

# **TIROLEFFEKT**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Rechenschaftsbericht 2022/23

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Entwicklung des Fonds .....	4
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	8
Vergleichende Übersicht.....	9
Ausschüttung/Auszahlung.....	10
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens .....	11
Vermögensaufstellung zum 31.08.2023 .....	14
Vergütungspolitik .....	31
Bestätigungsvermerk* .....	33
Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Informationen.....	36
Fondsbestimmungen .....	37
Details und Erläuterungen zur Besteuerung.....	44

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	2,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv. - ab 21.09.2022) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER (bis 21.09.2022) Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Wolfgang EXL (ab 01.09.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des TIROLEFFEKT Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023 vorzulegen.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,00 % und 1,50 % verrechnet. Für den Kauf der Anteile an diesen wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

## Entwicklung des Fonds

Die Vermögenswerte des Investmentfonds TIROLEFFEKT werden grundsätzlich mit den Marktpreisen bewertet. Bei Wertpapieren, für die keine zuverlässigen Marktkurse vorhanden sind, und/oder bei den Wertpapieren für die keine Emittenten unabhängigen Marktkurse vorhanden sind, werden Bewertungsmodelle verwendet. Die angewendeten Bewertungsparameter für die Modellbewertungen entsprechen den aktuellen Marktindikationen und/oder den erwartenden Cash-Flows und/oder aktuell am Markt beobachtbaren durchschnittlichen Diskontfaktoren für vergleichbare Anleihen und/oder am Markt beobachtbaren Risikoaufschlägen. Bei den Modellbewertungen, kann nicht ausgeschlossen werden, dass der tatsächliche Verkaufspreis einer Position aufgrund von schwer einschätzbaren Faktoren bzw. unvorhersehbaren Entwicklungen wie Marktvolatilität vom Bewertungskurs abweicht.

### Entwicklung der Märkte und des Fonds

Das abgelaufene Geschäftsjahr war geprägt vom anhaltenden Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine und seinen Auswirkungen auf Inflation und Zinsen. Die Notenbanken setzten ihren zuvor begonnenen Weg von einer ultralockeren zu einer restriktiven Geldpolitik fort, es gab diesseits und jenseits des Atlantiks mehrere deutliche Zinserhöhungen, um die höchste Inflation seit 40 Jahren zu bekämpfen. Während die US-Inflation bereits im Juni 22 ihren Höhepunkt bei 9,1% erreichte, stiegen die Preise in Europa munter weiter und erreichten erst im Oktober mit 10,6% ihre Höchstmarke. Neben diesen Themen waren der anhaltende Handelskonflikt zwischen China einerseits und USA und Europa andererseits sowie die immer wieder aufflammenden Rezessionsängste die dominierenden Einflussfaktoren.

Die Aktienmärkte erlebten zu Beginn der Berichtsperiode bis Mitte Oktober einen deutlichen Kurseinbruch, der vor allem durch starke Zinsanstiege in allen Laufzeitsegmenten ausgelöst wurde. Anschließend setzte eine – nur von kurzen Korrekturen unterbrochene - starke Kurserholung ein, wobei einige wichtige Emerging Markets wie China und Brasilien sowie defensive Sektoren wie Gesundheit, dividendenstarke Titel und Energiewerte, aber auch Umwelttechnologie diesen Aufwärtstrend nicht mitmachten. Getragen wurde sie vom Technologiesektor, der durch die „KI-Euphorie“ angetrieben wurde.

Über den gesamten Berichtszeitraum betrachtet kann man von einer moderat positiven Börsenentwicklung sprechen. Insbesondere europäische Aktien (gemessen am MSCI Europe) konnten mit 2stelligen Gewinnen (+13,9%) glänzen und gegenüber dem Weltindex (+6,1%) und USA (+5,6%) deutlich outperformen, während Emerging Markets (gemessen am MSCI EM Index) mit 5,6% Kurseinbußen klare Underperformer waren.

Am Beginn der Berichtsperiode sorgten deutlich steigende Zinsen am kurzen sowie langen Ende der Laufzeitenkurve infolge von erheblich über den Erwartungen liegenden Inflationszahlen für einen markanten Kurseinbruch der Weltbörsen. In dieser Zeit stieg der Volatilitätsindex für US-Aktien nochmals auf über 30 und deutete so die massive Verunsicherung der globalen Anleger an. Das Stagflationsgespenst (Rezession bei hoher Inflation) beherrschte im Herbst 2022 die Finanzwelt. Gestörte Lieferketten, Personalknappheit in vielen wichtigen Branchen und die unverminderten Kriegsaktivitäten in der Ukraine belasteten die Stimmung. Die Notenbanken mussten mit massiven Zinserhöhungen die lange von ihnen unterschätzte Inflation bekämpfen. Während die Inflation in den USA bereits ihren Höhepunkt

überschritten hatte, stieg sie im Oktober in Euroland nochmals von 9% auf 10,6% an. Während die US-Notenbank bereits vor dieser Rechnungsperiode mit Zinserhöhungen begonnen hatte, stand die viel zu spät reagierende EZB praktisch erst am Anfang des Zinserhöhungsprozesses.

So erhöhte die US-Notenbank den Leitzins im Berichtszeitraum von 2,5% auf zuletzt 5,5%, die EZB von 0% auf 3,75%. Auch die Kapitalmarktzinsen stiegen – wenn auch in deutlich geringerem Ausmaß. Die Rendite für 10-jährige US Treasuries kletterte bis Mitte Oktober von 3,13% auf 4,25%, ehe eine längere Seitwärtsbewegung zwischen 4,2% und 3,25% im Frühjahr 2023 einsetzte infolge von zunehmenden Rezessions-ängsten. Ab Juli stieg sie aber erneut stark an und erreichte zuletzt 4,1%.

Die Zinsen 10-jähriger Deutscher Bunds stiegen bis Ende Februar von 1,54% auf 2,75%. Anschließend folgte - analog zu den USA - ein temporärer Zinsrückgang auf knapp unter 2%, ehe ein erneuter Anstieg auf knapp 2,5% folgte. In den Peripherieländern der Eurozone verlief der Renditeanstieg wesentlich moderater. So stieg die Rendite für 10-jährige italienische Staatsanleihen von 3,88% auf 4,12%.

Deutlich stärker verlief der Zinsanstieg bei kurzlaufenden Anleihen. Die Rendite 2-jähriger deutscher Bunds stieg von 1,2% auf 3,4%, ehe seit Mitte Juli ein Rückgang auf zuletzt knapp unter 3% eintrat. Am Geldmarkt stieg der 3 Monats Euribor von 0,65% auf 3,8%. Damit wiesen auch kurzlaufende Euroanleihen eine negative Performance aus (z.B. lag die Performance von 2-jährigen deutschen Bunds bei -1,5%). Langlaufende Rentenveranlagungen in den Kernländern des Euroraums erbrachten deutliche Verluste (10-jährige Bunds verloren 8%), Staatsanleihen Eurozone gesamt schnitten mit -3,7% etwas besser ab, italienischen Staatsanleihen lieferten aufgrund der deutlichen Spread-Einengung und der höheren Zinsen eine Nullperformance.

Bei Euro Unternehmensanleihen und niederen Bonitäten kam es hingegen zu keinen Renditeanstiegen mehr, die zuvor stark ausgeweiteten Spreads konnten sich zuletzt deutlich reduzieren, sodass mit diesen Anleihekategorien leichte Gewinne zu erzielen waren: Unternehmensanleihen (0,6%), Bankenanleihen (1,25%) sowie nachrangige Bankenanleihen (2,2%).

Der globale Staatsanleiheindex in € gerechnet verlor hingegen 8,6%, einerseits aufgrund weiter gestiegener Zinsen, andererseits aufgrund gesunkener Währungskurse.

Langlaufende US-Anleihen (7-10Jahre) verloren auf € Basis wegen der Dollarabwertung und dem starken US-Zinsanstieg 13,3%.

Das abgelaufene Berichtsjahr war tendenziell durch eine € Stärke gekennzeichnet, nach einem sehr schwachen September begann sich die Gemeinschaftswährung gegenüber den meisten anderen Devisen mehr oder weniger deutlich zu erholen: Diese Euro Stärke hatte zur Folge, dass der US-Dollar 7,2%, der Japanische Yen 11,5% an Wert verloren. Die Nordischen Währungen verloren zweistellig (Norwegische Krone -13,5%, Schwedische Krone -10%). Auch „Rohstoffwährungen“ wie Kanadischer Dollar (-10%), Australischer Dollar (-12,1%) und Südafrikanischer Rand (-15,9%) verloren erheblich. Deutlich besser entwickelte sich der Brasilianische Real, der nur knapp 2% verlor. Hingegen konnten der Schweizer Franken (+2,6%) und das Britische Pfund (+1,1%) leicht zulegen. Auch osteuropäische Währungen wie Zloty und Forint konnten an Wert gewinnen. Die Türkische Lira setzte ihren starken Abwärtstrend fort und verlor 36,7%.

An den Aktienmärkten kam es bis Mitte Oktober zu einer stärkeren Abwärtsbewegung, ausgelöst von über den Erwartungen liegenden Inflationsraten und den damit verbundenen starken Zinsanstiegen. Damit verbunden waren sich verstärkende Rezessionsängste, die diesen Kursverfall mitverursachten. Mitte Oktober setzte dann eine zaghafte Erholung ein, da die eingehenden Wirtschaftsdaten und Unternehmensergebnisse besser als befürchtet waren.

Die zunehmenden Rezessionsängste sorgten in der Folge für eine temporäre Trendwende bei den langfristigen Zinsen, die ab November leicht nach unten tendierten. Nach einer erneuten Korrektur der Aktienmärkte begannen die Weltbörsen ab Jahresbeginn sukzessive zu steigen, eine nochmalige Korrektur von Februar bis Mitte März wurde durch die Krise einiger US Regionalbanken und jene bei Credit Suisse ausgelöst. Ab dem 2. Quartal 2023 setzte dann aber ein deutlicher Kursanstieg bei globalen Aktien ein, der durch nach wie vor besser als erwartete Unternehmensergebnisse, aber auch durch die Aussichten auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus und letztendlich doch merklich sinkende Inflationsraten ausgelöst wurde.

Dieser Aufschwung wurde von Technologiewerten, Banken und zyklischem Konsum getragen, es stiegen vor allem die globalen „Techplayer“, die durch die zunehmende Euphorie bzgl. der „Künstlichen Intelligenz“ angetrieben wurden. Hingegen blieben die defensiven Gesundheitswerte sowie die Dividendenaktien deutlich zurück. Aktien der Alternativenergieerzeuger kamen sogar deutlich unter Druck wegen sinkender Energiepreise.

Insgesamt kann man in der abgelaufenen Berichtsperiode von einer volatilen moderaten Aufwärtsbewegung der Aktien sprechen. So gewann der MSCI World Index auf Euro Basis 6,1%.

