

---

# RECHENSCHAFTSBERICHT 2022/2023

---

## **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 Mag. Franz Mayr (ab 01.04.2023)  
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)  
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 2022 bis 14. Oktober 2023 vor.

Das Fondsvermögen verringerte sich im Berichtszeitraum um EUR 9.526.017,94 und betrug zum 14. Oktober 2023 EUR 174.477.508,82.

Die Zahl der umlaufenden Anteile lag zu Beginn der Rechnungsperiode bei 17.019.121,69 Stück und verringerte sich bis zum Ende der Rechnungsperiode um 1.149.671,82 auf 15.869.449,87 Stück.

Der errechnete Wert eines Fondsanteiles belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf EUR 10,81 und lag am 14. Oktober 2023 bei EUR 10,99. Unter Berücksichtigung der am 17. Jänner 2023 erfolgten Ausschüttung über EUR 0,2500 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 3,94 %.

### Ausschüttung

Für das Rechnungsjahr vom 15. Oktober 2022 bis 14. Oktober 2023 wird eine Ausschüttung in der Höhe von EUR 0,2500 je Anteil vorgenommen. Die ermittelte Kapitalertragsteuer beträgt EUR 0,0620 je Ausschüttungsanteil.

Die Ausschüttung erfolgt ab 15. Jänner 2024 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 % *)
15.10.18 - 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
15.10.21 - 14.10.22	184.003.526,76	10,81	0,2500	-3,93
15.10.22 - 14.10.23	174.477.508,82	10,99	0,2500	3,94

\*) 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

Aufgrund dessen, dass langfristige Anleiherenditen – ausgehend von sich stabilisierenden Verbraucher- und Produzentenpreisen in den USA wie in Europa – im Oktober ein vorläufiges Top ausbildeten und schwächer tendierten, setzte noch im Oktober eine breite Erholung an den Märkten ein. Für Unsicherheit sorgte die Situation in China, wo es zu ersten größeren Protesten gegen den dortigen Machthaber und dessen Corona-Politik kam. Wie vom Markt erhofft, haben sowohl die EZB als auch die FED auf deren nächsten Sitzungen die Zinsanhebungen auf 50 Basispunkte reduziert. Beide Notenbankvorsitzenden kündigten aber an, dass der geldpolitische Kurs weiter fortgesetzt werden wird, um die Inflation zu senken. Die Inflationsdaten in US und EU waren gegen Ende des Kalenderjahres erneut leicht niedriger als erwartet. Der Höhepunkt der Inflation könnte damit überschritten worden sein. In China wurde aufgrund von öffentlichem Druck die restriktive Corona-Politik gelockert. Die Infektionszahlen stiegen daraufhin deutlich an und führten zu verschärften Kontrollen für Reisende aus der Volksrepublik. Das Jahr 2022 endet auf Jahressicht mit starken Verlusten bei Aktien und Anleihen. In diesem Umfeld waren Rohstoffe die großen Gewinner, auch wenn sie einen beträchtlichen Teil im Verlauf des Jahres wieder abgeben mussten. In dem von Unsicherheit geprägten Markt verteuerte sich der USD in der Spitze um fast 15 % gegenüber dem Euro. Auch hier kam es gegen Ende dieses schwierigen Jahres zu einer Gegenbewegung.

Der Jahresauftakt 2023 startete sowohl für die globalen Aktien- als auch Anleihemärkte freundlich. China beendete die Null-COVID Politik, die Wirtschaftsdaten in Europa und den USA schwächten sich zwar weiter ab, aber ohne eine tiefe Rezession anzudeuten. Die Energiekrise in Europa hat sich beruhigt und die Inflation ging weiterhin langsam zurück. Dieses Bild bestätigte sich grosso modo auch im Februar; parallel dazu konnte eine Gewinnberichtssaison abgeschlossen werden, die von steigenden Umsätzen (inflationbedingt) und nur von leicht rückläufigen Gewinnen geprägt war. Das Anfang des Jahres von den großen Investmentbanken heraufbeschworene Bild einer zweistelligen Gewinnrezession trat nicht ein und wurde auf die Folgequartale prolongiert. Die aufkommenden Probleme bei mittelgroßen US-Banken, die mit der Silicon Valley Bank ihren Ursprung nahmen, sorgten für beträchtliche Unsicherheiten am Markt. Obwohl die US-Regierung mit dem Verweis auf die Einlagensicherung die Situation beruhigen wollte, zogen zahlreiche Kunden ihre Einlagen ab. In der abgelaufenen Berichtssaison konnten die meisten Unternehmen die Erwartungen toppen, was den Aktien zum Teil wieder Rückenwind verschaffte. Ein besonderer Fokus lag auch auf dem Thema Künstliche Intelligenz. Unternehmen, denen dabei zukünftig eine dominierende Rolle zugesprochen wird, starteten im Mai eine Kursrallye. Auch im Juni konnten die globalen Aktienmärkte ihre positive Entwicklung vom letzten Monat prolongieren. Die Leitzinsen wurden in der Eurozone erneut um 25 Basispunkte auf 4 % angehoben. In Großbritannien entschied sich die Zentralbank sogar für eine Anhebung um 50 Basispunkte, da sich hier die Inflation mit 8,7 % aktuell als besonders hartnäckig erweist. In der Eurozone ist man mit 6,1 % zwar schon rückläufig, aber nach wie vor deutlich über der Zielinflation. Weitere Leitzinserhöhungen Ende Juli seitens Fed und EZB um jeweils 25 Basispunkte waren von den Marktteilnehmern weitgehend eingepreist. So zeigten sich die globalen Aktienmärkte nach wie vor sehr robust und kletterten in die Nähe neuer Allzeithochs. Dazu trugen die weitgehend robusten Wirtschaftsdaten aus den USA und Europa bei. Die übliche saisonale Schwäche traf die globalen Aktienmärkte im September und führte somit zu einer gesunden Korrektur. Das ist unter anderem auch auf die attraktiven Renditen von Anleihen zurückzuführen und führt zu einem Transfer

