

## **SPÄNGLERPRIVAT: ERTRAG PLUS**

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

AT0000A0ZYA7 / AT0000823596 / AT0000A0ZYB5

## **RECHENSCHAFTSBERICHT**

vom 1. August 2022 bis 31. Juli 2023

## INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH .....	1
Angaben zur Vergütung (Geschäftsjahr 2022) .....	2
Angaben zur Vergütung .....	3
Angaben zum SpänglerPrivat: Ertrag Plus.....	3
Bericht an die Anteilshaber des SpänglerPrivat: Ertrag Plus .....	4
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre in EUR.....	5
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	6
Fondsergebnis in EUR (Ertragsrechnung).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	8
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.07.2023.....	9
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.07.2023 in EUR.....	13
Bestätigungsvermerk .....	14
Offenlegung gem. Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) .....	17
Steuerliche Behandlung .....	17
Fondsbestimmungen .....	18

## ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

<b>Fondsverwaltung:</b>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH  Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH  Thomas Schneider (bis 31.12.2022) Deko Investment GmbH  Thomas Leicher Deko Investment GmbH  Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt  Dr. Peter Pavlicek vom Betriebsrat entsandt
<b>Geschäftsführung:</b>	Holger Wern  Mag. Leopold Huber (ab 19.09.2023)  Dr. Thomas Steinberger (bis 31.12.2023)

## ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (GESCHÄFTSJAHR 2022)

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):	4.629.419,21
davon feste Vergütungen (in EUR):	4.312.837,07
davon variable (leistungsabhängige) Vergütungen (in EUR):	316.582,14
Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2022:	57 (FTE 49,39)

	<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)	565.310,34	1.180.929,96
Vergütungen an Risikoträger (ohne GF)	1.700.579,62	-
Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	443.296,71	-
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	-	1.822.593,25
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. Anspruch 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 2022, 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 2022 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 ZUR VERGÜTUNG

des/der Auslagerungsunternehmen(s) gem. ESMA34-32-352 bzw. 34-43-392

### Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg (in EUR)

Gesamtsumme der Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens an dessen identifizierte Mitarbeiter	5.411.102
davon feste Vergütung	4.851.290
davon variable Vergütung	559.812
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	0,00
Zahl der identifizierten Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	28

## ANGABEN ZUM SPÄNGLERPRIVAT: ERTRAG PLUS

<b>Fondsmanager:</b>	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
<b>Depotbank:</b>	Raiffeisen Bank International AG, Wien
<b>Abschlussprüfer:</b>	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
<b>ISIN:</b>	AT0000A0ZYA7 Ausschüttende Tranche AT0000823596 Ausschüttende Tranche AT0000A0ZYB5 Thesaurierende Tranche

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES SPÄNGLERPRIVAT: ERTRAG PLUS

### MARKTENTWICKLUNG

Die US-BIP-Daten für das 2. Quartal 2023 zeigen einen Anstieg des realen Produktionswertes um 2,56 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 +1,08% innerhalb der Euro-Zone und eine Arbeitslosenrate von 6,40%.

Am europäischen Geldmarkt haben sich die Zinssätze wie folgt entwickelt: EURIBOR 3 Monate 3,715% (+348 Basispunkte), EURIBOR 6 Monate 3,929% (+328 Basispunkte) und EURIBOR 1 Jahr 4,064% (+314 Basispunkte). Am amerikanischen Geldmarkt sieht die Situation folgendermaßen aus: LIBOR 3 Monate 5,627% (+284 Basispunkte), LIBOR 6 Monate 5,861% (+253 Basispunkte) und LIBOR 1 Jahr 6,041% (+233 Basispunkte). Der Leitzinssatz der Fed liegt aktuell bei 5,5%, jener der europäischen Zentralbank bei 4,00%.

Deutsche Bundesanleihen mit zehn Jahren Restlaufzeit rentierten per Ultimo Juli bei 2,466%, jene mit fünf Jahren Restlaufzeit bei 2,560% und jene mit zwei Jahren Restlaufzeit bei 3,095%. Die Corporate Spreads in Europa erreichten zuletzt einen Wert von 163 Basispunkten. In den USA ist das Spreadniveau zuletzt auf 135 Basispunkte gefallen.