---

## TIROLEFFEKT

---

Eine ähnliche Performance lieferten die US-Börsen. Während der breit gestreute S&P 500 4,2% zulegen konnte, gewann die Wachstumsbörse NASDAQ 9,2% aufgrund eines fulminanten Anstiegs 2023. Der MSCI USA Total Return stieg um 5,6%.

Europäische Aktien erzielten hingegen eine deutliche Outperformance. Der MSCI Europe Total Return Index gewann 13,9%, insbesondere die Eurolandbörsen waren die klaren Gewinner: So stiegen Mailand 35,4%, Frankfurt 26,2%, Madrid 21,8% sowie Paris 21,25%. Amsterdam gewann 11,5%, Wien 12,2%. Hingegen fielen die Kursgewinne an der Londoner Börse (+4,8%) und der Schweizer Börse (+6,4%) wesentlich moderater aus.

Der Index der Börsen in Osteuropa (gemessen am CECE Index) gewann nach den deutlichen Verlusten im Vorjahr 36,5%.

Die asiatischen Börsen (Performancezahlen in € umgerechnet) blieben erneut deutlich zurück, wobei Japan am besten abschnitt (TOPIX Index stieg 6,4%, MSCI Japan Total Return 7%), wobei die Performance durch die Yen-Schwäche erheblich reduziert wurde. Korea blieb währungsbereinigt unverändert. Alle anderen Börsen mussten Verluste hinnehmen: Taiwan (-1,0%), Indien (-2,5%), Singapur (-4,5%), Thailand (-7,0%), Indonesien (-12,9%), Hongkong (-14%), Malaysia (-14,4%). China (gemessen am CSI 300) verlor sogar 18,7%.

Die Börse in Australien verlor 6,5%. Lateinamerika entwickelte sich sehr unterschiedlich mit positivem Grundton. So gewann Brasilien nur 1,7%, Chile +7,3%, während Argentinien sogar 74% zulegen konnte.

Insgesamt musste der MSCI Emerging Market Total Return Index moderate Verluste hinnehmen (-5,6% auf € Basis).

Goldminenaktien konnten 12,5% zulegen (gemessen am ARCA Gold Bugs Index in €), der Goldpreis in € stieg hingegen nur um 5,0%.

### Strategie

Der Aktienanteil wurde in der gesamten Berichtsperiode konstant um 30% gewichtet. Damit blieb das Portfolio tendenziell defensiv aufgestellt. Der Aktienteil lag zu Beginn des Berichtszeitraumes bei ca. 31%, zuletzt bei unter 30%. Steuerlich bedingte Verkäufe reduzierten ihn zuletzt auf 29,2%. Der Höchststand wurde mit 32,5% in der Schwäche im Ende September 22 erreicht. Zusätzlich wurden über Kaufverpflichtungen aus Put Optionen Prämien verdient. Diese Kaufverpflichtungen wurden von 14% am Anfang der Berichtsperiode auf unter 5% des Fondsvermögens reduziert, was eine zunehmende Risikoreduzierung aufgrund stark gestiegener Kurse und stark gesunkener Volatilität bedeutete. In der temporären Korrektur im August wurden diese wieder leicht auf 6,75% erhöht.

Die Erhöhung des Aktienteils im September wurde schwerpunktmäßig an den europäischen Märkten vollzogen, wodurch der Anteil Europas am Aktienportfolio von ca. 28% auf 31,5% angehoben wurde. Aufgrund der massiven Erholung im Oktober und November wurde Europa auf 21,5% der Aktien reduziert, zuletzt lag der Anteil nach einer temporären Erhöhung auf über 27% im Februar wieder bei 22,75% der Aktien (6,6% des Fondsvermögens). Aktien aus Euroland wurden von 6,5% auf 4% des Fondsvermögens reduziert (nach vorübergehend 8,4% Ende September). Der Anteil aus dem übrigen Europa (Schweiz, Großbritannien und Skandinavien) blieb zwischen 2% und 2,8% des Fonds (zuletzt bei 2,6%).

US-Aktien wurden im Jahresverlauf zwischen 8% und 9% gewichtet, zuletzt aber auf 7,7% vom Fonds (bzw. 26,4% der Aktien) gesenkt. Der Anteil Japans wurde zwischen 4,5% und 5% stabil gehalten und betrug zuletzt 4,9% (16,9% der Aktien).

Der Anteil außerhalb Europas, USA und Japans wurde zwischen 6% und 6,5% gewichtet (zuletzt 6,1% des Fonds oder 21% der Aktien).

Edelmetallaktien wurden von 3,1% auf 3,8% erhöht (13% des Aktienportfolios), was weiterhin eine massive Übergewichtung dieser Anlageklasse darstellt.

Der Anleiheanteil wurde von 50% bis auf 58,5% im Juni sukzessive erhöht, im Juli aber wieder auf 55,75% reduziert über Gewinnmitnahmen. Die Aufstockung erfolgte fast ausschließlich in Euroland, ebenso die Reduktion zuletzt.

Euroanleihen wurden von 28% auf 37,5% erhöht und zuletzt wieder auf 35,3% reduziert. Die Erhöhung erfolgte zum überwiegenden Teil im Laufzeitenbereich zwischen 2 und 4 Jahren mit fixer Verzinsung. Die Reduktion zuletzt erfolgte durch Tilgungen über diesem Segment zurechenbare äußerst defensive Bonuszertifikate auf Eurostoxx + DAX mit realisierten Bonusrenditen zwischen 4% und 7% p.a. (die aber theoretisch im Aktienteil Platz haben müssen). An dieser Stelle ist zu bemerken, dass diese ausnahmslos am Bonus (Gewinnmaximum) getilgt wurden und somit seit ihrer Aufnahme in die Fondsstrategie vor über 8 Jahren die Rendite aus dem Segment Euroanleihen deutlich erhöht haben. Ansonsten blieb der Schwerpunkt auf Kurzläufer und Floater gerichtet. Das Exposure von High-Yields wurde über die gesamte Berichtsperiode um 1,5% vom Fondsvolumen gehalten mittels einem globalen und einem asiatischen Fonds. Die bereits im Vorjahr begonnene Dollarreduktion wurde weiter fortgesetzt. Somit liegt der Dollarrententeil erstmals seit sehr langer Zeit unter 10% (9,5% gegenüber 10,2% im September 22 und 13,4% im Frühjahr 22). Diese weitere Reduktion erfolgte bei Dollarkursen von 1,077.

Die Gewichtung von europäischen Nichteurowährungen (Norwegische und Schwedische Krone) blieb stabil um 6,0%, Pfund und Schweizer Franken blieben im Anlageprozess unberücksichtigt.

Die Gewichtung von Anleihen außerhalb Europas, der USA und Japan blieb um 5,5%.

Der hohe Cash Anteil erklärt sich aus der Strategie, Kaufverpflichtungen aus Put Optionen zu übernehmen, um Prämien aus dem übernommenen Risiko zu erwirtschaften.

Im Rentenbereich erwies sich die kurze Duration als richtig aufgrund des Renditeanstieges. Hier wurden erstmals seit mehreren Jahren wieder verstärkt Festverzinsliche im Laufzeitenbereich 2-4 Jahre gekauft, Langläufer wurden weiterhin aufgrund der inversen Zinskurve gemieden, da uns hier das Chance- Risiko-Verhältnis absolut uninteressant erscheint.

Im Bereich der seit Jahren von uns als Anleiheersatz eingesetzten defensiven Bonuszertifikate wurde der Bestand deutlich reduziert, da jetzt im „normalen“ Rentenbereich wieder attraktivere Zinsen vereinnahmt werden können und der mögliche Mehrertrag das damit verbundene höhere Risiko nicht mehr rechtfertigte.

Im Aktienbereich erwies sich die vorsichtige Strategie als zu defensiv orientiert, da insbesondere in Europa 2-stellige Renditen zu erzielen waren. Auch die Übergewichtung der sehr tief bewerteten Emerging Markets kostete in der Berichtsperiode Performance.

Hingegen war im Berichtszeitraum die deutliche Übergewichtung von Goldminen (lieferten gemessen am ARCA Gold Bugs Index in € mit 12,9% eine deutlich höhere Performance als der Weltaktienindex gemessen am MSCI Total Return Index in € mit 6,1%) strategisch richtig.

Zusammenfassend ist zu bemerken, dass in der Berichtsperiode ein starker Zinsanstieg zu deutlichen Verlusten bei Euro- und Dollarstaatsanleihen geführt hat, insbesondere bei langlaufenden Papieren. Hier erwies sich die äußerst geringe Gewichtung dieser Anleiheart als absolut richtig.

Die Volatilität des Fonds konnte deutlich unter der Assetklasse Gemischte Fonds gehalten werden und somit wurde die Schwankungsanfälligkeit in sehr unsicheren Zeiten deutlich reduziert. Andererseits hätte eine höhere Gewichtung von Europäischen Aktien sowie Technologiewerten im Jahre 2023 die Performance deutlich verbessern können.

Die Fondsp performance lag im Berichtszeitraum bei + 0,82 %.

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment Approach	
Verwendetes Referenzvermögen:		-
	Niedrigster Wert:	-
Value at Risk:	Ø Wert:	-
	Höchster Wert:	-
Verwendetes Modell:		-
Höhe des Leverage* bei Verwendung der Value at Risk Berechnungsmethode:		-
Höhe des Leverage** nach § 4 der 4. Derivate-Risikoberechn.- u. Melde VO:		-

\* Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung (Punkt 8.5. Schema B zum InvFG 2011).

\*\* Gesamtderivaterisiko mit Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung = Summe der Basiswertäquivalente der Derivate in % des Fondsvermögens

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2023	
	Mio. Euro	%
<b>Aktien</b>		
auf Britische Pfund lautend	0,7	0,36
auf Euro lautend	5,9	3,16
auf Schweizer Franken lautend	1,4	0,77
auf US-Dollar lautend	6,4	3,42
<b>Anleihen</b>		
auf Australischer Dollar lautend	2,2	1,15
auf Brasilianische Real lautend	0,5	0,28
auf Euro lautend	60,0	32,06
auf Norwegische Kronen lautend	7,7	4,12
auf Schwedische Kronen lautend	2,8	1,51
auf US-Dollar lautend	15,8	8,44
<b>Indezertifikate</b>		
auf Euro lautend	5,0	2,69
<b>Investmentzertifikate</b>		
auf Euro lautend	55,3	29,54
auf US-Dollar lautend	15,7	8,38
<b>Wertpapiere</b>	179,5	95,88
<b>Optionen</b>	-0,7	-0,36
<b>Bankguthaben</b>	7,3	3,91
<b>Dividendenansprüche</b>	0,0	0,02
<b>Zinsenansprüche</b>	1,0	0,54
<b>Sonstige Abgrenzungen</b>	-0,0	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>187,2</b>	<b>100,00</b>



## Vergleichende Übersicht

Rechnungs- jahr	Fondsvermögen
2020/2021	224.553.316,36
2021/2022	199.624.213,33
2022/2023	187.179.907,26

Allgemeines zur Wertentwicklung:

Die Wertentwicklung von Anteilscheinklassen, welche zum Rechnungsjahresende keine umlaufenden Anteile haben oder während des gesamten Rechnungsjahres keine umlaufenden Anteile hatten, orientiert sich grundsätzlich an der ausschüttungs bereinigten Wertentwicklung des Gesamtfonds. In diesen Fällen wird die Wertentwicklung nachfolgend nicht ausgewiesen.