von Investitionsvolumen vom Aktien- zum Anleihenmarkt. Trotz einer zuletzt wieder ansteigenden US-Inflationsrate von 3,2 % auf nun 3,7 % im Vormonat August belässt die Federal Reserve den Leitzins somit vorerst auf dem aktuellen Zinsniveau. US-Notenbank-Chef Jerome Powell hatte zwar in der letzten Pressekonferenz am 26. Juli 2023 angedeutet, den Leitzins, falls nötig, weiter zu erhöhen, scheint aktuell jedoch noch keinen Bedarf zu sehen, weiter an der Zinsschraube zu drehen. Die EZB hingegen sah einen weiteren Zinsschritt um 25 Basispunkte auf 4,5 % für notwendig, um die Inflation einzufangen.

## Tätigkeitsbericht

Der 3 Banken Dividend Champions ist ein global investierender, aktiv gemanagter Aktienfonds. Das Investmentuniversum des „3 Banken Dividend Champions“ wird durch die einzelnen Bestandteile der folgenden Indizes (darin enthaltene Aktientitel) bestimmt: S&P 500® Dividend Aristocrats®, S&P® Europe 350 Dividend Aristocrats® und S&P® Pan Asia Dividend Aristocrats®.

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 Gewichtung der Regionen wurde bestätigt und war im Berichtszeitraum etwa folgendermaßen: 45 % USA, 30 % Europa und 25 % Asien. Die Titellanzahl hat sich im Verlauf der Reporting-Periode von 189 Titel auf 188 Titel reduziert.

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

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens Rechnungsjahr 2022/2023

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

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

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	10,81
Ausschüttung am 17. Jänner 2023 (entspricht 0,0224 Anteilen*)	0,2500
*Errechneter Wert am 16. Jänner 2023 (Extag) EUR 11,17	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,99
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0224*10,99)	11,24
<b>Nettoertrag pro Anteil (15.869.449,87 Anteile)</b>	<b>0,43</b>
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>	<b>3,94 %</b>

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Ergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	26.754,50	
Zinsaufwendungen	-187,18	
Dividendenerträge/Ausland	5.088.599,53	
Ausländische Quellensteuer	-914.820,71	
Sonstige Erträge	71,47	4.200.417,61

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-1.686.786,00	
Wertpapierdepotgebühren	-198.941,41	
Kosten für die Fondsbuchhaltung	-110.705,67	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberatungskosten	-10.980,00	
Publizitätskosten	-1.372,69	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-7.007,55	-2.015.793,32

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 2.184.624,29**

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

Realisierte Gewinne	8.071.085,12	
Realisierte Verluste	-4.839.838,56	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 3.231.246,56**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 5.415.870,85**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses <sup>3)</sup> **2.012.326,68**

**Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup> 7.428.197,53**

### c. Ertragsausgleich

**-294.547,33**

**FONDSERGEBNIS gesamt 7.133.650,20**

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b>		
	17.019.121,69 Anteile	<b>184.003.526,76</b>
<b>Ausschüttung</b>		
Ausschüttung am	17.01.2023	<b>-4.371.750,75</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	17.460.543,99	
Rücknahme von Anteilen	-30.043.008,71	
Ertragsausgleich	<u>294.547,33</u>	<b>-12.287.917,39</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<b><u>7.133.650,20</u></b>
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES</b>		
	15.869.449,87 Anteile	<b><u>174.477.508,82</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 5.243.573,24

<sup>3)</sup> Veränderung der nicht realisierten Kursergebnisse:  
 unrealisierte Gewinne: EUR -481.218,23  
 unrealisierte Verluste: EUR 2.493.544,91

<sup>4)</sup> Im Fondsrechnungsjahr entstanden Transaktionskosten in Höhe von EUR 180.458,27.

