

## **IQAM QUALITY EQUITY US**

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (OGAW gem. §§ 46 iVm 66ff Investmentfondsgesetz)  
verwaltet durch die IQAM Invest GmbH

AT0000857784 / AT0000A0XJG0 / AT0000A10UE4 / AT0000A256S2

## **RECHENSCHAFTSBERICHT**

vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

## INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH .....	1
Angaben zur Vergütung (Geschäftsjahr 2021) .....	2
Angaben zum IQAM Quality Equity US .....	3
Bericht an die Anteilhaber des IQAM Quality Equity US .....	4
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre in USD .....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Fondsergebnis in USD (Ertragsrechnung).....	8
Entwicklung des Fondsvermögens in USD .....	9
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2022.....	10
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2022 in USD.....	13
Bestätigungsvermerk .....	14
Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 .....	17
Steuerliche Behandlung .....	17
Fondsbestimmungen .....	18

## ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

<b>Fondsverwaltung:</b>	<p>IQAM Invest GmbH Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg T +43 505 8686-0, F +43 505 8686-869 office@iqam.com, www.iqam.com</p>
<b>Aufsichtsrat:</b>	<p>Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Schneider Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Leicher (ab 24.05.2022) Deko Investment GmbH</p> <p>Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt</p> <p>Michael Illsinger (bis 09.05.2021) vom Betriebsrat entsandt</p> <p>Dr. Peter Pavlicek (ab 10.05.2021) vom Betriebsrat entsandt</p>
<b>Geschäftsführung:</b>	<p>Mag. Werner Eder (bis 30.09.2021)</p> <p>Holger Wern</p> <p>Dr. Thomas Steinberger</p>

## ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (GESCHÄFTSJAHR 2021)

der Verwaltungsgesellschaft gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen insgesamt (in EUR):	6.287.536,61
davon feste Vergütungen (in EUR):	4.997.337,31
davon variable (leistungsabhängige) Vergütungen (in EUR):	1.290.199,30
Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2021:	56 (FTE 48,05)

	<b>Gesamtsumme gem. InvFG<sup>1)</sup></b> (in EUR)	<b>Gesamtsumme gem. AIFMG<sup>1)</sup></b> (in EUR)
Vergütungen an Geschäftsleiter (InvFG) /Führungskräfte (AIFMG)	1.716.322,52	2.321.246,51
Vergütungen an Risikoträger	1.888.729,24	-
Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	482.180,40	-
Vergütungen an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW haben	0,00	-
Vergütungen an Mitarbeiter deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des AIF auswirkt	-	1.568.711,50
Carried Interests/Performance Fees	0,00	0,00

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der Verwaltungsgesellschaft sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung, insbesondere der variable Gehaltsbestandteil, die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der Verwaltungsgesellschaft nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der Verwaltungsgesellschaft entspricht. Es wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds vereinbar ist.

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Geschäftsjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden. Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. Zuspruch von einer besonderen Leistung des Mitarbeiters und/oder einem wirtschaftlichen Ergebnis der Verwaltungsgesellschaft abhängig sind. Die variable Vergütung bezieht sich - unabhängig vom Auszahlungszeitpunkt - auf alle Leistungen des Mitarbeiters, die im Geschäftsjahr erbracht wurden, auch wenn die Vergütung vorerst noch nicht ausbezahlt, sondern rückgestellt wurde. Der Bruttogesamtbetrag umfasst Dienstnehmerbeiträge (Lohnsteuer, Sozialversicherungsbeiträge, etc.), jedoch nicht Dienstgeberanteile.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Verwaltungsgesellschaft wird jährlich, zuletzt 2021, von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Aufsichtsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Aufsichtsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2021 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Nähere Information zur Vergütungspolitik sind auf der Homepage abrufbar.

<sup>1)</sup> Die dargestellten Vergütungen beziehen sich auf die Gesellschaft und nicht auf die einzelnen Fonds.