Bei unterjähriger Auflage einer Anteilscheinklasse berechnet sich die Wertentwicklung und die Wiederveranlagung ab dem Zeitpunkt der Auflage der Anteilscheinklasse. Daher und aufgrund möglicher anderer Gebührensätze und Währungsklassen kommt es grundsätzlich zu einer anderen Wertentwicklung und Wiederveranlagung als in einer vergleichbaren Anteilscheinklasse.

Die Wertentwicklung wird unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag ermittelt.

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2020/2021	Ausschütter	AT0000855283	EUR	133,77	1,6000	1,8106	7,48
2021/2022	Ausschütter	AT0000855283	EUR	125,15	1,8000	3,4568	-5,32
2022/2023	Ausschütter	AT0000855283	EUR	124,31	1,7000	1,9787	0,82

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2020/2021	Thesaurierer	AT0000828645	EUR	189,70	0,8132	4,0192	7,47
2021/2022	Thesaurierer	AT0000828645	EUR	178,86	1,2588	6,2463	-5,31
2022/2023	Thesaurierer	AT0000828645	EUR	179,03	0,9678	4,3255	0,82

## Ausschüttung/Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.09.2022 bis 31.08.2023 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 02.11.2023 bei der

Erste Group Bank AG, Wien,

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Fondstyp	ISIN	Währung	Ausschüttung/ Auszahlung	KESSt mit Options- erklärung	KESSt ohne Options- erklärung	Wieder- veranlagung
Ausschütter	AT0000855283	EUR	1,7000	0,6724	0,6724	1,9787
Thesaurierer	AT0000828645	EUR	0,9678	0,9678	0,9678	4,3255

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Anteilscheinwährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

Die Wertentwicklung von Anteilscheinklassen, welche zum Rechnungsjahresende keine umlaufenden Anteile haben oder während des gesamten Rechnungsjahres keine umlaufenden Anteile hatten, orientiert sich grundsätzlich an der ausschüttungsbereinigten Wertentwicklung des Gesamtfonds. In diesen Fällen werden die „Wertentwicklung“, der „Nettoertrag pro Anteil“ sowie „Gesamtwert inkl. fiktiv durch Ausschüttung/Auszahlung erworbenen Anteile“ nachfolgend nicht ausgewiesen.

Bei unterjähriger Auflage einer Anteilscheinklasse berechnet sich die Wertentwicklung ab dem Zeitpunkt der Auflage der Anteilscheinklasse. Daher und aufgrund möglicher anderer Gebührensätze und Währungsklassen kommt es grundsätzlich zu einer anderen Wertentwicklung als in einer vergleichbaren Anteilscheinklasse.

<b>AT0000855283 Ausschütter EUR</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (654.435,380 Anteile)	125,15
Ausschüttung / Auszahlung am 28.10.2022 (entspricht rund 0,0150 Anteilen bei einem Rechenwert von 120,37)	1,8000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (621.321,780 Anteile)	124,31
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	126,17
Nettoertrag pro Anteil	1,02
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>	<b>0,82 %</b>

<b>AT0000828645 Thesaurierer EUR</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (658.145,973 Anteile)	178,86
Ausschüttung / Auszahlung am 28.10.2022 (entspricht rund 0,0073 Anteilen bei einem Rechenwert von 173,34)	1,2588
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (614.075,282 Anteile)	179,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	180,33
Nettoertrag pro Anteil	1,47
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>	<b>0,82 %</b>

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	2.004.836,93	
Dividendenerträge	547.867,39	
Sonstige Erträge 8)	5.299,02	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		2.558.003,34

##### Sollzinsen

- 3.531,74

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 1.611.182,43	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 6.863,00	
Publizitätskosten	- 5.585,30	
Wertpapierdepotgebühren	- 58.143,32	
Depotbankgebühren	- 128.894,44	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Performancefee	-	
Gebühr Fremdwährungsanteilscheine 9)	0,00	
Summe Aufwendungen		- 1.810.668,49
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 1)		33.829,59

#### Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**777.632,70**

#### Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne 4)	7.693.916,26	
Realisierte Verluste 5)	- 2.671.056,85	

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**5.022.859,41**

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**5.800.492,11**

#### b. Nicht realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 7)	- 4.365.448,10
---	----------------

#### Ergebnis des Rechnungsjahres 6)

**1.435.044,01**

#### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	- 264.516,16
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	- 1.615.277,53

#### Fondsergebnis gesamt

**- 444.749,68**

### **3. Entwicklung des Fondsvermögens**

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b>	<b>199.624.213,33</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr</b>	<b>- 1.987.269,43</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	<b>- 10.012.286,96</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<b>- 444.749,68</b>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b>	<b><u>187.179.907,26</u></b>

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet. Zur Deckung des administrativen Aufwands erhält die Erste Group Bank AG 25 % der errechneten Provisionen als Aufwandsentschädigung.
- 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 Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 657.411,31.
- 4) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 3.061.709,27.
- 5) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR -18.334,35.
- 6) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 72.991,45.
- 7) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -1.652.416,77 und unrealisierte Verluste EUR -2.713.031,33.
- 8) Die in dieser Position ausgewiesenen Erträge entfielen auf Leihegebühren aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00, die mit der Erste Group Bank AG getätigt wurden, auf Erträge aus Immobilienfonds iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 5.299,02.
- 9) Dem Fonds wird pro Fremdwährungstranche eine monatliche Gebühr für die Administration der Fremdwährungsanteilscheine angelastet.

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2022 bis 31.08.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		2.000	2.500	500	184,420	92.210,00	0,05
BAYER AG NA O.N.	DE000BAY0017		0	0	4.000	50,540	202.160,00	0,11
CARL ZEISS MEDITEC AG	DE0005313704		0	0	5.000	91,720	458.600,00	0,25
COVESTRO AG O.N.	DE0006062144		0	0	3.000	49,070	147.210,00	0,08
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAG999		20.000	20.000	10.000	11,380	113.800,00	0,06
HELLOFRESH SE INH O.N.	DE000A161408		0	0	4.000	29,820	119.280,00	0,06
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		0	0	5.000	70,720	353.600,00	0,19
LANXESS AG	DE0005470405		8.000	8.000	4.000	29,180	116.720,00	0,06
PUMA SE	DE0006969603		5.000	0	5.000	62,000	310.000,00	0,17
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	0	2.500	128,820	322.050,00	0,17
VITESCO TECHS GRP NA O.N.	DE000VTSC017		0	0	500	72,900	36.450,00	0,02
Summe Emissionsland Deutschland							<u>2.272.080,00</u>	<u>1,21</u>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
WORLDLINE S.A. EO -,68	FR0011981968		0	0	600	30,080	18.048,00	0,01
Summe Emissionsland Frankreich							<u>18.048,00</u>	<u>0,01</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
EVN AG	AT0000741053		0	0	42.240	22,850	965.184,00	0,52
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	21.500	6,290	135.235,00	0,07
LENZING AG	AT0000644505		4.045	0	6.545	43,800	286.671,00	0,15
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		5.000	0	5.000	31,800	159.000,00	0,08
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	3.447	4,450	15.339,15	0,01
VOESTALPINE AG	AT0000937503		0	0	5.000	26,980	134.900,00	0,07
Summe Emissionsland Österreich							<u>1.696.329,15</u>	<u>0,91</u>
Summe Aktien auf Euro lautend							<u>3.986.457,15</u>	<u>2,13</u>
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
NORDLB IHS 11/31	DE000NLB6154 2)	3,093	0	0	2.000	89,906	1.798.115,10	0,96
Summe Emissionsland Deutschland							<u>1.798.115,10</u>	<u>0,96</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>								
EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	XS0224480722	0,000	0	0	4.102	87,428	3.586.296,56	1,92
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							3.586.296,56	1,92
<b>Emissionsland Finnland</b>								
NORDEA BANK 23/28 MTN	XS2618906585	4,125	2.000	0	2.000	100,094	2.001.887,96	1,07
NORDEA BK 16/26 MTN	XS1477568106	0,611	1.500	0	1.500	90,521	1.357.815,00	0,73
Summe Emissionsland Finnland							3.359.702,96	1,79
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	FR0010212977 1) 2)	0,390	0	0	1.300	95,219	1.237.523,16	0,66
HSBC CE 14-44 FLR	FR0012156511 2)	2,000	0	0	4.000	58,972	2.358.862,20	1,26
SNCF 12/32 MTN FLR	XS0744575092 2)	3,500	2.500	0	2.500	97,785	2.444.632,48	1,31
Summe Emissionsland Frankreich							6.041.017,84	3,23
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
AROUNDTOWN 18/30 FLR	XS1879567144	2,912	0	0	1.000	65,042	650.420,00	0,35
GRANTY PPTYS 19/34 MTN	XS2035328223 2)	2,081	0	0	2.200	82,400	1.812.805,79	0,97
Summe Emissionsland Luxemburg							2.463.225,79	1,32
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
BNG BK 10/40 FLR MTN	XS0566685516 2)	2,589	0	0	3.000	98,376	2.951.268,36	1,58
RABOBK NEDERLDO5/25FLRMTN	XS0228444153 2)	0,400	0	0	5.300	94,784	5.023.577,44	2,68
Summe Emissionsland Niederlande							7.974.845,80	4,26
<b>Emissionsland Österreich</b>								
BK TIROL VORARL BG 14-24 9	AT0000A15AA3 2)	4,744	0	0	3.000	100,564	3.016.925,49	1,61
BK.TIROL VOR 22/27 FLRMTN	AT0000A304U6 2)	4,459	0	0	1.500	97,493	1.462.393,17	0,78
CA IMMO 17-24	AT0000A1TBC2	1,875	400	0	2.150	98,586	2.119.599,00	1,13
CA IMMO 20/27	XS2099128055	0,875	0	0	300	84,733	254.199,01	0,14
ERSTE GP BNK 15/25 MTN	XS1181448561	0,750	2.000	0	2.000	95,742	1.914.835,96	1,02
ERSTE GR.BK. 22/25 MTN	AT0000A31PE0	3,650	4.500	0	4.500	98,397	4.427.865,00	2,37
OMV AG 18/23 MTN	XS1917590876	0,750	500	0	500	99,191	495.954,35	0,26
RLB OOE 22/25 MTN	AT0000A322G7	3,500	2.500	0	2.500	97,729	2.443.225,00	1,31
RLB STEIERM. 03-43 4	AT0000325568	3,255	0	0	600	86,908	521.448,00	0,28
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4	1,875	0	0	1.000	91,699	916.990,00	0,49
Summe Emissionsland Österreich							17.573.434,98	9,39
<b>Emissionsland Spanien</b>								
BCO SANTANDER 17/24FLRMTN	XS1611255719	4,979	0	0	2.500	100,425	2.510.625,00	1,34
Summe Emissionsland Spanien							2.510.625,00	1,34
Summe Anleihen auf Euro lautend							45.307.264,03	24,21