## Vermögensaufstellung zum 14.10.2023

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>Aktien</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
DE000A1DAH0	BRENNTAG SE NA O.N.	20.050,00	1.944,00	1.641,00	71,44	1.432.372,00	0,82
ES0130960018	ENAGAS INH. EO 1,50	78.189,00	8.742,00	5.779,00	16,11	1.259.624,79	0,72
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	44.904,00	7.052,00	8.120,00	25,68	1.153.134,72	0,66
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	14.481,00	918,00		75,54	1.093.894,74	0,63
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	13.605,00		2.068,00	103,98	1.414.647,90	0,81
DE0007164600	SAP SE O.N.	11.274,00	561,00	2.942,00	125,64	1.416.465,36	0,81
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	38.922,00	6.935,00		32,01	1.245.893,22	0,71
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	14.324,00	1.064,00		92,50	1.324.970,00	0,76
BE0003739530	UCB S.A.	16.398,00	1.399,00	1.528,00	80,48	1.319.711,04	0,76
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	11.876,00		3.559,00	122,00	1.448.872,00	0,83
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000ALU8	ALTIUM LTD.	21.991,00	21.991,00		43,66	576.389,79	0,33
AU000000APA1	APA GROUP STPLD. SECS.	101.286,00	18.785,00	10.650,00	8,29	504.070,78	0,29
AU000000BKW4	BRICKWORKS LTD	38.179,00			26,28	602.334,14	0,35
AU000000CAR3	CARSALES.COM	39.576,00	3.043,00		29,73	706.340,94	0,40
AU000000CHC0	CHARTER HALL GROUP STPLD	78.640,00	26.892,00		9,60	453.212,95	0,26
AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD.	38.723,00			26,03	605.104,99	0,35
NZFAPE0001S2	FISHER + PAYKEL HEALTH.	37.357,00	9.224,00	3.237,00	19,75	442.921,40	0,25
AU000000NST8	NORTHERN STAR RES.LTD.	70.524,00		31.500,00	11,35	480.529,85	0,28
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	25.388,00	3.406,00		30,11	458.909,25	0,26
AU000000SDF8	STEADFAST GROUP LTD	155.480,00		29.013,00	5,66	528.297,47	0,30
AU000000TNE8	TECHNOLOGY ONE LTD.	58.090,00	58.090,00		16,08	560.757,37	0,32
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	2.787,00	293,00	141,00	457,60	1.333.372,92	0,76
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	462,00	65,00		2.910,00	1.405.606,03	0,81
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	12.260,00			103,42	1.325.634,05	0,76
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	15.182,00	928,00	3.127,00	89,05	1.413.486,15	0,81
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	1.427,00	244,00	146,00	1.045,50	1.559.827,80	0,89
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	3.036,40	3.036,40		26,56	84.317,10	0,05
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	5.154,00	954,00	1.169,00	234,90	1.265.773,73	0,73
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	2.435,00		204,00	582,40	1.482.685,29	0,85
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	12.723,00	1.179,00		727,40	1.241.110,15	0,71
DK0060079531	DSV BONUS-AKT.	7.234,00		1.650,00	1.290,00	1.251.456,39	0,72
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	16.438,00	16.438,00		710,20	1.565.586,79	0,90
<b>lautend auf GBP</b>							
GB0000536739	ASHTAD GRP PLC LS-,10	21.225,00	2.354,00	4.771,00	50,18	1.233.148,66	0,71
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC LS-,025	113.418,00		46.754,00	10,69	1.403.116,05	0,80
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	40.130,00	4.194,00	4.085,00	25,37	1.178.763,58	0,68
GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	37.116,00		6.679,00	30,22	1.298.651,75	0,74
GB00BJFFLV09	CRODA INTL LS-,10609756	19.088,00	4.060,00		44,39	981.030,82	0,56
IE0002424939	DCC PLC EO-,25	23.492,00	3.587,00		46,65	1.268.845,43	0,73
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	36.291,00	3.692,00		30,90	1.298.358,11	0,74
GB0004052071	HALMA PLC LS-,10	53.033,00	4.112,00		19,38	1.189.972,84	0,68
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	494.410,00	48.156,00		2,21	1.264.503,52	0,72
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS-,144397	46.536,00		9.682,00	29,22	1.574.368,32	0,89
GB00B8C3BL03	SAGE GRP PLC LS-,01051948	121.375,00		36.419,00	10,20	1.433.397,01	0,82
GB00BWFQGN14	SPIR.-SARC.E.LS-,26923076	10.563,00	1.005,00		88,94	1.087.730,95	0,62
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GRP	117.354,00	9.079,00	8.049,00	9,81	1.332.376,20	0,76
<b>lautend auf HKD</b>							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	57.000,00			70,00	483.618,78	0,28
KYG126521064	BOSIDENG INTL HL.DL-00001	1.070.000,00	1.070.000,00		3,43	444.844,43	0,25
KYG2108Y1052	CHIN.RES.LA. HD-,10	132.419,00			31,35	503.173,90	0,29
KYG211081248	CHINA M.SYS.H.CON.S.DL-005	388.905,00	84.000,00		12,30	579.800,92	0,33
BMG2178K1009	CK INFRASTRUCTUR.HLD.HD 1	96.087,00			37,85	440.819,48	0,25
HK1093012172	CSPC PHARMACEUT.GR.	512.000,00			5,88	364.903,09	0,21
HK0270001396	GUANGDONG INV. LTD	594.162,00	152.000,00		5,74	413.377,68	0,24
HK0003000038	H.K. CHINA GAS	550.662,00	129.000,00		5,70	380.443,55	0,22
CNE1000003X6	PING AN INS.C.CHINA H YC1	98.658,00	17.500,00		44,80	535.723,36	0,31
CNE100000FN7	SINOPHARM GRP CO. H YC 1	248.745,00			22,35	673.848,31	0,39
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	247.004,00			16,20	485.008,40	0,28
HK0669013440	TECHTRONIC I.SUBD.	46.500,00	46.500,00		76,70	432.293,37	0,25

