		2.023,00	442.445,50	0,23
JP3660400007	NICHIAS CORP.	21.745,00	18.285,00	3.812,00	2.515,00	416.739,12	0,21
JP3754200008	NIHON UNISYS LTD	21.063,00	21.063,00		2.977,00	477.821,77	0,24
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	20.014,00	14.291,00	2.989,00	3.112,00	474.613,79	0,24
JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP.	11.531,00	11.531,00		6.270,00	550.936,30	0,28
JP3676800000	NISSHIN SEI.	31.020,00	31.020,00		1.853,00	438.010,06	0,22
JP3684000007	NITTO DENKO	7.528,00	7.528,00		7.740,00	444.004,57	0,23
JP3762900003	NOMURA REAL EST.HLDGS INC	22.794,00	19.367,00	5.044,00	2.847,00	494.509,78	0,25
JP3041770003	NTT DU REIT INVESTMENT	419,00	419,00		152.200,00	485.954,43	0,25
JP3173540000	OPEN HOUSE CO. LTD.	12.487,00	12.487,00		7.100,00	675.590,19	0,34
JP3188200004	OTSUKA CORP.	11.000,00	11.000,00		5.530,00	463.537,30	0,24
JP3344400001	SANWA HOLDINGS CORP.	41.879,00	32.735,00	9.298,00	1.388,00	442.947,89	0,23
JP3436120004	SBI HOLDINGS INC.	23.327,00	23.327,00		2.964,00	526.870,59	0,27
JP3400400002	SCSK CORP.	25.416,00	33.888,00	8.472,00	2.283,00	442.160,54	0,23
JP3419400001	SEKISUI CHEM.	36.272,00	28.753,00	4.028,00	1.866,00	515.762,80	0,26
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	26.502,00	19.268,00	3.841,00	2.399,50	484.580,88	0,25
JP3423520000	SERIA CO. LTD.	15.332,00	15.332,00		3.960,00	462.658,84	0,24
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	13.315,00	10.354,00	2.030,00	4.732,00	480.123,29	0,24
JP3347200002	SHIONOGI + CO. LTD	9.569,00	9.569,00		7.657,00	568.331,43	0,28
JP3360250009	SHO-BOND HLDGS CO. LTD	14.739,00	14.739,00		4.810,00	540.231,58	0,28
JP3336600006	SUNDRUG CO. LTD	17.208,00	17.208,00		3.485,00	456.983,01	0,23