## TIROLEFFEKT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Norwegische Kronen lautend</b>								
<b>Emittent Asiatische Entwicklungsbank</b>								
ASIAN DEV.BK 19/24 MTN	XS1934858470	1,683	0	0	25.000	98,783	2.139.086,18	1,14
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							2.139.086,18	1,14
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
DANSKE BK 19/24 MTN	N00010865835	2,735	0	0	20.000	96,832	1.677.470,77	0,90
Summe Emissionsland Dänemark							1.677.470,77	0,90
<b>Emissionsland Finnland</b>								
NORDEA BANK 21/26 MTN	N00011161614	2,350	8.000	0	28.000	89,823	2.178.470,33	1,16
Summe Emissionsland Finnland							2.178.470,33	1,16
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,54500							5.995.027,28	3,20
<b>Anleihen auf Schwedische Kronen lautend</b>								
<b>Emittent Weltbank</b>								
WORLD BANK 18/25 MTN	XS1876560100	0,625	10.000	0	10.000	93,631	787.841,31	0,42
Summe Emittent Weltbank							787.841,31	0,42
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,88450							787.841,31	0,42
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
HSBC BANK 18/24 FLR MTN	XS1876165819	3,641	0	0	3.600	98,901	3.280.449,62	1,75
Summe Emissionsland Großbritannien							3.280.449,62	1,75
<b>Emissionsland Kanada</b>								
BK NOVA SCOTIA 14/24 FLR	US064159EC64 2)	2,709	0	0	2.000	97,630	1.799.052,86	0,96
Summe Emissionsland Kanada							1.799.052,86	0,96
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN	XS0540411526 2)	4,000	0	0	1.000	103,634	954.840,84	0,51
Summe Emissionsland Niederlande							954.840,84	0,51
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
UBS GROUP 23/26 REGS	USH42097EJ27	4,550	500	0	500	96,830	446.077,30	0,24
Summe Emissionsland Schweiz							446.077,30	0,24



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland USA</b>								
CITIGROUP 2030 FLR MTN	US1730T0KZ11	0,000	0	0	2.000	69,740	1.285.115,40	0,69
CITIGRP GL MK. 18/24 MTN	XS1762729538	4,650	0	0	500	98,573	454.106,97	0,24
JPMORGAN CHASE 2034 FLR	US48126N5V58	0,000	0	0	1.000	65,909	607.260,33	0,32
NATIXIS US M. 2028 FLR	US63873HKA13	0,000	0	0	560	76,887	396.708,16	0,21
NATIXIS US M. 2033 FLR	US63873HNL25 2)	0,000	0	0	750	64,078	442.790,04	0,24
NATIXIS US M. 2033FLR MTN	US63873HML15 2)	0,000	0	0	500	63,981	294.750,40	0,16
TOYOTA M.CRD 20/28 MTN	US89236THJ79	1,000	0	0	1.500	81,035	1.119.938,27	0,60
Summe Emissionsland USA							4.600.669,57	2,46
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							11.081.090,19	5,92
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							67.157.679,96	35,88
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Finnland</b>								
EVLI NORDIC FD IBEOA	FI0008811013		0	0	7.812	101,450	792.562,91	0,42
Summe Emissionsland Finnland							792.562,91	0,42
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
GEMFDS-GEMEQUITY I 3 DEC.	FR0011274984		0	0	3.000	180,350	541.050,00	0,29
LYX.JAP.(TOPIX)(DR) DHEO	FR0011475078		0	0	12.000	179,320	2.151.840,00	1,15
Summe Emissionsland Frankreich							2.692.890,00	1,44
<b>Emissionsland Irland</b>								
IS MSCI JAP.U.ETF USD D	IE00B02KXH56		0	0	100.000	14,214	1.421.350,00	0,76
ISHSII-JPM DL EM BD DLDIS	IE00B2NPKV68		0	0	20.000	77,696	1.553.920,00	0,83
TOKIO MARINE-JAP.EQ. J EO	IE00BYTTL524		0	0	14.000	143,045	2.002.635,60	1,07
UTI GD-UTI I.D.EQ. EO	IE00BYPC7T68		0	30.432	30.000	21,381	641.415,00	0,34
Summe Emissionsland Irland							5.619.320,60	3,00
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
ABRDNI-JAPAN.SUS.EQ.IEOHA	LU0946090205		0	0	40.000	17,531	701.244,00	0,37
ABRDNI-JP.SM.C.S.EQ.IEOHA	LU1031141283		0	0	40.000	20,995	839.800,00	0,45
AMF-E.M.L.C.BD I2 UH.EOA	LU1882461251		0	0	1.000	1.545,940	1.545.940,00	0,83
B.FDS(L)-B.ENT.EUR.SM.IEO	LU0631859062		0	0	1.000	378,110	378.110,00	0,20
BELLEVUE-B.AS.P.HC IEO	LU1587985224		0	0	13.000	163,210	2.121.730,00	1,13
BELLVUE(L)-B.AFR.OPP.IEO	LU0433847323		0	0	4.751	172,660	820.248,96	0,44
BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	LU0252963623		0	0	40.000	34,840	1.393.600,00	0,74
BNPP GL.INFL.LNKD BD ICAP	LU0249356808		0	0	6.400	147,340	942.976,00	0,50
BNPP JAP.SM.CAP P.CHE	LU0925122235		0	0	4.000	256,370	1.025.480,00	0,55
CAN.SU.-EQ.EM.MA.IEO	LU1434524259		0	0	300	1.992,450	597.735,00	0,32
DPAM L-BDS.EM SUST.FCEO	LU0907928062		0	0	12.000	145,890	1.750.680,00	0,94

## TIROLEFFEKT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
F.TEM.INV.-T.AS.SM.C.IAEO	LU0390136579		0	0	10.000	79,610	796.100,00	0,43
FID.FDS-ASIAN SM.COS.YAEO	LU1261430877		0	0	50.000	18,050	902.500,00	0,48
FISCH-F.BD EM C.DE.BE	LU0504482588		0	0	2.500	124,350	310.875,00	0,17
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262		0	0	3.000	166,090	498.270,00	0,27
JPM-EM.MK.EQ.JPMEME AAEO	LU0217576759		0	0	30.000	20,570	617.100,00	0,33
JPM-EMIGB JPMEMIGB AAEOH	LU0562246297		0	0	2.000	86,850	173.700,00	0,09
JPM-JAPAN EQU.JPMJE CAEOH	LU1299881935		0	0	5.000	138,720	693.600,00	0,37
M+G(L)JF1-E.M.B CEOA	LU1670631958		0	0	61.182	12,020	735.414,59	0,39
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G	LU0489687599		0	0	90	16.732,830	1.505.954,70	0,80
MEDICAL-MED.BIOHEALTH EOI	LU0294851513		0	0	2.000	772,830	1.545.660,00	0,83
MULTIP.-KON.GD EQ.CCEO	LU1425270227		0	0	11.000	182,630	2.008.930,00	1,07
NORDEA 1-NORD.EQ.SM.BI-EO	LU0351546048		0	0	22.500	40,889	920.009,25	0,49
NORDEA 1-SWEDISH BD BC-EO	LU0841572109		0	0	50.000	8,580	429.005,00	0,23
SISF EMERG.ASIA C ACC.EUR	LU0248173857		0	0	20.000	47,756	955.114,00	0,51
SISF EMERG.EUROPE CDISAV	LU0106824443		0	0	25.000	13,784	344.602,50	0,18
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742		0	0	50.000	23,513	1.175.635,00	0,63
SISF-EMER.EUR. Y9EOA	LU2473381015		0	0	971	5,693	5.526,63	0,00
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>25.735.540,63</u>	<u>13,75</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3		0	0	2.000	167,900	335.800,00	0,18
ERSTE RE.EO PL.EOR01AEO	AT0000858105		0	31.315	260.000	70,300	18.278.000,00	9,76
ERSTE RES.CORP.T	AT0000676846		4.000	0	4.000	127,320	509.280,00	0,27
ERSTE WWF ST.EN.EURR01TEO	AT0000705678		0	0	6.000	223,140	1.338.840,00	0,72
Summe Emissionsland Österreich							<u>20.461.920,00</u>	<u>10,93</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							<u>55.302.234,14</u>	<u>29,54</u>
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
ALGER-A.SM.CAP FOCUS IDLC	LU1339879915		0	0	15.000	19,290	266.596,03	0,14
ALGER-ALGER AM.ASS.GWTH I	LU0295112097		0	0	12.000	134,140	1.483.097,62	0,79
BGF-WORLD GOLD N.D2 DL	LU0252968424		0	0	85.000	37,800	2.960.335,38	1,58
CA.EQ.L-ONC.IM. IDLA	LU1864482358		0	0	300	2.606,580	720.480,95	0,38
CANDR.EQ.L-BIOTECH.INH.I	LU0133360163		0	0	200	5.145,520	948.177,09	0,51
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705		0	50	150	10.992,252	1.519.176,11	0,81
FID.FDS-AS.H.YLDY ACC.USD	LU0370790650		0	0	70.000	13,930	898.419,86	0,48
HSBC GIF-A.JP.EQ.S.C.I C	LU0164939885		0	0	9.000	86,806	719.817,57	0,38
JPM-US VALUE FD C ACC	LU0129463179		0	0	72.500	44,050	2.942.483,99	1,57
SISF ASIAN EQ.YIELD C ACC	LU0188438542		0	0	20.000	37,773	696.051,96	0,37
T(L)-ASIA EQUI. 8UDLA	LU1864951444		0	0	200.000	3,296	607.269,54	0,32
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243		0	0	10.000	208,260	1.918.828,03	1,03
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>15.680.734,13</u>	<u>8,38</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							<u>15.680.734,13</u>	<u>8,38</u>
Summe Investmentzertifikate							<u>70.982.968,27</u>	<u>37,92</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63		0	0	16.000	13,888	259.437,24	0,14
HALEON PLC LS 0,01	GB00BMX86B70		0	0	20.000	3,225	75.306,48	0,04
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GB00B24CGK77		0	0	5.000	57,020	332.866,32	0,18
Summe Emissionsland Großbritannien							667.610,04	0,36
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85650							667.610,04	0,36
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Belgien</b>								
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251		0	200	3.300	52,500	173.250,00	0,09
Summe Emissionsland Belgien							173.250,00	0,09
<b>Emissionsland Finnland</b>								
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681		0	0	25.200	3,687	92.912,40	0,05
Summe Emissionsland Finnland							92.912,40	0,05
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644		0	0	5.000	53,830	269.150,00	0,14
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809		0	0	5.000	26,215	131.075,00	0,07
UBISOFT ENTMT IN.EO-,0775	FR0000054470		0	0	1.500	27,960	41.940,00	0,02
Summe Emissionsland Frankreich							442.165,00	0,24
<b>Emissionsland Republik Korea</b>								
HYUNDAI MOT.0,5N.VTG GDRS	USY384721251		0	0	5.000	35,400	177.000,00	0,09
Summe Emissionsland Republik Korea							177.000,00	0,09
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ADYEN N.V. EO-,01	NL0012969182		150	0	150	772,500	115.875,00	0,06
AKZO NOBEL EO 0,5	NL0013267909		4.000	0	4.000	75,040	300.160,00	0,16
KON. KPN NV EO-04	NL0000009082		0	0	30.000	3,227	96.810,00	0,05
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538		10.447	1	10.446	20,800	217.276,80	0,12
SBM OFFSHORE N.V. EO-,25	NL0000360618		20.000	0	20.000	13,370	267.400,00	0,14
Summe Emissionsland Niederlande							997.521,80	0,53
<b>Emissionsland Spanien</b>								
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18		0	0	10.000	3,824	38.240,00	0,02
Summe Emissionsland Spanien							38.240,00	0,02
Summe Aktien auf Euro lautend							1.921.089,20	1,03