**lautend auf NOK**

NO0010063308	TELENOR ASA	NK 6	126.058,00	38.183,00	16.641,00	121,05	1.320.627,36	0,76
--------------	-------------	------	------------	-----------	-----------	--------	--------------	------

**lautend auf SEK**

SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B	SK-,33	61.168,00			247,90	1.310.501,19	0,75
SE0015961909	HEXAGON AB B	FRIA O.N.	144.459,00	20.428,00		98,74	1.232.748,10	0,71

**lautend auf JPY**

JP3131430005	AEON MALL CO. LTD.		42.500,00	42.500,00		1.751,00	471.116,11	0,27
JP3126340003	ALFRESA HOLDINGS CORP.		42.045,00			2.419,00	643.877,28	0,37
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD.		16.110,00	3.400,00		5.567,00	567.766,33	0,33
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.		39.509,00			2.041,00	510.495,50	0,29
JP3937200008	AZBIL CORP.		21.100,00	21.100,00		4.813,00	642.911,50	0,37
JP3835630009	BENEFIT ONE INC.		33.400,00	33.400,00		1.010,00	213.560,40	0,12
JP3511800009	CHIBA BK LTD		83.610,00		7.000,00	1.135,00	600.768,23	0,34
JP3305530002	COMSYS HLDGS CORP.		27.593,00	1.900,00		3.110,00	543.265,57	0,31
JP3254200003	EXEO GROUP INC.		34.264,00	9.100,00	3.500,00	3.075,00	667.015,70	0,38
JP3818400008	FUJITSU GENL LTD		21.200,00	21.200,00		2.762,50	370.758,42	0,21
JP3766550002	HAKUHODO DY HLDGS INC.		59.969,00	25.600,00		1.250,00	474.558,43	0,27
JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC.		4.208,00			22.215,00	591.799,95	0,34
JP3360800001	HULIC CO. LTD.		64.630,00			1.383,50	566.064,86	0,32
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FD.INV		672,00			96.400,00	410.108,89	0,24
JP3027680002	JAPAN REAL EST.INVESTM.		132,00	34,00		575.000,00	480.501,39	0,28
JP3205800000	KAO CORP.		13.280,00	1.900,00		5.416,00	455.333,50	0,26
JP3496400007	KDDI CORP.		19.744,00			4.552,00	568.971,18	0,33
JP3270000007	KURITA WATER IND.		15.206,00	2.200,00		5.072,00	488.255,46	0,28
JP3965400009	LION CORP.		54.100,00	54.100,00		1.412,00	483.598,38	0,28
JP3869920003	MANI INC.		50.000,00	10.000,00	4.300,00	1.865,00	590.339,33	0,34
JP3268950007	MEDIPAL HOLDINGS CORP.		37.258,00	10.800,00	7.800,00	2.551,50	601.821,90	0,34
JP3046470005	MORI HILLS REIT INV.		453,00			141.800,00	406.656,12	0,23
JP3926400007	MORINAGA CO.LTD		20.100,00	20.100,00		5.301,00	674.538,49	0,39
JP3914400001	MURATA MFG		28.200,00	28.900,00	9.400,00	2.775,50	495.499,49	0,28
JP3733800001	NEC NETW.+SYS.INTEG.		44.301,00	9.800,00		2.044,00	573.254,27	0,33
JP3695600001	NIPPON GAS CO. LTD		39.400,00	39.400,00		2.267,00	565.458,34	0,32
JP3711600001	NIPPON SANJO HOLDINGS		31.900,00			3.712,00	749.637,88	0,43
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.		500.350,00	500.350,00	20.014,00	175,90	557.176,28	0,32
JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP.		13.831,00	2.300,00		6.501,00	569.228,48	0,33
JP3684000007	NITTO DENKO		8.528,00	1.000,00		10.015,00	540.693,34	0,31
JP3762900003	NOMURA REAL EST.HLDGS INC		22.794,00			3.868,00	558.161,51	0,32
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.		22.100,00	24.900,00	2.800,00	3.995,00	558.935,81	0,32
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP.		38.500,00	38.500,00		1.922,00	468.454,04	0,27
JP3173540000	OPEN HOUSE GROUP CO. LTD.		12.487,00			5.104,00	403.479,67	0,23
JP3689500001	ORACLE CORP. JAPAN		8.800,00			10.960,00	610.584,96	0,35
JP3188200004	OTSUKA CORP.		15.100,00	1.700,00		6.052,00	578.533,81	0,33
JP3977400005	RINNAI CORP.		25.500,00	25.500,00	7.400,00	2.828,50	456.614,02	0,26
JP3344400001	SANWA HOLDINGS CORP.		46.079,00	5.100,00	9.400,00	2.054,00	599.178,69	0,34
JP3436120004	SBI HOLDINGS INC.		30.627,00	7.300,00		3.218,00	623.940,78	0,36
JP3400400002	SCSK CORP.		37.416,00	7.000,00		2.543,50	602.479,08	0,35
JP3419400001	SEKISUI CHEM.		36.272,00			2.126,00	488.188,60	0,28
JP3420600003	SEKISUI HOUSE		31.702,00	5.200,00		2.872,50	576.500,35	0,33
JP3423520000	SERIA CO. LTD.		27.932,00	6.400,00		2.094,00	370.281,13	0,21
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD		13.315,00			5.758,00	485.361,93	0,28
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEM.		18.500,00	22.600,00	7.900,00	4.508,00	527.969,11	0,30
JP3347200002	SHIONOGI + CO. LTD		11.569,00	2.000,00		6.857,00	502.207,10	0,29
JP3274150006	SHIP HEALTHCARE HLDG.INC.		30.600,00	30.600,00		2.294,50	444.490,38	0,25
JP3360250009	SHO-BOND HLDGS CO. LTD		13.539,00		1.200,00	5.775,00	494.984,33	0,28
JP3336600006	SUNDRUG CO. LTD		22.408,00			4.134,00	586.443,86	0,34
JP3459600007	TAKARA HLDGS		64.700,00			1.268,00	519.369,46	0,30
JP3546800008	TERUMO CORP.		20.500,00	20.500,00		3.885,00	504.194,10	0,29
JP3104890003	TIS INC.		20.700,00	20.700,00		3.253,00	426.292,10	0,24
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC		28.279,00		9.200,00	3.495,00	625.697,04	0,36
JP3424950008	TOKYO CENTURY CORP.		17.008,00	6.300,00		6.057,00	652.174,32	0,37
JP3582600007	TOKYO TATEMONO		35.639,00			2.097,00	473.126,00	0,27
JP3539230007	TS TECH CO. LTD.		45.570,00			1.712,50	494.040,42	0,28
JP3274280001	WELCIA HOLDINGS CO. LTD.		26.500,00	26.500,00		2.511,00	421.255,38	0,24
JP3931600005	YAKULT HONSHA		16.600,00	24.900,00	8.300,00	3.685,00	387.256,27	0,22
JP3429250008	ZENKOKU HOSHO CO. LTD.		13.933,00	2.500,00		4.992,00	440.323,73	0,25

**lautend auf NZD**

NZEBOE0001S6	EBOS GROUP LTD		21.944,00	21.944,00		34,65	428.395,74	0,25
--------------	----------------	--	-----------	-----------	--	-------	------------	------