### 3 Banken Dividend Champions

JP3462600002	TAKUMA CO. LTD	36.294,00	36.294,00		1.495,00	413.468,95	0,21
JP3104890003	TIS INC.	22.522,00	22.522,00		2.940,00	504.569,69	0,26
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	12.493,00	8.732,00		6.064,00	577.288,36	0,29
JP3424950008	TOKYO CENTURY CORP.	10.708,00	8.144,00	879,00	6.180,00	504.270,67	0,26
JP3582600007	TOKYO TATEMONO	35.639,00	35.639,00		1.661,00	451.088,77	0,23
JP3539230007	TS TECH CO. LTD.	34.370,00	48.347,00	20.692,00	1.496,00	391.812,24	0,20
JP3944130008	USS CO. LTD	39.646,00	32.618,00	3.386,00	1.776,00	536.548,78	0,27
JP3778400006	VALOR HOLDINGS CO. LTD.	22.022,00	22.022,00		2.420,00	406.105,62	0,21
JP3429250008	ZENKOKU HOSHO CO. LTD.	11.433,00	11.433,00		5.290,00	460.874,57	0,23
<b>lautend auf USD</b>							
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	8.195,00	5.565,00		177,17	1.254.781,91	0,64
US0028241000	ABBOTT LABS	13.046,00	8.955,00	109,00	117,00	1.319.144,41	0,65
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	14.100,00	9.435,00	412,00	108,53	1.322.507,13	0,67
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	29.474,00	19.492,00	1.705,00	53,96	1.374.485,39	0,70
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	5.441,00	3.850,00		278,42	1.309.206,83	0,67
US0126531013	ALBEMARLE CORP. DL-,01	8.516,00	4.922,00	2.310,00	223,66	1.646.088,12	0,84
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC DL -,01	133.619,00	91.761,00	1.992,00	11,67	1.347.622,27	0,69
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	25.669,00	16.254,00	480,00	62,92	1.395.811,49	0,71
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	55.622,00	39.900,00		25,30	1.216.175,44	0,62
US0495601058	ATMOS EN. CORP.	16.683,00	12.069,00		92,20	1.329.334,20	0,68
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	8.470,00	5.884,00	396,00	205,19	1.501.995,77	0,77
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	6.663,00	4.787,00		239,84	1.381.085,40	0,70
US1156372096	BROWN-FORMAN CORP B DL-15	21.644,00	15.990,00	417,00	68,52	1.281.692,92	0,65
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	30.122,00	21.724,00	872,00	47,74	1.242.783,06	0,63
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	7.473,00	4.911,00	488,00	188,94	1.220.247,71	0,62
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	15.590,00	10.558,00	985,00	107,79	1.452.291,16	0,74
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	9.496,00	6.594,00	795,00	182,24	1.495.593,33	0,76
US1720621010	CINCINNATI FINL DL 2	14.856,00	9.529,00	296,00	116,99	1.502.033,91	0,77
US1729081059	CINTAS CORP.	4.198,00	2.822,00	279,00	405,33	1.470.551,67	0,75
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	9.211,00	7.138,00		160,73	1.279.478,03	0,65
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	28.147,00	19.384,00		54,24	1.319.413,43	0,67
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	20.272,00	14.690,00		76,07	1.332.720,63	0,68
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	20.767,00	15.373,00		76,05	1.364.903,94	0,70
US2600031080	DOVER CORP. DL 1	11.482,00	7.624,00	292,00	157,38	1.561.694,89	0,80
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	7.248,00	5.056,00		213,27	1.335.909,57	0,68
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50	16.244,00	9.755,00	541,00	91,87	1.289.721,10	0,66
US2971781057	ESSEX PROP. TR. DL-,0001	5.772,00	4.011,00	306,00	333,16	1.661.912,99	0,85
US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH.DL01	14.857,00	9.736,00		116,14	1.491.221,14	0,76
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	27.723,00	17.391,00	2.485,00	61,07	1.463.178,30	0,75
US3137472060	FED. RLTY INV. TRUST SBI	15.894,00	11.025,00	812,00	123,04	1.690.085,35	0,85
US3546131018	FRANKLIN RES INC. DL-,10	53.280,00	34.086,00	1.062,00	28,93	1.332.115,12	0,68
US3695501086	GENL DYNAMICS CORP. DL 1	9.056,00	6.259,00	259,00	203,39	1.591.824,25	0,81
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	13.823,00	9.187,00	154,00	124,17	1.483.365,23	0,76
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	3.747,00	2.576,00	86,00	421,59	1.365.221,44	0,70
US4404521001	HORMEL FOODS DL-,01465	36.139,00	27.045,00		42,36	1.323.004,10	0,67
US4523081093	ILL. TOOL WKS	6.888,00	4.716,00	56,00	214,78	1.278.545,19	0,65
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	11.513,00	11.513,00		140,76	1.400.544,36	0,71
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	9.202,00	6.253,00		159,20	1.266.060,32	0,64
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	11.437,00	8.517,00		132,55	1.310.149,81	0,67
US5246601075	LEGGETT + PLATT DL-,01	32.822,00	21.505,00		44,48	1.261.708,20	0,64
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50	8.106,00	4.850,00		212,12	1.485.994,92	0,76
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	19.049,00	16.753,00		78,89	1.298.743,07	0,66
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	6.836,00	4.744,00		242,65	1.433.545,42	0,73
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	12.722,00	8.625,00		122,57	1.347.623,84	0,69
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	20.085,00	20.085,00		80,19	1.391.942,05	0,71
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	25.560,00	17.020,00	1.035,00	100,34	2.216.481,20	1,12
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC DL-,01	23.778,00	15.341,00	3.434,00	69,82	1.434.776,56	0,73
US7127041058	PEOPLE'S UTD FINL DL -,01	98.403,00	68.047,00	10.757,00	17,49	1.487.398,21	0,76
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	10.387,00	7.171,00		157,99	1.418.237,08	0,72
US6935061076	PPG IND. INC. DL 1,666	10.155,00	6.761,00	451,00	154,68	1.357.510,50	0,69
US7427181091	PROCTER GAMBLE	10.925,00	7.691,00		142,44	1.344.876,85	0,69
US7561091049	REALTY INC. CORP. DL 1	23.802,00	16.756,00		68,76	1.414.420,12	0,72
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-,01	3.505,00	2.409,00	105,00	456,44	1.382.613,60	0,70
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	4.369,00	3.065,00		430,43	1.625.225,71	0,83
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS DL 1	5.709,00	6.962,00	1.964,00	289,94	1.430.531,03	0,73
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	23.910,00	15.555,00	742,00	63,66	1.315.452,94	0,67
US8545021011	STANLEY BL. + DECK.DL2.50	8.023,00	5.593,00	700,00	173,30	1.201.612,57	0,61
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	21.315,00	15.283,00	1.452,00	81,84	1.507.578,95	0,77
US74144T1088	T.ROW.PR.GRP DL-,20	8.732,00	5.385,00	163,00	191,34	1.443.938,19	0,74
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	7.295,00	4.228,00	270,00	236,75	1.492.603,28	0,76
US9182041080	V.F. CORP.	22.067,00	16.128,00	301,00	72,30	1.378.829,92	0,70