Der bekannte Rohstoffindex, der DJUBSTR Index, erreichte Ende Juli den Stand von 240,93 Punkten (dies entspricht einem Verlust von 20,62 Punkten gegenüber dem 31.07.2022). Der Goldpreis stieg im betrachteten Zeitraum um 11,57%. Der Ölpreis notierte per 31.07.2023 bei 85,60 US-Dollar pro Barrel (im Vergleich zu 110,06 US-Dollar am 31.07.2022). Der europäische Konsumentenpreisindex stieg auf 123,36 Punkte.

Am Aktienmarkt zeigte sich folgende Entwicklung: Global betrachtet stieg der MSCI World Index, in Euro gerechnet, um 3,19% innerhalb der letzten zwölf Monate. In Europa notierte der STOXX 600 zuletzt bei 471,35 Punkten (dies entspricht einer Veränderung von +7,54% gegenüber dem 31.07.2022). In den USA erholte sich der S&P 500 um 458,67 Punkte und notierte am 31.07.2023 bei 4.588,96 Punkten.

Die Währungsmärkte entwickelten sich in den vergangenen vier Quartalen wie folgt: Der US-Dollar verschlechterte sich auf ein Niveau von 1,1025 gegenüber dem Euro. Der Euro verlor gegenüber dem Schweizer Franken an Wert (-1,59%). Der Wechselkurs des Britischen Pfunds zum Euro veränderte sich im Berichtszeitraum um 0,0190 und notierte zuletzt bei 0,8569. Der japanische Yen verlor weiterhin an Boden und fiel in den letzten zwölf Monaten um 14,95% auf einen Kurs von 156,6503.

### FONDSENTWICKLUNG

Der Fonds startete aufgrund des mit Unsicherheiten behafteten Umfelds - wie dem Einmarsch Russlands in die Ukraine und die daraus resultierenden hohen Energiepreise oder die fortgesetzte Inflationsdynamik - mit einer vorsichtigen Aktienquote von knapp 25% und einer erhöhten Liquidität in die Berichtsperiode. Zukäufe von beispielsweise Danone, London Stock Exchange, Travelers oder Novartis erhöhten die Aktienquote bis August auf knapp 28%. Im September reduzierte sich die Aktienquote wieder leicht durch die Verkäufe einiger Aktien, die ihr Limit durchbrachen. Durch Neuinvestitionen in z.B. Cintas, Münchner Rück, Unilever oder Inditex wurde das sich aufhellende Umfeld im November genutzt um die Aktienquote auf knapp 30% zu erhöhen. Im Dezember wurden Anleihen aus den Emerging Markets mit ESG-Fokus über einen ETF aufgenommen. Mit Jahresultimo lag die Aktienquote bei knapp 30%. Im Februar wurden in der Anleihenkomponente als Ergänzung High-Yields aufgenommen und zudem die Gewichtung der Euro Inflation Linker erhöht. Die Zukäufe erfolgten zulasten der Geldmarktposition bzw. kurzlaufender Anleihen. In der Aktienkomponente wurden die Emerging Markets mittels eines China-ETF erhöht und im Gegenzug die Region USA durch einen Teilverkauf eines breiten USA ETFs reduziert. Im weiteren Jahresverlauf kam es in Europa als auch in den USA zum Austausch bei einzelnen Aktienpositionen. So wurden beispielsweise im Finanzsektor Morgan Stanley durch JPMorgan Chase ersetzt, im Gesundheitsbereich Roche und Bristol Myers verkauft und dafür Astra Zeneca und Gilead gekauft und Unilever in Henkel getauscht. Europa ist im Gegensatz zum Beginn der Berichtsperiode aktuell etwas höher gewichtet als Nordamerika.

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.

Der aktive Management-Ansatz ist nicht durch eine Benchmark beeinflusst.

## ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN EUR

Rechnungsjahresende	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2021
Fondsvermögen in 1.000	33.446	37.201	38.123
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0ZYA7)</b>			
Rechenwert je Anteil	100,64	103,85	110,69
Anzahl der ausgegebenen Anteile	123.031,727	141.506,322	146.918,407
Ausschüttung je Anteil	0,2000	1,0000	0,4400
Ausschüttungsrendite in %	0,19	0,91	0,42
Wertentwicklung in %	-2,11	-5,81	+6,43
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000823596)</b>			
Rechenwert je Anteil	70,35	71,90	76,28
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76.390,980	77.353,980	76.706,160
Ausschüttung je Anteil	0,5800	0,4600	0,4400
Ausschüttungsrendite in %	0,81	0,61	0,62
Wertentwicklung in %	-1,50	-5,20	+7,12
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0Zyb5)</b>			
Rechenwert je Anteil	107,22	109,88	116,74
Anzahl der ausgegebenen Anteile	146.319,596	154.183,311	137.115,414
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	1,5538	0,2875
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,0074	0,3339	0,0719
Wertentwicklung in %	-2,11	-5,82	+6,42

### Ausschüttende Tranche:

Die Ausschüttung erfolgt ab dem 15. November 2023 von der jeweiligen depotführenden Bank.

Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die Kapitalertragsteuer einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttungsrendite wird folgendermaßen ermittelt: Ausschüttung / (letzter Rechenwert je Anteil des vorangegangenen Rechnungsjahres abzüglich Ausschüttung für das vorangegangene Rechnungsjahr)

### 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 15. November 2023 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 (EUR) ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags

### **Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0ZYA7)**

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	103,85
Ausschüttung am 15.11.2022 (Rechenwert: 98,67) von 1,0000 entspricht 0,0101 Anteilen	1,0000
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	100,64
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0101 * 100,64)	101,66
Nettoertrag pro Anteil (101,66 – 103,85)	-2,19
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-2,11</b>

### **Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000823596)**

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	71,90
Ausschüttung am 15.11.2022 (Rechenwert: 68,67) von 0,4600 entspricht 0,0067 Anteilen	0,4600
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	70,35
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0067 * 70,35)	70,82
Nettoertrag pro Anteil (70,82 – 71,90)	-1,08
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-1,50</b>

### **Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0Zyb5)**

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	109,88
Auszahlung (KESt) am 15.11.2022 (Rechenwert: 105,12) von 0,3339 entspricht 0,0032 Anteilen	0,3339
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	107,22
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0032 * 107,22)	107,56
Nettoertrag pro Anteil (107,56 – 109,88)	-2,32
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-2,11</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 EUR (ERTRAGSRECHNUNG)

### REALISIERTES FONDSERGEBNIS

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	128.847,05	
Dividendenerträge	172.887,28	
Erträge aus Subfonds	163.854,25	
Sonstige Erträge (inkl. Quellensteuerrückvergütungen)	23,92	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.320,11	463.292,39

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-335.379,50	
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-6.937,40	
Publizitätskosten	-790,59	
Kosten für die Depotbank	-22.547,53	
Kosten für Dienste externer Berater	0,00	
Sonstige Kosten	-2.061,91	-367.716,93

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 95.575,46**

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	702.693,65	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-803.096,58	-100.402,93

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -4.827,47**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-784.943,97	
Veränderung des Dividendenavisos	-7.862,85	-792.806,82

**Ergebnis des Rechnungsjahres<sup>4)</sup> -797.634,29**

#### ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		10.940,50
--------------------------------------	--	-----------

**FONDSERGEBNIS GESAMT -786.693,79**

- 1) Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) eingehoben.
- 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): -893.209,75
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 38.688,40.

## ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

<b>FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES</b>		<b>37.200.984,89</b>
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0ZYA7)</b>		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2022		-137.071,59
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000823596)</b>		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2022		-35.977,97
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0Zyb5)</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2022		-50.946,53
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	1.655.587,97	
Rücknahme von Anteilen	-4.389.180,66	
Anteiliger Ertragsausgleich	-10.940,50	-2.744.533,19
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)		-786.693,79
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES</b>		<b>33.445.761,82</b>

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.07.2023

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

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

#### AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001		2.071	1.071	1.000	132,5800	120.139,55	0,36
US0378331005	APPLE INC.		0	0	975	195,8300	173.018,21	0,52
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.		1.000	0	1.000	151,9300	137.673,87	0,41
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		210	0	210	899,7900	171.225,50	0,51
US1729081059	CINTAS CORP.		272	0	272	502,6400	123.889,34	0,37
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001		3.000	0	3.000	52,0900	141.606,63	0,42
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01		2.400	0	2.400	47,4100	103.107,24	0,31
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001		1.480	0	1.480	76,8600	103.078,97	0,31
US4523081093	ILL. TOOL WKS		550	0	550	260,0100	129.586,79	0,39
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		850	0	850	156,9100	120.858,59	0,36
US4824801009	KLA CORP. DL -,001		0	0	427	511,0100	197.726,67	0,59
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50		500	0	500	235,0900	106.515,34	0,32
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001		1.300	0	1.300	88,2500	103.959,95	0,31
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		0	0	499	338,3700	153.003,15	0,46
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A		2.200	0	2.200	75,0400	149.597,21	0,45
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		0	0	3.148	67,2200	191.752,58	0,57
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166		0	0	730	190,3100	125.890,35	0,38
US7427181091	PROCTER GAMBLE		0	0	1.154	156,4100	163.560,45	0,49
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1		800	0	800	178,3700	129.306,33	0,39
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		1.700	0	1.700	86,8500	133.790,95	0,40
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01		730	0	730	187,8900	124.289,52	0,37
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01		280	0	280	502,9100	127.601,65	0,38
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		700	0	700	235,7500	149.540,12	0,45
						Summe	3.180.718,96	9,51

#### AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		6.367	0	6.367	20,2200	150.073,72	0,45
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10		1.600	2.841	1.600	51,2500	95.587,81	0,29
						Summe	245.661,53	0,74

#### AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20		700	0	700	1.056,8000	99.267,33	0,30
						Summe	99.267,33	0,30

#### AKTIEN auf EURO lautend

NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01		0	1.299	4.400	31,8100	139.964,00	0,42
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		950	1.211	950	163,7000	155.515,00	0,46
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09		241	0	241	653,0000	157.373,00	0,47
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29		0	1.225	5.700	28,1800	160.626,00	0,48
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		2.600	0	2.600	61,4600	159.796,00	0,48
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25		2.717	0	2.717	56,4300	153.320,31	0,46
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		3.644	0	3.644	46,8700	170.794,28	0,51
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		7.259	0	7.259	19,9040	144.483,14	0,43
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		850	0	850	180,4400	153.374,00	0,46
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60		1.350	0	1.350	96,8600	130.761,00	0,39
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		2.000	0	2.000	71,0000	142.000,00	0,42
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03		5.549	2.500	3.049	34,7100	105.830,79	0,32
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	4.637	9.000	13,2480	119.232,00	0,36
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		1.600	0	1.600	91,1600	145.856,00	0,44
FR0000121014	LVMH EO 0,3		0	134	120	841,2000	100.944,00	0,30
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.		1.450	0	1.450	73,5600	106.662,00	0,32
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.		481	141	340	349,3000	118.762,00	0,36
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2		230	0	230	420,8500	96.795,50	0,29
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.		460	0	460	202,9000	93.334,00	0,28
DE0007164600	SAP SE O.N.		1.200	0	1.200	123,5800	148.296,00	0,44
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		900	0	900	162,1400	145.926,00	0,44
						Summe	2.849.645,02	8,52