## lautend auf USD

US88579Y1010	3M CO. DL-,01	12.679,00	1.439,00		89,02	1.070.147,51	0,61
US0028241000	ABBOTT LABS	13.500,00			90,19	1.154.418,32	0,66
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	9.085,00		2.494,00	148,30	1.277.430,07	0,73
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	20.316,00		9.158,00	79,86	1.538.291,23	0,88
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	4.939,00		798,00	285,79	1.338.311,19	0,77
US0126531013	ALBEMARLE CORP. DL-,01	6.361,00	1.762,00	1.425,00	170,80	1.030.111,69	0,59
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC DL -,01	131.173,00	8.916,00	11.362,00	8,69	1.080.774,98	0,62
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	18.037,00	2.447,00	5.125,00	72,77	1.244.479,46	0,71
US0495601058	ATMOS EN. CORP.	12.244,00		3.119,00	111,12	1.289.990,78	0,74
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	6.168,00		1.495,00	247,65	1.448.284,06	0,83
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	5.293,00		1.370,00	257,07	1.290.102,88	0,74
US1152361010	BROWN + BROWN DL-,10	19.851,00		4.366,00	70,20	1.321.266,90	0,76
US1156372096	BROWN-FORMAN CORP B DL-15	21.829,00		2.887,00	53,00	1.096.934,67	0,63
US12541W2098	C.H. ROB. WORLDWIDE NEW	13.909,00	13.909,00		84,74	1.117.520,30	0,64
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	15.589,00		10.677,00	91,88	1.358.032,92	0,78
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	5.354,00	588,00	3.046,00	269,61	1.368.627,99	0,78
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	9.027,00	545,00	2.420,00	161,23	1.379.940,47	0,79
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	6.818,00		675,00	209,34	1.353.256,96	0,78
US1713401024	CHURCH + DWIGHT CO. DL 1	14.265,00		3.220,00	86,09	1.164.382,15	0,67
US1720621010	CINCINNATI FINL DL 2	11.565,00		2.304,00	101,35	1.111.323,36	0,64
US1729081059	CINTAS CORP.	2.904,00		1.294,00	514,99	1.417.968,10	0,81
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	9.279,00		651,00	120,09	1.056.523,29	0,61
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	23.667,00		4.880,00	52,81	1.185.032,97	0,68
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	19.307,00		2.391,00	69,70	1.275.905,85	0,73
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	15.529,00		2.406,00	87,37	1.286.402,51	0,74
US2600031080	DOVER CORP. DL 1	9.804,00	254,00	1.932,00	140,22	1.303.419,82	0,75
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	7.845,00		685,00	165,50	1.231.011,19	0,71
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50	15.896,00		833,00	96,05	1.447.625,68	0,83
US2971781057	ESSEX PROP. TR. DL-,0001	6.095,00	1.372,00	439,00	220,48	1.274.130,65	0,73
US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH.DL01	11.902,00		2.512,00	116,76	1.317.604,55	0,76
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	12.035,00		6.431,00	106,47	1.214.910,83	0,70
US3546131018	FRANKLIN RES INC. DL-,10	52.058,00	8.523,00	13.189,00	22,88	1.129.313,59	0,65
US3695501086	GENL DYNAMICS CORP. DL 1	5.617,00	556,00	3.175,00	237,40	1.264.317,63	0,72
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	8.557,00	646,00	3.804,00	147,28	1.194.913,21	0,68
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	1.858,00		1.275,00	735,38	1.295.473,63	0,74
US4404521001	HORMEL FOODS DL-,01465	35.771,00	3.540,00	3.267,00	32,67	1.108.029,36	0,64
US4523081093	ILL. TOOL WKS	5.803,00		1.812,00	233,73	1.285.991,46	0,74
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	10.270,00	734,00	3.650,00	141,24	1.375.305,58	0,79
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	8.893,00		1.020,00	156,33	1.318.140,41	0,76
US49177J1025	KENVUE INC. DL -,001	61.886,00	61.886,00		19,32	1.133.628,06	0,65
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	10.372,00		2.006,00	119,75	1.177.630,61	0,67
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	3.934,00		653,00	377,71	1.408.847,20	0,81
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50	6.120,00		1.612,00	196,90	1.142.531,53	0,65
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	16.548,00		573,00	59,56	934.482,68	0,54
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	4.761,00		1.768,00	246,19	1.111.321,31	0,64
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	16.932,00	2.978,00	1.123,00	71,29	1.144.479,26	0,66
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	19.516,00		722,00	53,00	980.703,52	0,56
US6556631025	NORDSON CORP.	5.693,00	6.565,00	872,00	227,50	1.227.986,63	0,70
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	8.541,00	905,00	5.651,00	147,55	1.194.865,41	0,68
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC DL-,01	20.903,00	8.047,00	10.922,00	64,49	1.278.121,24	0,73
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	8.066,00		1.901,00	158,08	1.208.944,04	0,69
US6935061076	PPG IND. INC. DL 1,666	10.060,00		1.049,00	130,06	1.240.545,75	0,71
US7427181091	PROCTER GAMBLE	9.182,00		2.481,00	143,32	1.247.714,27	0,72
US7561091049	REALTY INC. CORP. DL 1	23.731,00	2.060,00	2.131,00	50,28	1.131.311,92	0,65
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-,01	2.674,00		1.018,00	502,30	1.273.490,28	0,73
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	3.519,00		554,00	365,82	1.220.556,16	0,70
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS DL 1	5.444,00	527,00	1.100,00	249,07	1.285.613,99	0,74
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	19.962,00		3.310,00	69,93	1.323.544,76	0,76
US8326964058	SMUCKER -J.M.-	9.529,00	9.825,00	296,00	111,53	1.007.650,87	0,58
US8545021011	STANLEY BL. + DECK.DL2,50	15.385,00	7.473,00	1.990,00	82,80	1.207.810,75	0,69
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	18.656,00		1.891,00	62,69	1.108.888,44	0,64
US74144T1088	T.ROW.PR.GRP DL-,20	11.512,00	820,00		102,54	1.119.219,19	0,64
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	10.106,00	1.586,00		110,80	1.061.671,38	0,61
US9314271084	WALGREENS BOOTS AL.DL-,01	46.262,00	9.721,00		24,19	1.061.038,95	0,61
US9311421039	WALMART DL-,10	8.435,00		3.510,00	158,95	1.271.208,16	0,73
US9553061055	WEST PHARM.SVCS DL-,25	3.432,00	1.319,00	2.878,00	384,96	1.252.662,10	0,72
<b>Summe Aktien</b>						<b>171.259.367,64</b>	<b>98,16</b>