US9314271084	WALGREENS BOOTS AL.DL-.01	33.436,00	23.577,00	2.394,00	47,26	1.365.642,87	0,70
US9311421039	WALMART DL-,10	10.930,00	7.927,00	115,00	138,37	1.307.047,01	0,67
US9553061055	WEST PHARM.SVCS DL-,25	4.695,00	4.695,00		402,25	1.632.152,58	0,83
<b>Summe Aktien</b>						<b>187.888.571,40</b>	<b>95,73</b>

**Sonstige****lautend auf CHF**

CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	157,00	126,00	19,00	10.970,00	1.607.033,55	0,82
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	4.635,00	3.893,00	478,00	357,10	1.544.394,52	0,79
<b>Summe Sonstige</b>						<b>3.151.428,07</b>	<b>1,61</b>

**Summe Wertpapiervermögen** **191.039.999,47** **97,34**

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						4.813.794,39	2,44
nicht EU-Währungen						33.328,98	0,01

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **4.847.123,37** **2,45**

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Dividendenansprüche						416.315,95	0,21
---------------------	--	--	--	--	--	------------	------

**Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten** **416.315,95** **0,21**

**Fondsvermögen** **196.303.438,79** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Australische Dollar (AUD)	1,57060
Schweizer Franken (CHF)	1,07172
Dänische Kronen (DKK)	7,44080
Pfund Sterling (GBP)	0,84828
Hongkong Dollar (HKD)	9,00200
Japanische Yen (JPY)	131,23000
Norwegische Kronen (NOK)	9,85970
Schwedische Kronen (SEK)	10,08000
US-Dollar (USD)	1,15710

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,  
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Aktien**

CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	36.644,00	53.194,00
AU000000AGL7	AGL ENERGY	53.415,00	65.573,00
AU000000ASX7	ASX LTD.	10.299,00	10.299,00
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	9.400,00	14.858,00
US14448C1045	CARRIER GLBL CORP DL-,01	22.331,00	41.620,00
AU0000151003	CARSales.COM -ANR-	4.477,00	4.477,00
CNE100001SR9	CHINA VANKE CO.LTD H YC 1	109.897,00	147.738,00
AU000000CBA7	COMMONW.BK AUSTR.	5.716,00	9.218,00
AU0000141558	COMPUTERSHARE LTD.-ANR.-	5.278,00	5.278,00
JP3486800000	DAITO TR. CONSTR.	4.602,00	6.609,00
FR0000130650	DASSAULT SYS SE INH.E00,5	6.204,00	6.204,00
AU000000DMP0	DOMINOS PIZZA ENTERPR.LTD	5.347,00	8.389,00
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	6.765,00	10.148,00
AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD	226.534,00	226.534,00
SG1T60930966	FRASERS CENTREPOINT TR.	212.097,00	301.984,00
BE0003797140	GBL SA	10.517,00	15.137,00
JP3274400005	GLORY LTD	21.807,00	30.269,00
JP3822000000	H.U. GROUP HOLDINGS INC.	13.191,00	20.035,00
HK0011000095	HANG SENG BK LTD	22.302,00	32.369,00
JP3046320002	HANKYU HANSHIN REIT INC.	336,00	496,00
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	981,00	1.516,00
SE0000103699	HEXAGON AB B FRIA SK1,333	10.974,00	16.898,00
HK0014000126	HYSAN DEV. CO.LTD	117.554,00	158.273,00
JP3046300004	ICHIGO OFF.RE.EST.INVT	550,00	797,00
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC.LS-10		27.541,00
JP3046190009	INVINCIBLE INVESTM.CORP.		684,00
JP3386380004	J.FRONT RETAILING	44.524,00	71.721,00
JP3040890000	JAPAN PRIME REALTY INV.	149,00	149,00
BMG507361001	JARDINE MATH. HLDG DL-,25	7.813,00	10.340,00
FR0000121964	KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40	61.066,00	61.066,00
JP3284600008	KOITO MFG CO. LTD		4.015,00
HK0823032773	LINK REIT	52.812,00	67.602,00
GB00BKFB1C65	M+G LS -,05	403.020,00	621.323,00
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	3.478,00	5.618,00
JP3879400004	MANDOM CORP.	28.233,00	37.691,00
SG2D18969584	MAPLETREE COMMERC.T.REGS	258.143,00	357.506,00
JP3870400003	MARUI GROUP CO. LTD.	26.021,00	34.832,00
AU000000MGR9	MIRVAC GROUP UTS	205.811,00	295.973,00
JP3499800005	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	84.729,00	121.371,00
JP3738600000	NGK SPARK PLUG	21.680,00	33.336,00
AU000000NHF0	NIB HLDGS LTD	88.245,00	130.064,00
JP3753400005	NOF CORP.	7.827,00	12.629,00
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	3.060,00	4.515,00
JP3200450009	ORIX CORP.	20.591,00	34.891,00
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	13.161,00	21.022,00
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	9.300,00	14.000,00
BMG6844T1229	PAC.CENT.PREM. HD-,50		24.316,00
HK0008011667	PCCW LTD CONS.	791.948,00	1.017.102,00
CNE100001MK7	PEOPL.INS.CO.(GR.) H YC 1	1.679.516,00	1.679.516,00
JP3855900001	POLA ORBIS HLDGS INC.	20.412,00	29.906,00
HK0006000050	POWER ASSETS HLDG.LTD.	80.588,00	108.835,00
US69366X1000	PT BK. RAK. ADR/50 RP 500	22.809,00	38.731,00
US75513E1010	RAYTHEON TECH. CORP. -,01	13.413,00	20.845,00
ES0173093024	RED ELECTRICA CORP.EO-,50	61.096,00	86.953,00
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	159,00	294,00
JP3105220002	SEVEN BANK LTD.	215.735,00	281.013,00
JP3663900003	SOJITZ CORP.	169.584,00	252.571,00
TH0083B10Z10	THANACHART CAP.-FGN-BA 10		522.486,00
NL0000388619	UNILEVER NAM. EO -,16		7.786,00
JP3659000008	WEST JAPAN RWY	7.389,00	11.176,00
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INV.	68.469,00	113.398,00