## ANGABEN ZUM IQAM QUALITY EQUITY US

<b>Fondsmanager:</b>	IQAM Invest GmbH, Salzburg
<b>Depotbank:</b>	State Street Bank International GmbH Filiale Wien
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
<b>ISIN:</b>	AT0000857784 Thesaurierende Tranche AT0000A0XJG0 Thesaurierende Tranche AT0000A10UE4 Thesaurierende Tranche AT0000A256S2 Thesaurierende Tranche

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES IQAM QUALITY EQUITY US

### MARKTENTWICKLUNG

Die US-BIP-Daten für das 4. Quartal 2021 zeigen einen Anstieg des realen Produktionswertes um 5,53 Prozentpunkte in den letzten zwölf Monaten. Das Bureau of Labor Statistics publizierte zuletzt eine Arbeitslosenrate von 3,80%. In Europa zeigten die letzten Jahreszahlen eine Veränderung des Bruttoinlandsproduktes von +4,64% innerhalb der Euro-Zone und eine Arbeitslosenrate von 6,80%.

Am europäischen Geldmarkt haben sich die Zinssätze wie folgt entwickelt: EURIBOR 3 Monate -0,458% (+8 Basispunkte), EURIBOR 6 Monate -0,367% (+14 Basispunkte) und EURIBOR 1 Jahr -0,073% (+41 Basispunkte). Am amerikanischen Geldmarkt sieht die Situation folgendermaßen aus: LIBOR 3 Monate 0,962% (+77 Basispunkte), LIBOR 6 Monate 1,470% (+126 Basispunkte) und LIBOR 1 Jahr 2,101% (+182 Basispunkte). Der Leitzinssatz der Fed liegt aktuell bei 0,5%, jener der europäischen Zentralbank bei 0,00%.

Deutsche Bundesanleihen mit zehn Jahren Restlaufzeit rentierten per Ultimo März bei 0,514%, jene mit fünf Jahren Restlaufzeit bei 0,345% und jene mit zwei Jahren Restlaufzeit bei -0,187%. Die Corporate Spreads in Europa erreichten zuletzt einen Wert von 135 Basispunkten. In den USA ist das Spreadniveau zuletzt auf 124 Basispunkte gestiegen.

Der bekannte Rohstoffindex, der DJUBSTR Index, erreichte Ende März den Stand von 265,91 Punkten (dies entspricht einem Gewinn von 87,75 Punkten gegenüber dem 31.03.2021). Der Goldpreis stieg im betrachteten Zeitraum um 13,87%. Der Ölpreis notierte per 31.03.2022 bei 107,46 US-Dollar pro Barrel (im Vergleich zu 63,52 US-Dollar am 31.03.2021). Der europäische Konsumentenpreisindex stieg auf 114,50 Punkte.

Am Aktienmarkt zeigte sich folgende Entwicklung: Global betrachtet stieg der MSCI World Index, in Euro gerechnet, um 14,70% innerhalb der letzten zwölf Monate. In Europa notierte der STOXX 600 zuletzt bei 455,86 Punkten (dies entspricht einer Veränderung von +6,11% gegenüber dem 31.03.2021). In den USA erholte sich der S&P 500 um 557,52 Punkte und notierte am 31.03.2022 bei 4.530,41 Punkten.

Die Währungsmärkte entwickelten sich in den vergangenen vier Quartalen wie folgt: Der US-Dollar erholte sich auf ein Niveau von 1,1126 gegenüber dem Euro. Der Euro verlor gegenüber dem Schweizer Franken an Wert (-7,44%). Der Wechselkurs des Britischen Pfunds zum Euro veränderte sich im Berichtszeitraum um 0,0068 und notierte zuletzt bei 0,8451. Der japanische Yen verlor weiterhin an Boden und fiel in den letzten zwölf Monaten um 3,99% auf einen Kurs von 135,0479.