## TIROLEFFEKTE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
DORMAKABA HLDG NA.SF 0,10	CH0011795959		0	0	300	463,500	145.055,29	0,08
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932		100	0	100	2.948,000	307.531,82	0,16
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329		0	0	5.000	61,260	319.528,48	0,17
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		1.500	0	1.500	260,300	407.312,75	0,22
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922		0	0	1.000	250,400	261.214,27	0,14
Summe Emissionsland Schweiz							<u>1.440.642,61</u>	<u>0,77</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95860							<u>1.440.642,61</u>	<u>0,77</u>
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Brasilien</b>								
PETROLEO BRASILEIRO ADR/2	US71654V4086		0	0	10.000	14,050	129.451,33	0,07
VALE S.A. ADR 1	US91912E1055		0	0	25.000	13,170	303.358,36	0,16
Summe Emissionsland Brasilien							<u>432.809,69</u>	<u>0,23</u>
<b>Emissionsland Cayman Inseln</b>								
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027		2.000	0	2.000	92,900	171.189,02	0,09
JD.COM SP.ADR A1 DL-00002	US47215P1066		0	0	5.000	33,210	152.992,12	0,08
Summe Emissionsland Cayman Inseln							<u>324.181,14</u>	<u>0,17</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
VODAFONE GRP ADR NEW/10	US92857W3088		0	0	20.000	9,320	171.741,83	0,09
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>171.741,83</u>	<u>0,09</u>
<b>Emissionsland Japan</b>								
MITSUBISHI UFJ ADR 1	US6068221042		0	0	30.000	7,930	219.191,97	0,12
Summe Emissionsland Japan							<u>219.191,97</u>	<u>0,12</u>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
BARRICK GOLD CORP.	CA0679011084		0	0	29.000	16,210	433.122,96	0,23
CANADA GOOSE HLDGS INC.	CA1350861060		2.300	0	8.200	15,730	118.842,77	0,06
SHOPIFY A SUB.VTG	CA82509L1076		0	0	5.000	66,490	306.306,72	0,16
Summe Emissionsland Kanada							<u>858.272,45</u>	<u>0,46</u>
<b>Emissionsland USA</b>								
AFFIRM HLDGS A DL-,00001	US00827B1061		1.500	0	1.500	20,810	28.760,31	0,02
AMC NETWORKS INC.A DL-,01	US00164V1035		4.000	0	4.000	11,640	42.898,60	0,02
APPLOVIN CORP.A -,00003	US03831W1080		1.500	0	1.500	43,220	59.731,88	0,03

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
ARMSTRONG WLD IND. NEW	US04247X1028		0	0	2.500	76,590	176.417,75	0,09	
AVERY DENNISON DL 1	US0536111091		0	0	1.500	188,380	260.349,20	0,14	
BARNES GRP INC. DL-,01	US0678061096		0	0	4.700	39,300	170.184,73	0,09	
BAXTER INTL DL 1	US0718131099		4.000	3.000	1.000	40,600	37.407,29	0,02	
BEST BUY CO. DL-,10	US0865161014		0	0	3.000	76,450	211.314,32	0,11	
COGNIZANT TECH. SOL.A	US1924461023		0	0	2.000	71,610	131.957,43	0,07	
CONDUENT INC. DL-,01	US2067871036		0	0	8.000	3,140	23.144,61	0,01	
DINE BRANDS GL.INC.DL-,01	US2544231069		0	0	4.000	54,780	201.888,79	0,11	
DOW INC. DL-,01	US2605571031		5.000	0	5.000	54,560	251.347,49	0,13	
ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	US29355A1079		1.500	0	1.500	126,530	174.869,86	0,09	
GE HEALTHC.TECH.INC. -,01	US36266G1076		1.875	0	1.875	70,450	121.706,13	0,07	
GENL EL. CO. DL -,06	US3696043013		0	5.600	25	114,460	2.636,48	0,00	
G-III APPAREL GRP DL-,01	US36237H1014		0	0	2.500	19,850	45.722,58	0,02	
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036		3.000	4.000	3.000	76,480	211.397,25	0,11	
HARLEY-DAVID.INC. DL -,01	US4128221086		2.500	2.500	2.500	33,750	77.739,90	0,04	
HASBRO INC. DL-,50	US4180561072		0	0	2.500	72,000	165.845,12	0,09	
HEWLETT PACKARD ENT.	US42824C1099		0	0	15.000	16,990	234.809,05	0,13	
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014		0	0	1.000	146,830	135.283,55	0,07	
KOHL'S CORP. DL-,01	US5002551043		0	0	4.000	26,640	98.180,31	0,05	
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038		2.000	0	2.000	62,510	115.188,65	0,06	
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035		7.500	0	20.000	35,380	651.955,59	0,35	
RALPH LAUREN A DL-,01	US7512121010		2.000	1.500	2.000	116,630	214.916,85	0,11	
ROKU INC CL. A DL-,0001	US77543R1023		0	0	1.500	81,200	112.221,86	0,06	
UNDER ARMOUR A DL-,000333	US9043111072		0	0	5.000	7,640	35.196,02	0,02	
VIATRIS INC. O.N.	US92556V1061		0	0	8.101	10,750	80.237,48	0,04	
WB DISCOVERY SER.A DL-,01	US9344231041		0	0	3.940	13,140	47.700,37	0,03	
WHIRLPOOL CORP. DL 1	US9633201069		1.500	0	1.500	139,960	193.430,69	0,10	
XEROX HLDGS CORP. DL 1	US98421M1062		0	0	5.000	15,890	73.202,19	0,04	
							Summe Emissionsland USA	4.387.642,33	2,34
							Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535	6.393.839,41	3,42

**Anleihen auf Australischer Dollar lautend****Emissionsland Australien**

NATL AUSTR.B 19/24	AU3CB0264265	2,150	1.700	0	1.700	97,810	992.224,61	0,53	
							Summe Emissionsland Australien	992.224,61	0,53

**Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB EUR. INV.BK 15/25	AU3CB0228823	2,900	2.000	0	2.000	97,180	1.159.804,27	0,62	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	1.159.804,27	0,62
							Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,67580	2.152.028,88	1,15

## TIROLEFFEK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Brasilianische Real lautend</b>								
<b>Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung</b>								
EBRD 21/25 MTN	XS2289828902	5,000	3.000	0	3.000	94,340	526.695,82	0,28
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							526.695,82	0,28
Summe Anleihen auf Brasilianische Real lautend umgerechnet zum Kurs von 5,37350							526.695,82	0,28
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	XS0231106799	0,000	2.000	0	2.000	106,210	2.124.200,00	1,13
Summe Emissionsland Niederlande							2.124.200,00	1,13
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AUSTRIA 05/25 FLR MTN	XS0229808315	0,000	4.000	0	4.000	97,100	3.884.000,00	2,08
HYPO-BK BURG.23/28 FLRMTN	AT0000A32ST0	4,034	1.500	0	1.500	100,233	1.503.495,00	0,80
RAIF.LABA NO 22/24 MTN	AT000B078787	3,125	1.000	0	1.000	98,775	987.750,00	0,53
RLBK VBG.REVI. 10-25 FLR	AT000B064084 2)	2,533	0	0	1.000	95,798	957.978,50	0,51
Summe Emissionsland Österreich							7.333.223,50	3,92
<b>Emissionsland USA</b>								
GOLDMAN S.GRP 15/25 FLR	XS1291167226	3,612	0	0	500	98,630	493.150,00	0,26
GOLDMAN S.GRP 15/25FLRMTN	XS1230358019	3,888	0	0	2.300	98,560	2.266.880,00	1,21
Summe Emissionsland USA							2.760.030,00	1,47
Summe Anleihen auf Euro lautend							12.217.453,50	6,53
<b>Anleihen auf Norwegische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
NORWAY 14-24	N00010705536	3,000	0	0	20.000	99,310	1.720.398,44	0,92
Summe Emissionsland Norwegen							1.720.398,44	0,92
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,54500							1.720.398,44	0,92
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
RAIF.BK INT. GOLD ZT19/24	AT0000A2B709	0,000	0	0	1.000	112,060	1.032.478,00	0,55
Summe Emissionsland Österreich							1.032.478,00	0,55