## Sonstige

## lautend auf CHF

CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	127,00		21,00	9.755,00	1.295.268,02	0,74
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	4.918,00	859,00		252,70	1.299.338,82	0,74
<b>Summe Sonstige</b>						<b>2.594.606,84</b>	<b>1,48</b>

## Summe Wertpapiervermögen

173.853.974,48 99,64

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	151.272,30	0,09
nicht EU-Währungen	12.112,62	0,01
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>163.384,92</b>	<b>0,10</b>

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Dividendenansprüche	460.149,42	0,26
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>	<b>460.149,42</b>	<b>0,26</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>174.477.508,82</b>	<b>100,00</b>
----------------------	-----------------------	---------------

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Australische Dollar (AUD)	1,66576
Schweizer Franken (CHF)	0,95647
Dänische Kronen (DKK)	7,45680
Pfund Sterling (GBP)	0,86370
Hongkong Dollar (HKD)	8,25030
Japanische Yen (JPY)	157,96000
Norwegische Kronen (NOK)	11,55460
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,77490
Schwedische Kronen (SEK)	11,57080
US-Dollar (USD)	1,05470

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

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

**Wertpapiervermögen**

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

**Aktien**

JP3100800006	AICA KOGYO	1.400,00	21.283,00
AU0000270282	CARSALES.COM -ANR.-	2.824,00	2.824,00
BMG2109G1033	CHINA GAS HLDGS HD-,01	230.600,00	453.636,00
BMG210901242	CHINA WAT.AFF.GRP NEW	148.000,00	648.000,00
HK0002007356	CLP HLDGS		67.640,00
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10	68.300,00	166.974,00
AU000000CKF7	COLLINS FOODS LTD	14.398,00	85.930,00
JP3046310003	DAIWA OFFICE INVESTM.CORP	22,00	120,00
JP3549600009	DENKA CO., LTD.	4.100,00	24.200,00
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	14.855,00	42.651,00
JP3767810009	HAZAMA ANDO CORP.		83.571,00
JP3046220004	HEIWA REAL EST.REIT CORP.	43,00	446,00
HK0012000102	HENDERSON LD DEV.	36.000,00	167.512,00
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	8.800,00	23.819,00
AU000000JBH7	JB HI-FI LTD		19.736,00
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	20.537,00	20.537,00
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001		5.387,00
HK0823032773	LINK REIT		72.700,00
HK0000916640	LINK REIT ANR	14.540,00	14.540,00
KYG5635P1090	LONGFOR GR.HLD.REGS HD-10	175.000,00	277.330,00
CNE100001922	NEW CN LIFE INSUR.H YC1	39.300,00	246.200,00
HK0000608585	NEW WORLD DEV.CO.(B.L.)		121.449,00
JP3660400007	NICHIAS CORP.	8.000,00	29.745,00
JP3676800000	NISSHIN SEI.		43.320,00
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20		14.225,00
JP3041770003	NTT DU REIT INVESTMENT	138,00	557,00
KYG8087W1015	SHENZHOU I.G.H.REGS HD-10	27.100,00	61.600,00
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111		31.962,00
US9182041080	V.F. CORP.	17.176,00	47.999,00
AU000000SOL3	WASHINGTON H.SOUL PAT.+CO	3.231,00	29.480,00