SpänglerPrivat: Ertrag Plus  
Rechnungsbericht vom 01.08.2022 bis 31.07.2023

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
			Stück / Nominale	(Nom. in 1.000, ger.)					
<b>AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend</b>									
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50		1.751	0	1.751	90,2500	165.042,04	0,49	
					Summe		165.042,04	0,49	
<b>ANLEIHEN auf EURO lautend</b>									
XS2240505268	ADIDAS AG ANL 20/28	0,000	0	0	500	84,4450	422.225,00	1,26	
XS1873143645	BMW FIN. NV 18/25 MTN	1,000	0	0	500	95,1325	475.662,50	1,42	
XS2544645117	COM.BK AUST. 22/25 MTN	3,246	1.000	0	1.000	98,7335	987.335,00	2,95	
XS2024715794	DT.TELEKOM MTN 19/27	0,500	0	0	500	91,2565	456.282,50	1,36	
XS2103014291	E.ON SE MTN 20/27	0,375	0	0	500	88,4765	442.382,50	1,32	
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP S.5	0,100	0	0	500	84,3020	421.510,00	1,26	
FI4000197959	FINLD 16-26	0,500	1.000	0	1.000	93,5340	935.340,00	2,80	
FR0012517027	REP. FSE 15-25 O.A.T.	0,500	0	0	1.000	95,2305	952.305,00	2,85	
AT0000A34CR4	HYP.VBG.PFANDBR.23-28	3,250	1.000	0	1.000	98,7615	987.615,00	2,95	
XS2194283672	INFINEON TECH. MTN 20/26	1,125	0	0	500	93,0520	465.260,00	1,39	
XS2209794408	KRED.F.WIED.20/28 MTN	0,000	0	0	1.000	85,8370	858.370,00	2,57	
XS1501367921	LANXESS AG 16/26 MTN	1,000	0	0	500	91,3590	456.795,00	1,37	
DE000A2R9ZT1	M.B.INT.FIN. 19/23 MTN	0,250	0	0	500	99,0660	495.330,00	1,48	
AT0000A105W3	OESTERR.,REP 13-23/2	1,750	500	0	500	99,6080	498.040,00	1,49	
AT0000A2CQD2	OESTERR.,REP 20-30/1	0,000	0	0	1.200	82,4310	989.172,00	2,96	
AT0000A324S8	OESTERR.,REP 23-33/1	2,900	1.000	0	1.000	98,2750	982.750,00	2,94	
SK4000015400	SLOVENS.K.SPO 19/26 MTN	0,125	0	0	1.000	90,1565	901.565,00	2,70	
SK4120014150	SLOWAKEI 18-28	1,000	0	0	500	89,0745	445.372,50	1,33	
XS2624502105	SPAREBK 1 B. 23/30 MTN	3,000	500	0	500	97,7095	488.547,50	1,46	
XS2308586911	SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	0,125	0	0	500	83,7310	418.655,00	1,25	
XS1873208950	UNIL.FIN.NED 18/25	0,500	0	0	500	95,8935	479.467,50	1,43	
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	1.000	80,1320	801.320,00	2,40	
DE000A2R8ND3	VONOVIA FIN 19/27 MTN	0,625	0	0	500	84,6485	423.242,50	1,27	
					Summe		14.784.544,50	44,20	
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>								21.324.879,38	63,76
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>									
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>									
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG		5.600	0	5.600	112,4255	629.582,80	1,88	
AT0000604384	EURO BONDPORTFOLIO (T)		0	0	17.209	126,0200	2.168.678,18	6,48	
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA		68.000	0	68.000	8,2140	558.552,00	1,67	
LU1650491282	MUL-LYCOEOGOINLIBD A		6.611	0	15.100	162,3100	2.450.881,00	7,33	
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		6.500	3.000	3.500	170,8800	598.080,00	1,79	
LU1459801780	UBSLFS-BBG TIPS 1-10AAEOH		0	0	116.796	11,0620	1.291.997,35	3,86	
LU1974696418	UBSLFS-JPM DL EM IG HAE0A		80.000	30.000	50.000	10,4840	524.200,00	1,57	
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		23.500	0	23.500	27,0550	635.792,50	1,90	
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		15.500	0	15.500	43,7750	678.512,50	2,03	
LU0290356954	XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C		0	1.600	900	189,6700	170.703,00	0,51	
LU0322252338	XTR.MSCI PAC.EJA.ESG 1C		8.000	0	8.000	63,1300	505.040,00	1,51	
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		35.300	0	35.300	13,9080	490.952,40	1,47	
LU0659580079	XTR.MSCI JAPAN 4CEOH		0	2.724	20.600	30,9240	637.034,40	1,90	
					Summe		11.340.006,13	33,91	
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								11.340.006,13	33,91
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>								32.664.885,51	97,67

Aufgrund von Rundungen kann es bei der Spalte %-Anteil am Fondsvermögen hinsichtlich der Einzelpositionen, Zwischensummen und des Gesamtanteils in dieser Darstellung zu Abweichungen kommen.

#### BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	615.702,61
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	116.336,78
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		<b>732.039,39</b>

#### DEVISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,103550 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,857850 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,452200 DKK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,957500 CHF

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
<b>WERTPAPIERE</b>					
XS1291264775	ASFINAG MTN 15-22	0,625	EUR	0	500
IT0005277444	B.T.P. 17-22	0,900	EUR	0	800
BE0000328378	BELGIQUE 13-23	2,250	EUR	0	250
DE0001141810	BUNDESUBL.V.20/25 S.181	0,000	EUR	0	1.000
AT0000A33N23	HYPONOE PFBR 23-28/02	3,250	EUR	1.000	1.000
XS1391589626	LLOYDS BANK 16/23 MTN	0,500	EUR	0	500
XS1138366445	OEBB INFRASTR MTN 14/24	1,000	EUR	0	1.000
AT0000A1PE50	OESTERR.,REP 16-23	0,000	EUR	0	1.200
XS2498470116	RLB NOE FD.SV. 22-26	2,000	EUR	0	500
XS1196405556	RLB NOE FD.SV.15-25	0,625	EUR	0	500
AT000B093901	RLB STMK COBL 23-27/37	3,125	EUR	500	500
FI4000315841	SUOMEN HYPO. 18/23 MTN	0,375	EUR	0	500
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.		CHF	0	493
DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000		DKK	0	59
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8		EUR	0	878
IT0003132476	ENI S.P.A.		EUR	10.300	10.300
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4		EUR	240	240
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS-,144397		EUR	0	5.994
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2		EUR	0	1.858
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		EUR	0	3.724
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111		EUR	3.060	3.060
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN DL-,54945		GBP	4.000	4.000
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25		GBP	1.115	1.115
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185		GBP	0	4.112
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE		GBP	1.512	1.512
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS-,10		GBP	1.879	1.879
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333		GBP	0	50.489
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC		GBP	0	111.802
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01		USD	0	874
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01		USD	0	531
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL-,10		USD	485	485
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01		USD	0	57
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10		USD	1.485	1.485
US15189T1079	CENTERPOINT ENERGY INC.		USD	0	6.291
US2774321002	EASTMAN CHEM. CO. DL-,01		USD	0	1.275
US3703341046	GENL MILLS DL-,10		USD	0	2.642
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1		USD	0	1.026
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1		USD	0	840
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01		USD	0	1.617
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1		USD	0	292
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.		USD	777	777
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10		USD	0	2.893

SpänglerPrivat: Ertrag Plus  
Rechenschaftsbericht vom 01.08.2022 bis 31.07.2023

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US9311421039	WALMART DL-,10		USD	0	1.134
FR001400GCH7	ESSILORLUXO. -ANR-		EUR	850	850
NL0015001DWS	RELX PLC -ANR-		GBP	5.994	5.994
IE00B1YZSC51	ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD		EUR	0	17.093
IE00B52MJY50	ISHSVII-C.MSCI P.XJPDLACC		EUR	0	3.671
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC		EUR	0	1.285
FR0010510800	LYX.EUR.OVERN.RET.U.ETF A		EUR	0	6.000
LU0496786574	MUL-LYX.S+P500UC.ETF DEO		EUR	0	14.267
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C		EUR	0	8.033
LU0290356871	XTR.II EUROZ.GOV.BD1-3 1C		EUR	0	3.600
LU0328475792	XTR.STOXX EUROPE 600 1C		EUR	5.000	11.079

Den enthaltenen Unterfonds wurden von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,01% und 0,50% per anno verrechnet.

Die Ermittlung des Leverage wird gemäß der Umrechnungsmethodik der Einzelinvestments nach dem Commitment Approach vorgenommen. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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 Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Raiffeisen Bank International AG gehandelt.

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

Per Stichtag 31.07.2023 hat der Fonds keine Sicherheiten erhalten oder geleistet.