### FONDSENTWICKLUNG

Im Berichtszeitraum erreichte der **IQAM Quality Equity US** (ISIN: AT0000857784) eine Performance von +4,92%. Der Investitionsgrad bewegte sich in einer Bandbreite von ca. 97% bis 100%, zum Berichtsstichtag lag dieser bei 99,22%. Aus Branchensicht hat der Fonds zum Berichtszeitpunkt eine starke Ausrichtung zum Gesundheitswesen, Industriesektor und Basiskonsumgüter-Sektor. Im Gegenzug sind IT- und Nicht Basiskonsumgüter-Aktien im Vergleich zum MSCI USA (NR) unterrepräsentiert. Der Fonds setzt sich zum 31.3.2022 wie folgt zusammen: IT 15,33%, Gesundheit 18,8%, Finanzwesen 14,72%, Industrie 10,72%, Basiskonsumgüter 15,77%, Nicht Basiskonsumgüter 5,88%, Kommunikationsservices 8,35%, Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe 3,42% und Immobilien 6,23%.

Es wird ein quantitativer Ansatz verfolgt, der günstig bewertete Unternehmen (Value), für welche zudem eine positive Marktstimmung vorherrscht, bevorzugt. Zusätzlich kommen Qualitätsfilter zum Einsatz, die darauf abzielen, hoch verschuldete Unternehmen auszuschließen sowie Unternehmen mit langfristiger Profitabilität und konstantem Gewinnwachstum aufzunehmen.

Im Berichtszeitraum wurden die US-Aktienmärkte von den fiskalpolitischen Maßnahmen weiterhin positiv beeinflusst und die Wirtschaft konnte sich stark erholen. Das BIP-Wachstum kletterte auf 5,7% für das Jahr 2021. Der durch die Fiskalpakete stimulierte Konsum löste allerdings eine höhere Inflation aus. Ende 2021 erkannte der Markt, dass die hohe Inflation länger anhalten könnte als prognostiziert. Globale Lieferkettenprobleme sowie Covid-bedingte Produktionsunterbrechungen spielten hierbei ebenso eine entscheidende Rolle. Mit der russischen Invasion in der Ukraine verschärften sich die Lieferkettenprobleme und das ließ die Rohstoffpreise aufgrund der vom Westen auferlegten harten Sanktionen gegen Russland weiter steigen. Der US-Dollar wertete zum Euro stark auf und die Volatilität erhöhte sich signifikant. Gleichzeitig wurde die Rhetorik der US-Notenbank Fed restriktiver. Das wurde durch Zinsanstiege begleitet und ließ vor allem zinssensible, tendenziell höher bewertete Aktien leiden. Technologie- und Nicht Basiskonsumgüter-Aktien mussten hier besonders leiden. Value-lastigere Werte konnten sich in diesem Umfeld besser behaupten – vor allem Energieaktien. Aufgrund des nachhaltigen Investment-Ansatzes im Fonds konnte dieser nicht von den ansteigenden Rohstoffpreisen partizipieren. Finanztitel

lieferten gute Performance-Beiträge im Fonds, währenddessen Industriewerte und Aktien aus dem Kommunikations-Bereich für die Underperformance verantwortlich gemacht werden können.

### **NACHHALTIGKEIT**

Das Vermögen des Fonds wurde im Berichtszeitraum in Wertpapiere angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt wurden. Die ökologischen und sozialen Merkmale im Sinne des Artikels 8 der Offenlegungsverordnung sind für den betreffenden Fonds im Prospekt beschrieben. Diese Merkmale wurden durch die konsequente Anwendung der im Folgenden beschriebenen ESG-Strategie im Berichtszeitraum erfüllt. Weitere nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen werden auf den produktspezifischen Internetseiten veröffentlicht.