## Besondere Hinweise

### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

### Risikobemessung

Für den Fonds wird zur Gesamtrisikobemessung der Commitment Ansatz angewendet. Die Ermittlung des Risikobeitrags des einzelnen Derivats erfolgt durch die Umrechnung des dem Derivat zugrundeliegenden Basiswertes (Basiswertäquivalent) in einen Marktwert. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf, nach Abzug von Netting- und Hedgingmethoden den Gesamtrechenwert des Fonds nicht überschreiten.

## Angaben zu Verwaltungsgebühren

Die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren des Kapitalanlagefonds ist in Artikel 7 der im Rechenschaftsbericht enthaltenen Fondsbestimmungen geregelt.

## Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

## Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

## Vergütungspolitik

### Angaben Vergütung gemäß § 49 Abs. 2 InvFG 2011 iVm Anlage I zu Artikel 2 InvFG 2011 Schema B Z 9 bzw. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) gezahlten Vergütungen im Jahr 2020 (Stichtag 31.12.2020)	EUR	4.499.612,00
hiervon fixe Vergütung	EUR	4.009.166,00
hiervon variable Vergütung	EUR	490.446,00
Anzahl der Mitarbeiter während dieses Geschäftsjahres (VZÄ)		58,42
hiervon Begünstigte (VZÄ)		58,42
Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleiter <sup>1)</sup>	EUR	737.617,00
Gesamtsumme der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion <sup>2)</sup>	EUR	176.620,00
Gesamtsumme der Vergütungen an sonstige risikorelevante Mitarbeiter (exkl. Mitarbeiter mit Kontrollfunktion) <sup>3)</sup>	EUR	1.789.867,00
Gesamtsumme der Vergütung an Mitarbeiter, die sich in derselben Einkommensstufe wie Geschäftsleiter befinden	EUR	0,00
Carried Interests	EUR	0,00

Auflistung der festgestellten Unregelmäßigkeiten im Rahmen der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 InvFG 2011 durch den Aufsichtsrat / Interne Revision genannten Überprüfungen:  
Es wurden im Prüfungsjahr (2020) keine Unregelmäßigkeiten im Zuge der Überprüfung durch den Aufsichtsrat bzw. Interne Revision festgestellt.

Im Jahr 2020 wurden keine wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik vorgenommen.

**Carried Interests** <sup>4)</sup> (Vergütungen direkt von OGAW/AIF) sind in der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. nicht vorgesehen.

Die Angaben zur Vergütung beruhen auf Daten laut OeNB-Materialiensammlung zur Vergütungspolitik unkonsolidiert Anlage A3e und A3f. Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik sind auch unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at) erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die ausgewiesenen Zahlen beziehen sich auf die im Gesamtinstitut gezahlten Vergütungen und werden nicht auf Ebenen des Fonds offen gelegt.

<sup>1)</sup> iSv. § 3 Abs. 2 Z 22 InvFG 2011 iVm. gemäß § 6 Abs. 2 Z 10 (Geschäftsleitung excl. Prokuristen); Geschäftsleiter ist im Sinne von „Führungskräfte“ laut AIFMG zu verstehen (Personen, welche die Geschäfte tatsächlich führen).

<sup>2)</sup> beinhaltet sämtliche Mitarbeiter des höheren Managements, welche nicht in der Kategorie „Geschäftsleiter“ oder „sonstige risikorelevante Mitarbeiter“ enthalten sind, um Doppelmeldungen zu vermeiden.

<sup>3)</sup> beinhaltet sämtliche Mitarbeiter des höheren Managements, welche nicht in der Kategorie „Geschäftsleiter“ oder „Mitarbeiter mit Kontrollfunktion“ enthalten sind, um Doppelmeldungen zu vermeiden.