## 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 2022 (Stichtag 31.12.2022)	EUR	5.135.656,33
hiervon fixe Vergütung	EUR	4.617.843,33
hiervon variable Vergütung	EUR	517.813,00
Anzahl der Mitarbeiter während dieses Geschäftsjahres (VZÄ)		63,44
hiervon Begünstigte (VZÄ)		63,44
Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleiter <sup>1)</sup>	EUR	829.006,35
Gesamtsumme der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion <sup>2)</sup>	EUR	274.263,39
Gesamtsumme der Vergütungen an sonstige risikorelevante Mitarbeiter (exkl. Mitarbeiter mit Kontrollfunktion) <sup>3)</sup>	EUR	2.213.116,82
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 (2022) keine Unregelmäßigkeiten im Zuge der Überprüfung durch den Aufsichtsrat bzw. Interne Revision festgestellt.

Im Jahr 2022 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 2023**  
**3 Banken Dividend Champions,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	173.853.974,48	99,64%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	163.384,92	0,10%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	460.149,42	0,26%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>174.477.508,82</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Anteile	15.869.449,87	
Anteilswert (Nettobestandswert)	10,99	

Linz, am 23. Jänner 2024

**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 2023, 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 2023 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 23. Jänner 2024

**KPMG Austria GmbH**  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

**Mag. Christian Grinschgl**  
Wirtschaftsprüfer

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

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

## 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:	15.10.2022
	14.10.2023
Ausschüttung:	16.01.2024
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>	0,3227	0,3227	0,3227	0,3227	0,3227	0,3227
<b>2.</b>	<b>Zuzüglich</b>						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	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
2.15	Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0060	0,0060	0,0060	0,0060		
<b>3.</b>	<b>Abzüglich</b>						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
3.1.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0043	0,0043	0,0043	0,0043	0,0043	0,0043
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 Wohnbauranleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividendenerträge						
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)					0,1736	0,1736
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge						
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0768	0,0768				0,0768
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4.</b>	<b>Steuerpflichtige Einkünfte 11)</b>	<b>0,3100</b>	<b>0,3100</b>	<b>0,3869</b>	<b>0,3869</b>	<b>0,2073</b>	<b>0,1305</b>
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,3100	0,3100	0,1948	0,1948		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,1921	0,1921	0,2073	0,1305
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs.2 KStG)						0,1162
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,1153	0,1153	0,1921	0,1921	0,1921	0,1153
<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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041
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	0,0768	0,0768	0,0768	0,0768	0,0768	0,0768
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. Korrekturbeträge</b>		14)					
	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt						
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	0,2459	0,2459	0,3227	0,3227		0,2459
	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF						
6.2	Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte  Vermindert die Anschaffungskosten. <b>Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten</b>	0,2500	0,2500	0,2500	0,2500		0,2500
<b>7. Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>							
7.1	Dividenden	0,1878	0,1878	0,1878	0,1878	0,0142	0,0142
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8. 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)	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	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, sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	3)					
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten	6) 7)					
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0310	0,0310	0,0310	0,0310	0,0368	0,0368
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 sowie § 27b Abs. 3 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					0,0274	0,0274
<b>9. Begünstigte Beteiligungserträge</b>							
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	8)					
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,1736	0,1736
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000
<b>10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>		9) 10) 11)					
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)					
10.3	Ausländische Dividenden	0,1878	0,1878	0,1878	0,1878	0,1878	0,1878
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,1736	0,1736	0,1736	0,1736	0,1736	0,1736
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0142	0,0142	0,0142	0,0142	0,0142	0,0142
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	10) 11)					
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	0,1153	0,1153	0,1153	0,1153	0,1153	0,1153
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

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)	0,0620	0,0620	0,0620	0,0620	0,0620	0,0620
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
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)	0,0516	0,0516	0,0516	0,0516	0,0516	0,0516
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe		0,0477	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe		0,0039	0,0039	0,0039	0,0039	0,0039	0,0039
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		-0,0232	-0,0232	-0,0232	-0,0232	-0,0232	-0,0232
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar		-0,0211	-0,0211	-0,0211	-0,0211	-0,0211	-0,0211
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar		-0,0021	-0,0021	-0,0021	-0,0021	-0,0021	-0,0021
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)		0,0317	0,0317	0,0317	0,0317	0,0317	0,0317
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden		0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
12.12	KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15.</b>	<b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber</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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Zinsanteiles, 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 Ertragnisscheines auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15. Jänner** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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