Die ESG-Merkmale des Fonds ergeben sich aus der IQAM-Kriterienliste „Ökologische, soziale und ethische Kriterien“. Diese ist unter <https://www.iqam.com/downloads> unter dem Punkt „SRI“ einsehbar. Die IQAM-Kriterienliste wird auf Basis der Daten externer Spezialisten für Nachhaltigkeits-Research seitens IQAM auf das gesamte Anlageuniversum angewandt. Adressiert werden für Unternehmen die Handlungsfelder Atomenergie, Rüstung, fossile Brennstoffe, rote und grüne Gentechnik, Menschen- und Arbeitsrechte – im Besonderen auch Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Vereinigungsfreiheit und Diskriminierung. Für Staaten und staatsnahe Emittenten gelten Ausschlusskriterien in Bezug auf politische, soziale und Umweltstandards, wie Demokratie, Menschenrechte, Todesstrafe, Militärbudgets, Treibhausgase, Artenschutz und Atomenergie.

Für das Fondsmanagement sind nur solche Emittenten investierbar, die den Kriterienfilter bestehen. Somit ist die Erfüllung der ESG-Merkmale grundsätzlich jederzeit gewährleistet. Eine entsprechende Prüfung erfolgt vor jeder Transaktion sowie im Rahmen der täglichen Grenzprüfung im Risikomanagement. Verliert ein Emittent seinen Investierbarkeitsstatus auf Basis der zugrundeliegenden Kriterien, so ist die Position ehestmöglich, spätestens jedoch binnen einer Frist von drei Monaten, zu veräußern.

In Bezug auf die ESG-Merkmale des Fonds wurde kein Referenzwert bestimmt.

Die sich weltweit ausbreitende Viruserkrankung COVID-19 führte auf den Finanzmärkten zu plötzlichen Kursrückgängen und zu einer höheren Volatilität. Die möglichen weiteren Folgen sind aus heutiger Sicht nicht abschätzbar.

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

## ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN USD

Rechnungsjahresende	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Fondsvermögen in 1.000	30.287	28.341	29.899
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857784)</b>			
Rechenwert je Anteil	372,61	355,15	269,16
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37.805,353	40.525,695	43.878,358
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	11,2217	7,9686	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	+4,92	+31,95	-20,77
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XJG0)</b>			
Rechenwert je Anteil	193,66	183,67	138,46
Anzahl der ausgegebenen Anteile	81.044,239	72.401,239	120.454,000
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	6,7788	5,0438	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	+5,44	+32,65	-20,38
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A10UE4)</b>			
Rechenwert je Anteil (in EUR)	138,54	133,90	103,30
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.936,000	3.732,710	12.361,500
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag (in EUR)	0,0000	17,6113	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG (in EUR)	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	+3,47	+29,62	-23,48
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A256S2)</b>			
Rechenwert je Anteil	127,10	120,97	91,15
Anzahl der ausgegebenen Anteile	394,280	520,304	10,000
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	3,7909	2,8424	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,7491	0,5414	0,0000
Wertentwicklung in %	+5,51	+32,72	-20,32

### Thesaurierende Tranche:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG (= KEST-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG wird ab dem 1. Juli 2022 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

## WERTENTWICKLUNG IM RECHNUNGSJAHR (FONDS-PERFORMANCE)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: je Anteil in Fondswährung (USD) ohne Berücksichtigung des Ausgabebaufschlags

<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857784)</b>	<b>in USD</b>
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	355,15
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	372,61
Nettoertrag pro Anteil (372,61 - 355,15)	17,46
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+4,92</b>
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XJG0)</b>	<b>in USD</b>
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	183,67
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	193,66
Nettoertrag pro Anteil (193,66 - 183,67)	9,99
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+5,44</b>
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A10UE4)</b>	<b>in EUR</b>
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	133,90
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	138,54
Nettoertrag pro Anteil (138,54 - 133,90)	4,64
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+3,47</b>
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A256S2)</b>	<b>in USD</b>
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	120,97
Auszahlung (KESt) am 01.07.2021 (Rechenwert: 129,48) von 0,5414 entspricht 0,0042 Anteilen	0,5414
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	127,10
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0042 * 127,10)	127,63
Nettoertrag pro Anteil (127,63 - 120,97)	6,66
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+5,51</b>