<sup>4)</sup> vgl. Begriffsbestimmung gem. § 2 Abs. 1 Z 4 AIFMG.

## **Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Zuwendungen berechnet werden**

Die Vergütungspolitik der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und auch langfristigen Interessen der Gesellschaft. Sie ist in der Art aufgebaut, dass sie die Verwaltungsgesellschaft und ihre Mitarbeiter nicht daran hindert, im besten Interesse der Anleger bzw. der Fonds zu handeln.

Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass die Entlohnung der Mitarbeiter keinerlei Anreizwirkung, auch nicht finanzieller Art, bietet, Risiken für die Gesellschaft einzugehen, die über den vorgegebenen Sorgfaltsmaßstab hinausgehen. Es gelangen ausschließlich auf eine langfristig erfolgreiche und nachhaltige Geschäftsentwicklung ausgerichtete Beurteilungsparameter zur Anwendung.

Maßgebliche Beurteilungsparameter für die Gestaltung des Fixgehalts sind u.a. Ausbildung, Fachkenntnisse und Fähigkeiten, Berufserfahrung, spezielle Fachkompetenzen und die konkret auszuführende Tätigkeit in der einzelnen Gruppe. Die Auszahlung ist unabhängig von der Leistung des Mitarbeiters bzw. vom wirtschaftlichen Ergebnis der Gesellschaft.

Bei der Berechnung der variablen Vergütung wird primär auf das quantitative Kriterium des finanziellen Gesamtergebnisses der Gesellschaft abgestellt, sekundär werden qualitative Elemente (z.B. Einhaltung regulatorischer Bestimmungen, Einhaltung der übertragenen Aufgaben im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben, Teamfähigkeit, Führungskompetenz, Kommunikationsfähigkeit, Engagement, etc.), die im Rahmen des Mitarbeiter-Jahresgespräches als individuelle Leistungs- und Entwicklungsziele vereinbart werden, berücksichtigt. Das Eingehen von nicht adäquaten Risiken fließt in die Berechnung der variablen Vergütung ein.

Die interne Vergütungspolitik und -praxis wird einmal jährlich vom Aufsichtsrat genehmigt und von der Internen Revision geprüft.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 14. Oktober 2021**  
**3 Banken Dividend Champions,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	191.039.999,47	97,34%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	4.847.123,37	2,45%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	416.315,95	0,21%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>196.303.438,79</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Anteile	17.088.415,90	
Anteilswert (Nettobestandswert)	<b>11,49</b>	

Linz, am 20. Dezember 2021

**3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.**

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten

#### **3 Banken Dividend Champions, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 14. Oktober 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 14. Oktober 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 ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Christian Grinschgl.

Linz, am 20. Dezember 2021

**KPMG Austria GmbH**  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

**Mag. Christian Grinschgl**  
Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des 3 Banken Dividend Champions

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

Rechnungsjahr: 15.10.2020  
14.10.2021  
Ausschüttung: 18.01.2022  
ISIN: AT0000600689  
Währung: EUR

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
<b>1.</b>	<b>Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	0,2319	0,2319	0,2319	0,2319	0,2319	0,2319
<b>2.</b>	<b>Zuzüglich</b>						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0468	0,0468	0,0468	0,0468	0,0468	0,0468
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0674	0,0674	0,0674	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3.</b>	<b>Abzüglich</b>						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenderträge						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)					0,1540	0,1540
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfonderträge						
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0402	0,0402				0,0402
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0091	0,0091	0,0091	0,0091	0,0091	0,0091
<b>4.</b>	<b>Steuerpflichtige Einkünfte 11)</b>	<b>0,2293</b>	<b>0,2293</b>	<b>0,3370</b>	<b>0,3370</b>	<b>0,1830</b>	<b>0,0753</b>
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,2293	0,2293	0,1691	0,1691		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,1679	0,1679	0,1830	0,0753
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs.2 KStG)						0,0603
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0603	0,0603	0,1004	0,1004	0,1004	0,0603
<b>5.</b>	<b>Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>0,2500</b>	<b>0,2500</b>	<b>0,2500</b>	<b>0,2500</b>	<b>0,2500</b>	<b>0,2500</b>
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0674	0,0674	0,0000	0,0000	0,0000	0,0674
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,0493	0,0493	0,0493	0,0493	0,0493	0,0493
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,2500	0,2500	0,2500	0,2500	0,2500	0,2500