## AUFGLIEDERUNG DES FONDSVERMÖGENS ZUM 31.07.2023 IN EUR

	EUR	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>32.664.885,51</b>	<b>97,67</b>
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	78.911,99	0,24
Dividendenforderungen	2.205,88	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	732.039,39	2,18
Gebührenverbindlichkeiten	-32.280,95	-0,10
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>33.445.761,82</b>	<b>100,00</b>

Salzburg, am 20. November 2023

### IQAM Invest GmbH

e. h. Holger Wern

e. h. Mag. Leopold Huber

e. h. Dr. Thomas Steinberger

## BESTÄTIGUNGSVERMERK

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

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

**SpänglerPrivat: Ertrag Plus,  
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 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 31. Juli 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 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. Robert Pejhovský.

Wien, 20. November 2023

### **Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH**

e. h. Mag. Robert Pejhovský  
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.

## **OFFENLEGUNG GEM. VERORDNUNG (EU) 2020/852 (TAXONOMIEVERORDNUNG)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen 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 **SpänglerPrivat: Ertrag Plus**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetzes (InvFG) 2011 idF iVm § 25 Abs 1 Z 5 bis 8, Abs 2 bis 4 und Abs 6 bis 8 des Pensionskassengesetzes (PKG)**<sup>1</sup>, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen 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 Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft, Salzburg, sowie deren Filialen und die Depotbank (Verwahrstelle).

### ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND – GRUNDSÄTZE

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG iVm § 25 Abs 1 Z 5 bis 8, Abs 2 bis 4 und Abs 6 bis 8 PKG ausgewählt werden.**

Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, corporate bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit sonstigen Vermögenswerten im Sinne des § 25 Abs 2 Z 6 PKG **bis zu 50 vH** des Fondsvermögens erworben werden, wobei eine Erhöhung dieser Anlagegrenze auf **70 vH** durch den Einsatz von investment grade corporate bonds statthaft ist.

Forderungswertpapiere gemäß PKG dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

Veranlagungen in Investmentfonds sind entsprechend ihrer tatsächlichen Gestionierung auf die Veranlagungskategorien des § 25 Abs 2 PKG aufzuteilen.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als die der Verbindlichkeiten lauten, sind mit insgesamt **30 vH** des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten (§ 25 Abs 2a PKG) sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen, die vom Bund, einem Bundesland, einem anderen EWR-Mitgliedstaat oder einem Gliedstaat eines anderen EWR-Mitgliedstaates begeben oder garantiert werden, dürfen **bis zu 5 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Für Vermögenswerte eines Investmentfonds, der die Bestimmungen der Richtlinie 2009/65/EG erfüllt (OGAW), kann eine Durchrechnung der 5 vH Emittentengrenze unterbleiben, wenn die Anteilscheine dieses Investmentfonds im Ausmaß von höchstens 5 vH des Fondsvermögens gehalten werden.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, **dürfen bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

#### ▪ Wertpapiere

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

#### ▪ Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

#### ▪ Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Schuldverschreibungen, die von der Republik Österreich oder der Bundesrepublik Deutschland begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

---

<sup>1</sup> idF BGBl I Nr. 68/2015

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

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

- **Derivative Instrumente**

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

- **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.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 100 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**

Pensionsgeschäfte dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** eingesetzt werden.

- **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 Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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 3,00 vH** zur Deckung der Ausgabe- und Rücknahmegebühren der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten EUR-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. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

▪ **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert, abgerundet auf den nächsten EUR-Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

**ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.08. bis zum 31.07.

**ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug 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. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

▪ **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 15.11. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.11. 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-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.11. 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-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

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 15.11. 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-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug 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 des § 94 Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die zum 31.03.2013 bestehenden Anteilsgattungen für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,60 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Für ab dem 01.04.2013 neu auszugebende Anteilsgattungen erhält die Verwaltungsgesellschaft für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,15 vH** des Fondsvermögens, 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 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<sup>23</sup>](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg<sup>23</sup>)

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

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

#### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte 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); 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

---

<sup>2</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

<sup>3</sup> Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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



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
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

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

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	NYSE 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)