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

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

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

## FONDSERGEBNIS IN USD (ERTRAGSRECHNUNG)

### REALISIERTES FONDSERGEBNIS

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	0,00	
Dividendenerträge	379.093,11	
Sonstige Erträge (inkl. Quellensteuerrückvergütungen)	0,00	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-3.694,16	375.398,95

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG <sup>1)</sup>	-489.602,92	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-8.676,58	
Publizitätskosten	-3.354,53	
Kosten für die Depotbank	-28.465,66	
Kosten für Dienste externer Berater	-23.407,75	
Sonstige Kosten	-5.763,70	-559.271,14

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-183.872,19**

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	5.210.001,03	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	24.053,62	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.958.066,02	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-76.368,75	1.199.619,88

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**1.015.747,69**

##### NICHT REALISIERTES KURSERGEBNIS <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		441.482,61
--	--	------------

#### Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup>

**1.457.230,30**

##### ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		-70.795,57
--------------------------------------	--	------------

#### FONDSERGEBNIS GESAMT

**1.386.434,73**

- 1) In der Vergütung an die KAG ist eine performanceabhängige Vergütung in Höhe von 0,00 enthalten.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): 1.641.102,49
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 58.346,35.

## ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN USD

<b>FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES</b>		<b>28.340.637,95</b>
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857784)</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.07.2021		0,00
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XJG0)</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.07.2021		0,00
<b>Thesaurierende Tranche (AT0000A10UE4)</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.07.2021		0,00
<b>Thesaurierende Tranche (AT0000A256S2)</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 01.07.2021		-244,65
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	4.206.685,50	
Rücknahme von Anteilen	-3.717.793,93	
Anteiliger Ertragsausgleich	70.795,57	559.687,14
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)		1.386.434,73
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES</b>		<b>30.286.515,17</b>

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2022

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	------------------------	--	-----------------------	---------	-----------------------------------	--------------------	--------------------------------------

### ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

#### AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US88579Y1010	3M CO. DL-,01	1.491	0	4.741	151,4300	717.929,63	2,37
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01	4.772	0	4.772	140,3900	669.941,08	2,21
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	17.095	9.500	7.595	89,3000	678.233,50	2,24
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	25.171	0	25.171	24,1400	607.627,94	2,01
US0905722072	BIO-RAD LABS INC.DL-,0001	229	160	1.029	580,2300	597.056,67	1,97
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	2.535	1.500	1.035	631,0900	653.178,15	2,16
US12503M1080	CBOE GLOB.MKTS INC.DL-,01	12.657	13.300	5.057	114,6900	579.987,33	1,91
US1720621010	CINCINNATI FINL DL 2	4.784	0	4.784	138,1500	660.909,60	2,18
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	22.502	12.000	10.502	56,0500	588.637,10	1,94
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	12.000	2.393	9.607	62,2100	597.651,47	1,97
US1924461023	COGNIZANT TECH. SOL.A	9.000	2.043	6.957	91,3900	635.800,23	2,10
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	12.882	0	12.882	47,6900	614.342,58	2,03
US2058871029	CONAGRA BRANDS INC. DL 5	36.680	36.500	16.680	33,4000	557.112,00	1,84
US2166484020	COOPER COS INC. DL-,10	1.544	0	1.544	421,4000	650.641,60	2,15
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	1.000	2.450	1.050	209,5700	220.048,50	0,73
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	5.883	0	5.883	103,5500	609.184,65	2,01
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA DL-,01	4.187	0	4.187	49,5500	207.465,85	0,68
US2538681030	DIGITAL REALTY TR. DL-,01	4.444	0	4.444	144,1600	640.647,04	2,11
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	21.333	10.500	10.833	59,3600	643.046,88	2,12
US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH.DL01	0	1.141	5.000	105,1300	525.650,00	1,73
US30225T1025	EXTRA SPACE ST.SBI DL-,01	3.204	4.500	3.204	208,9500	669.475,80	2,21
US31428X1063	FEDEX CORP. DL-,10	5.203	2.500	2.703	235,2500	635.880,75	2,10
US3546131018	FRANKLIN RES INC. DL-,10	4.500	6.957	19.043	28,3900	540.630,77	1,78
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	0	702	4.298	173,8000	746.992,40	2,47
CH0114405324	GARMIN LTD NAM.SF 0,10	0	0	4.600	120,2900	553.334,00	1,83
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	11.000	12.184	8.816	67,9400	598.959,04	1,98
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	9.300	0	9.300	59,6600	554.838,00	1,83
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	34.670	0	34.670	17,2800	599.097,60	1,98
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	6.286	0	15.286	51,4300	786.158,98	2,60
US4990491049	KNIGHT-SWIFT TR. HLDGS A	11.153	0	11.153	52,4000	584.417,20	1,93
US5502411037	LUMEN TECHNOLOGIES DL 1	60.446	0	60.446	11,3800	687.875,48	2,27
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	5.973	0	5.973	111,5600	666.347,88	2,20
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	9.103	0	9.103	62,7500	571.213,25	1,89
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	23.878	24.500	8.878	79,9600	709.884,88	2,34
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	15.500	13.314	2.186	149,4700	326.741,42	1,08
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	9.000	1.858	7.142	86,3400	616.640,28	2,04
US7140461093	PERKINELMER INC. DL 1	0	1.000	3.500	178,4900	624.715,00	2,06
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	0	0	4.800	138,9600	667.008,00	2,20
US7547301090	RAYMOND JAMES FIN. DL-,01	2.425	1.739	5.536	111,9900	619.976,64	2,05
US83088M1027	SKYWORKS SOL. DL-,25	8.299	3.900	4.399	136,4000	600.023,60	1,98
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	8.500	0	8.500	66,2500	563.125,00	1,86
US8326964058	SMUCKER -J.M.-	4.322	4.800	4.322	134,8800	582.951,36	1,92
US78467J1007	SS+C TECHNOL.HLDGS DL-,01	1.649	0	1.649	75,9700	125.274,53	0,41
US8666741041	SUN COMM. INC. DL-,01	3.241	0	3.241	178,1100	577.254,51	1,91
US74144T1088	T.ROW.PR.GRP DL-,20	2.837	600	4.187	153,1000	641.029,70	2,12
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	359	1.229	2.630	221,9600	583.754,80	1,93
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	0	0	3.500	187,4500	656.075,00	2,17
US9024941034	TYSON FOODS INC A DL-,10	15.011	8.500	6.511	88,7100	577.590,81	1,91
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	2.784	1.500	1.284	520,8200	668.732,88	2,21
US92556V1061	VIATRIS INC. O.N.	40.845	0	40.845	10,9900	448.886,55	1,48
US9314271084	WALGREENS BOOTS AL.DL-,01	12.890	0	12.890	47,4600	611.759,40	2,02
Summe						30.051.737,31	99,22
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>						<b>30.051.737,31</b>	<b>99,22</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>						<b>30.051.737,31</b>	<b>99,22</b>

Bezeichnung / Underlying	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------------	------	--------------------	-------------------	--------------------------------------	--------------------------------------

#### DEISENTERMINGESCHÄFTE (OFFENE POSITIONEN)

##### KÄUFE

EUR	USD	391.185	0,8939	-7.391,37	-0,02
			Summe	-7.391,37	-0,02

##### SUMME DEISENTERMINGESCHÄFTE

-7.391,37 -0,02

#### BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
AMERIKANISCHE DOLLAR	USD	238.760,18
BRITISCHE PFUND	USD	1.775,32
EURO	USD	14.373,66

##### SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

254.909,16

#### DEISENKURSE

WÄHRUNG	KURS		
BRITISCHE PFUND	1 USD	=	0,75906 GBP
EURO	1 USD	=	0,89570 EUR

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
<b>WERTPAPIERE</b>				
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	0	2.250
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC.	USD	4.080	10.580
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	1.236	2.636
US0153511094	ALEXION PHARMAC. DL-,0001	USD	0	3.700
IE00BLP1HW54	AON PLC A DL -,01	USD	900	900
US0378331005	APPLE INC.	USD	9.200	9.200
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001	USD	6.037	6.037
US0463531089	ASTRAZENECA DL-,25 SP.ADR	USD	7.859	7.859
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	USD	2.300	2.300
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	USD	750	750
US11133T1034	BROADRIDGE FINL SOL.DL-01	USD	800	3.950
US1152361010	BROWN + BROWN DL-,10	USD	11.500	11.500
US12541W2098	C.H. ROB. WORLDWIDE NEW	USD	2.000	8.000
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	USD	3.564	3.564
US1567821046	CERNER CORP. DL-,01	USD	3.145	11.345
US1713401024	CHURCH + DWIGHT CO. DL 1	USD	8.000	8.000
US1924221039	COGNEX CORP. DL-,002	USD	2.600	9.500
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	USD	0	1.550
US2371941053	DARDEN REST. INC.	USD	4.500	4.500
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	USD	0	3.400
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	USD	1.500	5.000
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50	USD	6.200	6.200
US3156161024	F5 O.N.	USD	5.500	8.500
US3030751057	FACTSET RESH SYS DL-,01	USD	1.436	1.436
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	0	12.500
US34959J1088	FORTIVE CORP. DL-,01	USD	8.500	8.500
US35137L1052	FOX CORP. A DL-,01	USD	17.500	17.500
US3687361044	GENERAC HOLDINGS INC.	USD	2.000	2.000
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	USD	600	600
US4364401012	HOLOGIC INC. DL-,01	USD	10.000	10.000
US4523081093	ILL. TOOL WKS	USD	3.000	3.000
US4601461035	INTL PAPER DL 1	USD	13.000	13.000
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	USD	0	3.400

IQAM Quality Equity US  
Rechnungsbericht vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	USD	0	4.000
US57060D1081	MARKETAXESS HLDGS DL-,001	USD	2.297	3.307
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	USD	4.300	4.300
US5747951003	MASIMO CORP. DL-,001	USD	2.211	4.461
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	3.111	5.111
US61174X1090	MONSTER BEVER.NEW DL-,005	USD	0	6.500
US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCI. DL-001	USD	7.000	7.000
US6512291062	NEWELL BRANDS INC. DL 1	USD	25.000	25.000
US6541061031	NIKE INC. B	USD	4.500	4.500
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	1.900	1.900
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	USD	4.083	4.083
US6951561090	PACKAGING CORP. OF AMER.	USD	1.500	6.000
US73278L1052	POOL CORP. DL-,001	USD	840	1.800
US6935061076	PPG IND. INC. DL 1,666	USD	3.600	3.600
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	USD	1.034	8.500
US7611521078	RESMED INC. DL-,004	USD	2.519	5.519
US7703231032	ROBERT HALF INTL DL-,001	USD	3.500	3.500
US7757111049	ROLLINS INC. DL 1	USD	18.605	18.605
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	0	1.500
US81181C1045	SEAGEN INC. DL-,001	USD	0	3.750
US8713321029	SYLVAMO CORP. DL 1,00	USD	1.181	1.181
US8740541094	TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	USD	750	3.750
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	USD	2.892	5.892
US9224751084	VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	USD	2.157	2.157
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	3.261	3.261
US9839191015	XILINX INC. DL-,01	USD	1.650	6.000
US9892071054	ZEBRA TECH. A DL-,01	USD	2.492	2.492
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMM. A -,001	USD	0	1.500

Die Verwaltungsvergütung des IQAM Quality Equity US betrug im Rechnungsjahr 2021/2022:  
1,75% für AT0000857784, 1,25% für AT0000A0XJG0, 1,76% für AT0000A10UE4 und 1,20% für AT0000A256S2

Die Ermittlung des Leverage wird gemäß der Umrechnungsmethodik der Einzelinvestments nach dem Commitment Approach vorgenommen.  
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungsstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei gelearnte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln an die Erste Group Bank AG geleistet. In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln an den Investmentfonds geleistet.