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b>						14)
	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind)						
6.1	Fußnote: umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte)  Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen	0,1826	0,1826	0,2227	0,2227	0,2227	0,1826
	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF						
6.2	Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte  Verringert die Anschaffungskosten. <b>Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten</b>	0,2500	0,2500	0,1826	0,1826	0,1826	0,2500
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>						
7.1	Dividenden	0,1691	0,1691	0,1691	0,1691	0,0151	0,0151
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>						
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar						4) 5) 6)
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0192	0,0192	0,0192	0,0192	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten						6) 7)
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0203	0,0203	0,0203	0,0203	0,0243	0,0243
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0225	0,0225
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>						
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,1540	0,1540
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>						9) 10) 11)
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,1691	0,1691	0,1691	0,1691	0,1691	0,1691
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	0,0603	0,0603	0,0603	0,0603	0,0603	0,0603

Pos.	Beschreibung		Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
<b>11.</b>	<b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>							
11.1	KEST auf Inlandsdividenden	8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12.</b>	<b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b>	9) 10) 12)	0,0424	0,0424	0,0424	0,0424	0,0424	0,0424
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden	8)	0,0465	0,0465	0,0465	0,0465	0,0465	0,0465
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		-0,0206	-0,0206	-0,0206	-0,0206	-0,0206	-0,0206
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	9) 10) 12)	0,0166	0,0166	0,0166	0,0166	0,0166	0,0166
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15.</b>	<b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>							
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)							

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom dempoführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

**Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011**  
**3 Banken Dividend Champions**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **3 Banken Dividend Champions**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Linz 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 Oberbank AG, Linz. Zahlstellen für die 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 die Veranlagung des Investmentfonds werden für **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens Aktien von dividendenstarken Unternehmen mit prognostizierbaren Cash-Flows und nachvollziehbaren Geschäftsmodellen herangezogen. Diese Veranlagungen erfolgen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes 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 nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens zulässig.
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Anteile an Investmentfonds

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

#### Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

#### Risiko-Messmethode des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz:** Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV i.d.g.F. ermittelt.

#### 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.

#### 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

- Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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 Währungsgeschäftes werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR. Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag (ausgenommen Karfreitag und Silvester) ermittelt.

## Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,50 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

## Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert, kaufmännisch gerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

## Artikel 5      Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 15. Oktober bis zum 14. Oktober.

## Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds werden **Ausschüttungsanteilscheine** ausgegeben.

## 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. Jänner** des folgenden Rechnungsjahres gegebenenfalls gegen Einziehung eines Erträgnisscheines auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15. Jänner** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

## Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,90 vH** des Fondsvermögens, die in Teilbeträgen zu Monatsendwerten erhoben wird. Diese Teilbeträge sind mit 1/12 von **0,90 vH** des am jeweiligen Monatsende bestehenden Fondsvermögens zu ermitteln.

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

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

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

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

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (**Referenzwerte-VO**). Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt.

**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 2</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 <sup>3</sup> |

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

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

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

- |      |                      |   |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                |
| 2.2. | Montenegro:          | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:            | Moscow Exchange                                     |
| 2.4. | 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, Fukuoka, Sapporo           |
| 3.11. | Kanada:      | Toronto, Vancouver, Montreal                     |
| 3.12. | Kolumbien:   | Bolsa de Valores de Colombia                     |
| 3.13. | Korea:       | Korea Exchange (Seoul, Busan)                    |
| 3.14. | Malaysia:    | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad              |

<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.

<sup>2</sup> Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

<sup>3</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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