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Emissionsland USA</b>									
TOYOTA M.CRD 18/25 MTN	XS1885506813	3,500	0	0	1.000	96,805	891.924,26	0,48	
							Summe Emissionsland USA	891.924,26	0,48
<b>Emittent Weltbank</b>									
WORLD BK 16/26 FLR MTN	XS1444473109	1,820	0	0	1.500	91,000	1.257.658,82	0,67	
							Summe Emittent Weltbank	1.257.658,82	0,67
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							3.182.061,08	1,70	
<b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Deutschland</b>									
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PD2CZ10		5.000	0	5.000	122,580	612.900,00	0,33	
DZ BANK CA.BO.Z23 DAX	DE000DW6N2N0		10.000	0	10.000	133,270	1.332.700,00	0,71	
DZ BANK CA.BO.Z23 SX5E	DE000DW5BD93		40.000	0	40.000	34,920	1.396.800,00	0,75	
DZ BANK CA.BO.Z23 SX5E	DE000DW5BDU7		20.000	0	20.000	35,920	718.400,00	0,38	
DZ BANK CA.BO.Z23 SX5E	DE000DW5BEB5		20.000	0	20.000	36,920	738.400,00	0,39	
DZ BANK CA.BO.Z23 TOTB	DE000DW9RDC3		5.000	0	5.000	48,750	243.750,00	0,13	
							Summe Emissionsland Deutschland	5.042.950,00	2,69
							Summe Indezertifikate auf Euro lautend	5.042.950,00	2,69
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							35.264.768,98	18,84	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Großbritannien</b>									
BARCLAYS BK 22/25 MTN	CH1222675923	3,300	2.500	0	2.500	99,260	2.481.500,00	1,33	
							Summe Emissionsland Großbritannien	2.481.500,00	1,33
Summe Anleihen auf Euro lautend							2.481.500,00	1,33	
<b>Anleihen auf Schwedische Kronen lautend</b>									
<b>Emissionsland Niederlande</b>									
TOYOTA M.FIN 22/25 FLRMTN	XS2468072488	4,353	0	0	24.000	101,007	2.039.772,81	1,09	
							Summe Emissionsland Niederlande	2.039.772,81	1,09
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,88450							2.039.772,81	1,09	
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>									
<b>Emissionsland Australien</b>									
COMMONW.BK AUSTR.15/35FLR	XS1166752185	0,000	0	0	2.500	66,774	1.538.075,28	0,82	
							Summe Emissionsland Australien	1.538.075,28	0,82
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							1.538.075,28	0,82	
Summe Nicht notierte Wertpapiere							6.059.348,09	3,24	

## TIROLEFFEKT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
<b>Optionen auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
1COV GR October 23 Calls 51,00	1COVC5100201023	0	3.000	-3.000	3,100	-9.300,00	-0,00
ABI BB September 23 Puts 56,00	ITKP5600150923	0	3.500	-3.500	3,500	-12.250,00	-0,01
ADS GR December 23 Puts 120,00	EADXS2312000	0	1.500	-1.500	0,770	-1.155,00	-0,00
ADYEN NA September 23 Calls 1600,00	ADYC16000150923	0	150	-150	0,010	-1,50	-0,00
AFX GR December 23 Puts 96,00	AFXP9600151223	0	2.000	-2.000	7,770	-15.540,00	-0,01
AIXA GR December 23 Puts 34,00	AIXP3400151223	0	4.000	-4.000	1,990	-7.960,00	-0,00
AKZA NA September 23 Calls 80,00	EAKUC8000150923	0	4.000	-4.000	0,080	-320,00	-0,00
ANDR AV December 23 Puts 44,00	ANDRP4400151223	0	5.000	-5.000	0,810	-4.050,00	-0,00
ATS AV December 23 Puts 20,00	ATXS232000	0	10.000	-10.000	0,110	-1.100,00	-0,00
BAS GR September 23 Puts 45,00	BASFP4500150923	0	10.000	-10.000	0,190	-1.900,00	-0,00
BOSS GR December 23 Puts 52,00	BSV3X235200	0	5.000	-5.000	0,320	-1.600,00	-0,00
DUE GR December 23 Puts 28,00	DUEP2800151223	0	3.000	-3.000	1,740	-5.220,00	-0,00
EBS AV December 23 Puts 22,00	EEBSX232200	0	5.000	-5.000	0,100	-500,00	-0,00
ENR GR December 23 Puts 14,00	ENRP1400151223	0	9.000	-9.000	1,550	-13.950,00	-0,01
ENR GR December 23 Puts 20,00	ENRP2000151223	4.000	5.000	-1.000	6,840	-6.840,00	-0,00
FME GR December 23 Puts 40,00	EFMEP4000151223	0	5.000	-5.000	1,090	-5.450,00	-0,00
IFX GR March 24 Puts 26,00	EIFXP2600150324	0	10.000	-10.000	0,840	-8.400,00	-0,00
INGA NA September 23 Puts 8,80	EINNU23880	0	20.000	-20.000	0,010	-200,00	-0,00
LHA GR December 23 Puts 8,00	LHAX23800	0	15.000	-15.000	0,370	-5.550,00	-0,00
LXS GR September 23 Puts 29,00	LXSP2900150923	0	4.000	-4.000	0,550	-2.200,00	-0,00
MMK AV December 23 Puts 130,00	MYMP13000151223	0	2.000	-2.000	5,650	-11.300,00	-0,01
OMV AV December 23 Puts 34,00 auf 32,14 (KM)	EOMVP3214151223	0	5.000	-5.289	0,170	-899,11	-0,00
OMV AV September 23 Puts 38,00 auf 35,92 (KM)	EOMVP3592150923	0	5.000	-5.289	0,020	-105,78	-0,00
PHIA NA September 23 Calls 20,00	PHI1C2000150923	0	10.000	-10.000	0,990	-9.900,00	-0,01
PUM GR September 23 Calls 52,00	PUMC5200150923	0	5.000	-5.000	10,120	-50.600,00	-0,03
RBI AV December 23 Puts 10,00	RIBHP1000151223	0	10.000	-10.000	0,150	-1.500,00	-0,00
SAE GR December 23 Puts 76,00	SAEP7600151223	0	1.500	-1.500	1,540	-2.310,00	-0,00
SAP GR December 23 Calls 130,00	SAP3C13000151223	0	2.500	-2.500	5,670	-14.175,00	-0,01
SBMO NA September 23 Calls 13,00	SBMOC1300150923	0	20.000	-20.000	0,540	-10.800,00	-0,01
SBO AV December 23 Puts 46,00	SBOEX234600	0	5.000	-5.000	1,230	-6.150,00	-0,00
SHELL NA December 23 Puts 20,00	EROYX232000	0	10.000	-10.000	0,050	-500,00	-0,00
VAR1 GR December 23 Puts 18,00	VARP1800151223	0	4.000	-4.000	2,020	-8.080,00	-0,00
VIG AV September 23 Puts 22,00	EWSTU232200	0	10.000	-10.000	0,010	-100,00	-0,00
WIE AV June 24 Puts 26,00	EWIEP2600210624	0	5.000	-5.000	2,580	-12.900,00	-0,01
WIE AV September 23 Puts 26,00	EWIEU232600	0	5.000	-5.000	0,810	-4.050,00	-0,00
ZAL GR October 23 Puts 28,00	ZALP2800201023	0	10.000	-10.000	1,430	-14.300,00	-0,01
ZAL GR September 23 Puts 30,00	ZALU233000	0	2.500	-2.500	1,720	-4.300,00	-0,00
Summe Emissionsland Deutschland						-255.456,39	-0,14
Summe Optionen auf Euro lautend						-255.456,39	-0,14

### Optionen auf Schweizer Franken lautend

#### Emissionsland Schweiz

LOGN SW December 23 Calls 60,00	LOGNC6000151223	0	5.000	-5.000	4,080	-21.281,03	-0,01
LONN SW September 23 Puts 520,00	LONNP52000150923	0	750	-750	31,600	-24.723,56	-0,01



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ROG SW December 23 Calls 280,00	ROGC28000151223	0	1.500	-1.500	3,020	-4.725,64	-0,00
ROG SW September 23 Puts 280,00	ROGU2328000	0	1.000	-1.000	19,770	-20.623,83	-0,01
SIKA SW December 23 Calls 280,00	SIKC28000151223	0	1.000	-1.000	3,430	-3.578,13	-0,00
STMN SW December 23 Puts 128,00	STMNP12800151223	0	1.500	-1.500	5,400	-8.449,82	-0,00
UHRN SW December 23 Puts 46,00	UHRNP4600151223	0	5.000	-5.000	1,900	-9.910,29	-0,01
Summe Emissionsland Schweiz						-93.292,30	-0,05
Summe Optionen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95860						-93.292,30	-0,05

## Optionen auf US-Dollar lautend

## Emissionsland USA

AA US October 23 Puts 35,00	AAOCP3500201023	0	5.000	-5.000	5,390	-24.830,70	-0,01
ALV US December 23 Puts 75,00	ALVUP7500151223	0	3.000	-3.000	0,600	-1.658,45	-0,00
BABA US January 24 Calls 100,00	OBABC10000190124	0	2.000	-2.000	7,000	-12.899,06	-0,01
BBY US September 23 Calls 85,00	VBYI238500	0	3.000	-3.000	0,040	-110,56	-0,00
BIIB US January 24 Puts 250,00	BIIBP25000190124	0	2.000	-2.000	10,200	-18.795,78	-0,01
BMV US January 24 Puts 60,00	BMYP6000190124	0	5.000	-5.000	2,040	-9.397,89	-0,01
BYND US October 23 Puts 12,00	BYNDP1200201023	0	3.000	-3.000	1,260	-3.482,75	-0,00
CIEN US October 23 Puts 40,00	CIENP4000201023	0	5.000	-5.000	0,100	-460,68	-0,00
COF US June 24 Puts 80,00	COFP8000210624	0	3.000	-3.000	4,400	-12.161,98	-0,01
CTSH US October 23 Calls 70,00	CTSHC7000201023	0	2.000	-2.000	3,200	-5.896,72	-0,00
DHR US January 24 Puts 200,00	DHRSM2420000	0	2.000	-2.000	1,350	-2.487,68	-0,00
DIS US October 23 Puts 85,00	UDWPP8500201023	0	3.000	-3.000	3,330	-9.204,40	-0,00
DOW US December 23 Calls 57,50	DOWC5750151223	0	5.000	-5.000	1,460	-6.725,94	-0,00
EBAY US October 23 Puts 40,00	EBAYP4000201023	0	5.000	-5.000	0,220	-1.013,50	-0,00
EL US January 24 Puts 150,00	ELP15000190124	0	1.500	-1.500	6,850	-9.466,99	-0,01
EXPE US January 24 Puts 85,00	EXPEP8500190124	0	2.500	-2.500	1,650	-3.800,62	-0,00
F US December 23 Puts 12,00	FP1200151223	0	20.000	-20.000	0,770	-14.188,97	-0,01
F US June 24 Puts 11,35	FP1135210624	0	10.000	-10.000	0,980	-9.029,35	-0,00
GOLD US January 24 Puts 17,00	GOLDP1700190124	0	10.000	-10.000	1,540	-14.188,97	-0,01
HAS US October 23 Calls 65,00	HASC6500201023	0	2.500	-2.500	8,100	-18.657,58	-0,01
HOG US January 24 Calls 42,00	HOGC4200190124	0	2.500	-2.500	0,550	-1.266,87	-0,00
HPE US December 23 Calls 17,00	HPEEC1700151223	0	15.000	-15.000	1,010	-13.958,63	-0,01
HSIC US December 23 Puts 70,00	HSICP7000151223	0	3.000	-3.000	1,250	-3.455,11	-0,00
JD US January 24 Calls 60,00	JDC6000190124	0	2.500	-2.500	0,220	-506,75	-0,00
K US March 24 Puts 60,00	KELP6000150324	0	4.000	-4.000	3,370	-12.419,96	-0,01
MDT US November 23 Puts 80,00	MDTP8000171123	0	3.000	-3.000	1,800	-4.975,35	-0,00
NEM US September 23 Puts 42,50	NEMP4250150923	0	5.000	-5.000	3,500	-16.123,83	-0,01
OTIS US January 24 Puts 72,50	OTISM247250	0	3.000	-3.000	0,840	-2.321,83	-0,00
QCOM US March 24 Puts 90,00	QUALP9000150324	0	3.000	-3.000	2,500	-6.910,21	-0,00
RL US October 23 Calls 125,00	RLC12500201023	0	2.000	-2.000	1,550	-2.856,22	-0,00
SEDG US January 24 Puts 200,00	SEDGP20000190124	0	1.000	-1.000	45,230	-41.673,19	-0,02
STT US November 23 Puts 62,50	STTP6250171123	0	3.000	-3.000	2,120	-5.859,86	-0,00
TDOC US October 23 Puts 24,00	TDOCP2400061023	0	1.500	-1.500	1,800	-2.487,68	-0,00
TKR US December 23 Puts 75,00	TKRP7500151223	0	4.000	-4.000	4,020	-14.815,50	-0,01
UPS US January 24 Puts 150,00	UPSM2415000	0	2.000	-2.000	2,710	-4.993,78	-0,00
YUM US January 24 Puts 110,00	YUMM2411000	0	2.000	-2.000	0,970	-1.787,44	-0,00
ZM US October 23 Puts 70,00	ZMP7000201023	0	1.000	-1.000	3,090	-2.847,01	-0,00
Summe Emissionsland USA						-317.717,79	-0,17
Summe Optionen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535						-317.717,79	-0,17
Summe Derivate						-666.466,48	-0,36