Per Stichtag 31.03.2022 hat der Fonds keine Sicherheiten erhalten oder geleistet.

## AUFGliederung DES FONDSVERMÖGENS ZUM 31.03.2022 IN USD

	USD	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>30.051.737,31</b>	<b>99,22</b>
Devisentermingeschäfte	-7.391,37	-0,02
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	-13,56	0,00
Dividendenansprüche	27.986,03	0,09
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	254.909,16	0,84
Gebührenverbindlichkeiten	-40.712,40	-0,13
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>30.286.515,17</b>	<b>100,00</b>

Salzburg, am 20. Juli 2022

**IQAM Invest GmbH**

e. h. Holger Wern

e. h. Dr. Thomas Steinberger

## BESTÄTIGUNGSVERMERK

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der IQAM Invest GmbH, Salzburg, über den von ihr verwalteten

#### **IQAM Quality Equity US, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

## **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Ulrich Pawlowski.

Linz, 20. Juli 2022

**KPMG Austria GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft**

e. h. Mag. Ulrich Pawlowski  
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichts mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Rechenschaftsbericht. Für abweichende Fassungen darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

## **ANGABEN ZUR TRANSPARENZ GEMÄß VERORDNUNG (EU) 2020/852**

Der Fonds berücksichtigt ökologische und soziale („E“ und „S“) Merkmale. Es ist jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die zur Erreichung eines der in der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) genannten Umweltziele beitragen. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen demnach nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **STEUERLICHE BEHANDLUNG**

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage [www.iqam.com](http://www.iqam.com) abrufbar bzw. werden diese dem Kunden gegebenenfalls gemäß gesonderter Vereinbarung zur Verfügung gestellt. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage <https://my.oekb.at>.

## FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **IQAM Quality Equity US**, 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 **Spängler IQAM Invest GmbH** (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg verwaltet.

### ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

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

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

### ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die State Street Bank International GmbH Filiale Wien.

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

### ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND – GRUNDSÄTZE

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

Für den Investmentfonds werden mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von nordamerikanischen Emittenten erworben, die langfristig ein überdurchschnittliches Kurssteigerungspotenzial erwarten lassen, wobei die Investition dabei in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erfolgt.

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

#### ▪ Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden **zu mindestens 51 vH** des Fondsvermögens erworben.

#### ▪ Geldmarktinstrumente

Auf US-Dollar lautende 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 **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 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 50 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

#### ▪ Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

▪ **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

▪ **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

▪ **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### ARTIKEL 4 MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

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

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

▪ **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt grundsätzlich an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

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 grundsätzlich an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Für die zum 30.09.2010 bestehenden Anteilsgattungen ergibt sich der Rücknahmepreis aus dem Anteilswert abgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Für ab dem 01.10.2010 neu auszugebende Anteilsgattungen kann die Verwaltungsgesellschaft bei der Rücknahme von Anteilscheinen einen Abschlag von **bis zu 5,00 vH** des Anteilswertes einbehalten. Für die Ermittlung des Rücknahmepreises wird der sich ergebende Betrag, auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit, abgerundet.

Die Summe aus Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag einer Anteilsgattung darf 5,00 vH nicht übersteigen.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Rücknahmeabschlags vorzunehmen.

#### ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.04. bis zum 31.03.

#### ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

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

▪ **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.07. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden 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 01.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **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 der 01.07. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

**ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGSGEBÜHR**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die zum 30.09.2010 bestehenden Anteilsgattungen für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,75 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Für ab dem 01.10.2010 neu auszugebende Anteilsgattungen erhält die Verwaltungsgesellschaft für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,625 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat weiters 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 Depotbank 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 regelten 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 regelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „regelten 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 regelten 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 Regelten 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 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:            | Moskau (RTS Stock Exchange);<br>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                               |
| 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   |

---

<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.

- |       |                               |  |
|-------|-------------------------------|--|
| 3.23. | 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  |
| 4.5. | USA:     | der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich<br>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) |