## TIROLEFFEKT

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	179.464.765,30	95,88
Optionen	-666.466,48	-0,36
Bankguthaben	7.324.776,27	3,91
Dividendenansprüche	42.473,10	0,02
Zinsenansprüche	1.019.011,50	0,54
Sonstige Abgrenzungen	-4.652,43	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>187.179.907,26</b>	<b>100,00</b>

1) Kurs beinhaltet Zinsabgrenzungen.

2) Bewertung basiert auf dem Ansatz einer Modellbewertung.

#### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855283	Stück	621.321,780
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000855283	EUR	124,31
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000828645	Stück	614.075,282
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000828645	EUR	179,03

Pensionsgeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds eingesetzt werden. In der Berichtsperiode gab es keine Pensionsgeschäfte.

Für den Investmentfonds wurden keine Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) iSd VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) in der Berichtsperiode abgeschlossen.

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

#### **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 Erste Group Bank AG gehandelt.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BASF SE O.N.	DE000BASF111		0	10.000
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		0	2.500
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		3.500	3.500
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	6.500
FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	DE0005785802		6.000	6.000
LUFTHANSA AG VNA O.N.	DE0008232125		0	15.000
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0		10.900	19.000
VARTA AG O.N.	DE000A0TGJ55		4.000	4.000
ZALANDO SE	DE000ZAL1111		5.000	10.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
REDCARE PHARMACY INH.	NL0012044747		1.500	1.500
<b>Emissionsland Österreich</b>				
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	5.000
WIENERBERGER	AT0000831706		5.000	5.000
<b>Anleihen auf Australischer Dollar lautend</b>				
<b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>				
EIB EUR. INV.BK 11/23 MTN	XS0631819868	0,500	0	1.500
<b>Anleihen auf Brasilianische Real lautend</b>				
<b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>				
EIB EUR.INV.BK 18/22 MTN	XS1816652389	7,250	0	3.000
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Guernsey-Insel</b>				
UBS GROUP 16/26 REGS	USG25417AR05	4,550	0	500

## TIROLEFFEKT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland USA</b>				
APPLE 16/23	US037833BU32	2,850	0	2.000
<b>Investmentzertifikate</b>				
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Irland</b>				
INVESCOMI NIKKE400 EURHD	IE00BVG6645		0	50.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097		20.000	20.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
ERSTE RE.EO PL.EOR01TEO	AT0000812979		4.000	4.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	FR0000120172		10.000	10.000
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>				
<b>Emissionsland Schweiz</b>				
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017		750	750
SWATCH GRP AG NAM.SF 0,45	CH0012255144		0	3.000
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Irland</b>				
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115		2.500	2.500
<b>Emissionsland Liberia</b>				
ROYAL CARIB.CRUISES DL-01	LR0008862868		0	2.000
<b>Emissionsland USA</b>				
3M CO. DL-,01	US88579Y1010		0	2.000
ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001	US0162551016		1.000	1.000
AT + T INC. DL 1	US00206R1023		0	16.289

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
ATI INC. DL-,01	US01741R1023		0	5.000
BEYOND MEAT INC.	US08862E1091		3.000	3.000
BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037		0	500
CARDINAL HEALTH INC.	US14149Y1082		0	3.000
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		0	4.900
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		4.000	4.000
EXPEDIA GRP INC. DL-,0001	US30212P3038		3.000	3.000
KELLOGG CO. DL -,25	US4878361082		0	4.000
TELADOC HEALTH INC.DL-001	US87918A1051		0	1.500
TIMKEN CO.	US8873891043		0	4.000
ZOOM VIDEO COMM. A -,001	US98980L1017		0	500
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland USA</b>				
US TREASURY 2028	US9128284N73	2,875	750	750
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
FLUGH.WIEN(Z.VERK.ANG.ST)	AT0000A2Z7Z5		5.000	5.000
LENZING AG BZR	AT0000A35PJ0		4.500	4.500
<b>Anleihen auf Australischer Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland USA</b>				
CITIGROUP INC 12/22 MTN	XS0841805566	5,600	0	2.000
INTEL CORP. 2022	AU3CB0234409	4,000	0	1.700
<b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22SX5E	DE000PH28MW8		0	50.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22SX5E	DE000PH9X503		0	80.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22SX5E	DE000PH9X5Z7		0	80.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PD2CP46		5.000	5.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PD2CQD9		0	10.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PH75FE1		0	5.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PD2C6C5		60.000	60.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PD57TZ4		20.000	20.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PD57UQ1		40.000	40.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PH9X719		40.000	80.000
DZ BANK CA.BO.Z22 SX5E	DE000DFX9905		0	120.000

## TIROLEFFEKT

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Zinssatz</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
DZ BANK CA.B0.Z22 SX5E	DE000DW2PB84		0	20.000
DZ BANK CA.B0.Z23 DAX	DE000DW4E855		10.000	10.000
DZ BANK CA.B0.Z23 SX5E	DE000DW32Q29		0	40.000
DZ BANK CA.B0.Z23 SX5E	DE000DW32SC4		60.000	60.000
SG EFF. BO.C.Z23 SX5E	DE000SN7JNW5		40.000	40.000
VONT.FINL PR BOC.Z23 CON	DE000V9BJH2		5.000	5.000
<b>Emissionsland Schweiz</b>				
UBS LDN BO.C.Z22 DAX	DE000UD94NZ0		0	30.000
UBS LDN BO.C.Z22 SX5E	DE000UE350Y0		0	40.000
UBS LDN BO.C.Z22 SX5E	DE000UE3UA55		0	60.000

Wien, den 13.10.2023

Erste Asset Management GmbH  
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können auf der Homepage der Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH (<https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html>) geprüft werden.

Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur hat die gleiche Rechtswirkung wie eine handschriftliche Unterschrift (Art 25 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 („eIDAS-Verordnung“)).

## Vergütungspolitik

### An Mitarbeiter der Erste Asset Management GmbH gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Erste Asset Management GmbH)

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen, direkt von den Investmentfonds gezahlten Beträge geleistet.

Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2022	279
Anzahl der Risikoträger im Jahr 2022	144
fixe Vergütungen	21.036.836
variable Vergütungen (Boni)	5.725.006
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>26.761.842</b>
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.223.760
davon Vergütungen für Führungskräfte - Risikoträger	4.144.774
davon Vergütungen für Risikoträger mit Kontrollfunktionen *	1.562.971
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.576.902
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0
<b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>	<b>15.508.407</b>

\* Führungskräfte mit Kontrollfunktionen werden in dieser Gruppe ausgewiesen

### Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile

Die Verwaltungsgesellschaft hat Vergütungsgrundsätze festgelegt, um eventuelle Interessenkonflikte zu vermeiden und die Einhaltung der Wohlverhaltensregeln bei der Vergütung relevanter Personen sicherzustellen.

Bei allen Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft stellen die fixen Gehaltsbestandteile einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung dar, um auf individueller Ebene die Umsetzung einer variablen Vergütungspolitik zu ermöglichen.

Die Gesamtvergütung (fixe und variable Bestandteile) unterliegt dem Prinzip der Ausgewogenheit und ist an Nachhaltigkeit geknüpft, um das Eingehen übermäßiger Risiken nicht zu belohnen. Die variable Vergütung stellt daher maximal einen ausgewogenen Anteil an der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters dar.

Die leistungsbezogenen Vergütungsteile dienen sowohl den kurz- als auch den langfristigen Interessen der Verwaltungsgesellschaft und tragen zur Vermeidung risikofreudigen Verhaltens bei. Die leistungsbezogenen Vergütungsteile berücksichtigen sowohl die persönliche Leistung als auch die Profitabilität der Verwaltungsgesellschaft. Die Größe des Bonuspools wird auf Basis der auf verschiedene Mitarbeiterkategorien anwendbaren Bonuspotenziale berechnet. Bonuspotenziale sind ein Prozentsatz der fixen Jahresbruttovergütung. Das Bonuspotenzial beträgt maximal 100% der fixen Jahresbruttovergütung. Der Bonuspool wird entsprechend dem Erfolg der Verwaltungsgesellschaft angepasst. Der persönliche Bonus ist an die persönliche Leistung gebunden. Die Summe persönlicher Boni ist durch die Größe des Bonuspools nach Malus-Anpassungen limitiert.

---

## TIROLEFFEKT

---

Die leistungsbezogenen Zahlungen sind für alle Mitarbeiter, einschließlich der wesentlichen Risikoträger (gemäß der Definition in der Vergütungspolitik), und der Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft mit 100% der Jahresbruttovergütung limitiert.

Das Vergütungssystem besteht aus 3 Komponenten:

- 1) Fixe Vergütung
- 2) Variable Vergütung
- 3) Nebenleistungen

Das Bonuspotenzial basiert auf der fixen Jahresbruttovergütung. Die Zielvereinbarungen der Mitarbeiter enthalten qualitative und/oder quantitative Zielsetzungen. Die Auszahlung von leistungsbezogenen Vergütungsteilen ist an eine Mindestprofitabilität der Verwaltungsgesellschaft sowie an Leistungsziele gebunden.

Die Auszahlung von leistungsbezogenen Vergütungsteilen erfolgt zu 60% unmittelbar, wobei, für Mitarbeiter die direkt am Fonds- und Portfoliomanagement beteiligt sind, davon 50% sofort in bar und 50% in Form von unbaren Instrumenten nach einem Jahr ausbezahlt werden. Die übrigen 40% von leistungsbezogenen Vergütungsteilen werden zurückbehalten und über einen Zeitraum von drei Jahren ausbezahlt, wobei, für Mitarbeiter die direkt am Fonds- und Portfoliomanagement beteiligt sind, auch hiervon 50% in bar und 50% in Form von unbaren Instrumenten ausbezahlt werden. Die unbaren Instrumente können aus Anteilen eines von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds, gleichwertigen Beteiligungen oder mit Anteilen verknüpften Instrumenten oder gleichwertigen unbaren Instrumenten bestehen. Aufgrund des Proportionalitätsgrundsatzes hat die Verwaltungsgesellschaft eine Erheblichkeitsschwelle festgelegt, unterhalb welcher kein Anreiz zum Eingehen unangemessener Risiken vorliegt und daher eine verzögerte Auszahlung bzw. Auszahlung in Form eines unbaren Instruments unterbleiben kann. Sonstige unbare Zuwendungen sind Nebenleistungen, die nicht leistungsabhängig, sondern mit dem Arbeitsplatz verbunden sind (z.B. Dienstwagen) oder für alle Mitarbeiter gelten (z.B. Urlaub).

Um eine unabhängige Beurteilung der Festlegung und Anwendung der Vergütungspolitik und -praxis sicherstellen zu können, wurde vom Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft ein Vergütungsausschuss eingerichtet. Dieser setzt sich aus folgenden Personen zusammen: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (Vergütungsexperte) und Ing. Heinrich Hubert Reiner.

Die vollständige Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können Sie auf der Internet-Seite [http://www.erste-am.at/de/private\\_anleger/wer-sind-wir/investmentprozess](http://www.erste-am.at/de/private_anleger/wer-sind-wir/investmentprozess) abrufen.

Die letzte Überprüfung im März 2023 der Einhaltung der Verfahren der Vergütungspolitik durch den Aufsichtsrat hat keine Unregelmäßigkeiten ergeben. Weiters hat es bei der letzten Prüfung keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen durch die Interne Revision gegeben.

Die Vergütungspolitik wurde im vergangenen Rechnungsjahr nicht wesentlich geändert.



# Bestätigungsvermerk\*

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Erste Asset Management GmbH, Wien, über den von ihr verwalteten

TIROLEFFEKT  
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.08.2023, 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 31.08.2023 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.

Wien, den 31.10.2023

**Ernst & Young**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

**Mag. Andrea Stipl e.h.**  
(Wirtschaftsprüferin)

**MMag. Roland Unterweger e.h.**  
(Wirtschaftsprüfer)

- \*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

## **Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Informationen**

### **Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung):**

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

# Fondsbestimmungen

## TIROLEFFEKT

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Erste Asset Management GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Erste Group Bank AG, Wien.

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

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der TIROLEFFEKT ist ein global orientierter, gemischter Investmentfonds.

Anleihen, sonstige verbriefte Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente sowie dieser Veranlagungskategorie entsprechende Anteile anderer Investmentfonds können bis zu 80 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Der Anteil von Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere sowie dieser Veranlagungskategorie entsprechende Anteile anderer Investmentfonds wird zwischen mindestens 20 vH und bis zu 60 vH des Fondsvermögens aktiv verwaltet.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

Wertpapiere
-------------

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente
----------------------

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente
--------------------------------------

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern (Burgenland, Kärnten, Niederösterreich, Oberösterreich, Salzburg, Steiermark, Tirol, Vorarlberg, Wien), der Bundesrepublik Deutschland bzw. deren Bundesländern (Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen), Frankreich, Niederlande, USA sowie der Europäischen Union, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Europäischen Investitionsbank, der Asian Development Bank und European Financial Stability Facility begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedene Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

---

## TIROLEFFEKT

---

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 bis zu 40 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.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 20 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

### Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 35 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 idgF ermittelt.

### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

### Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

### Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

### Wertpapierleihe

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

## 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 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 4,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet 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.

#### Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet 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 ausbezahlen.

### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. September bis zum 31. August.

### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und zwar jeweils über 1 Stück bzw. Bruchstücke davon ausgegeben werden.

#### Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 01. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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 01. November 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 0,84 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Basis des täglichen Fondsvolumens berechnet und abgegrenzt wird. Die Vergütung wird dem Fondsvermögen einmal monatlich angelastet.

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

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

---

TIROLEFFEKT

---

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**



**Anhang zu den Fondsbestimmungen****Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**  
(Version Oktober 2021)**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*)

**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

\*) 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.

---

## TIROLEFFEKT

---

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
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:	NYCE 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)

## Details und Erläuterungen zur Besteuerung

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.

### Anmerkungen zu den nachfolgenden steuerlichen Behandlungen:

- 1) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinserträge (siehe die Position 12.2) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 erfolgt - siehe Position 12.4. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 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 Anteilshaber rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 12) Vor dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags. Die Höhe des anrechenbaren Betrags ist der Position 12.4 zu entnehmen.
- 13) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 14) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 15) 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). Der Korrekturbetrag erhöht grundsätzlich die Anschaffungskosten.
- 16) Umfasst auch AIF-Einkünfte. Der Korrekturbetrag vermindert die Anschaffungskosten.
- 17) In Punkt 3. nicht abgezogen.
- 18) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6 multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.
- 19) Soweit in den Vorjahren eine Anrechnung der QuSt erfolgt ist, ist für juristische Personen und Stiftungen die QuSt mit dem jeweiligen KöSt-Satz im Zuflusszeitpunkt hochzurechnen.
- 20) Die gem. Punkt 2.15. hochgerechneten Werte sind von juristischen Personen und Stiftungen in der Steuererklärung den steuerpflichtigen Einkünften hinzuzurechnen.

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Ausschütter  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000855283  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	<b>3,6787</b>	<b>3,6787</b>	<b>3,6787</b>	<b>3,6787</b>	<b>3,6787</b>	<b>3,6787</b>	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	3,6787	3,6787	3,6787	3,6787	3,6787	3,6787	
<b>2. Zuzüglich</b>							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,1042	0,1042	0,1042	0,1042	0,1042	0,1042	
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	0,0106	0,0106	0,0106	0,0106	0,0000	0,0000	19)
<b>3. Abzüglich</b>							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	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					0,0088	0,0088	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,1419	0,1419	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilienfonds	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 und § 27b 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)	1,2709	1,2709				1,2709	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte</b>	<b>2,5182</b>	<b>2,5182</b>	<b>3,7891</b>	<b>3,7891</b>	<b>3,6279</b>	<b>2,3570</b>	20)
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,5182	2,5182	0,6118	0,6118			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	3,1773	3,1773	3,6279	2,3570	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						2,3545	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	

# TIROLEFFEKT

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Ausschütter  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000855283  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen	
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen			
			mit Option	ohne Option				
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	1,9064	1,9064	3,1773	3,1773	3,1773	1,9064	
<b>5.</b>	<b>Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>1,7000</b>	<b>1,7000</b>	<b>1,7000</b>	<b>1,7000</b>	<b>1,7000</b>	<b>1,7000</b>	
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorräte und Immobilien-Gewinnvorräte	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 1998 oder Gewinnvorräte InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorräten und Quellensteuern	1,9787	1,9787	1,9787	1,9787	1,9787	1,9787	
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,7000	1,7000	1,7000	1,7000	1,7000	1,7000	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b>							
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt.	2,4078	2,4078	3,6787	3,6787		2,4078	15)
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	1,7000	1,7000	1,7000	1,7000		1,7000	16)
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit</b>							
7.1	Dividenden	0,1444	0,1444	0,1444	0,1444	0,0025	0,0025	
7.2	Zinsen	0,3060	0,3060	0,3060	0,3060	0,3060	0,3060	
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 unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>							
8.1	Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							3) 4) 5) 18)
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0155	0,0155	0,0155	0,0155	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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3)
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar							6) 7)
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0305	0,0305	0,0305	0,0305	0,0418	0,0418	
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	

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Ausschütter  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000855283  
 Werte je Anteil in: EUR

		Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
				mit Option	ohne Option			
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					0,0547	0,0547	
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>							8)
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0088	0,0088	0,0088	0,0088	0,0088	0,0088	
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,1419	0,1419	2)
9.3	Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>							9) 10) 13)
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	0,4481	0,4481	0,4481	0,4481	0,4481	0,4481	
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,1444	0,1444	0,1444	0,1444	0,1444	0,1444	
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,1419	0,1419	0,1419	0,1419	0,1419	0,1419	
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.6	Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.9	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.12	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds	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)	1,9064	1,9064	1,9064	1,9064	1,9064	1,9064	
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
<b>11.</b>	<b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>							
11.1	KEST auf Inlandsdividenden	0,0077	0,0077	0,0077	0,0077	0,0077	0,0077	
<b>12.</b>	<b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b>	<b>0,6724</b>	<b>0,6724</b>	<b>0,6724</b>	<b>0,6724</b>	<b>0,6724</b>	<b>0,6724</b>	9) 11)
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,1232	0,1232	0,1232	0,1232	0,1232	0,1232	
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
12.3	KEST auf ausländische Dividenden	0,0397	0,0397	0,0397	0,0397	0,0397	0,0397	12)
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0390	0,0390	0,0390	0,0390	0,0390	0,0390	
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0177	-0,0177	-0,0177	-0,0177	-0,0177	-0,0177	
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0173	-0,0173	-0,0173	-0,0173	-0,0173	-0,0173	
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	-0,0004	-0,0004	-0,0004	-0,0004	-0,0004	-0,0004	
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,5243	0,5243	0,5243	0,5243	0,5243	0,5243	13)
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	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	
12.12	KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

# TIROLEFFEKT

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Ausschütter  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000855283  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>							
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z. 5 lit. e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						
<b>16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung</b>							
16.1.	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären						
16.2.	Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären						
16.2.1	Vorsicht: Vom Fonds wurden nicht gemeldete unterjährige Ausschüttungen getätigt, die zusätzlich zu den in dieser Meldung angegebenen steuerpflichtigen Erträgen in voller Höhe im Zuflusszeitpunkt zu besteuern sind (Kennzahlen 897 oder 898). Das Kalenderjahr des tatsächlichen Zuflusszeitpunktes entnehmen Sie bitte Ihrem Depotauszug.						
16.3.	Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)						
16.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um						

<b>Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar</b>							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Australien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Belgien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
China	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Dänemark	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Deutschland	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023	-	-	
Finnland	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Großbritannien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Indien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Indonesien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Irland	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Japan	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	-	-	
Kanada	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	-	-	
Korea, Republik	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	-	-	
Niederlande	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	-	-	
Philippinen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Russische Föderation	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Schweden	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Schweiz	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	-	-	
Spanien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Südafrika	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	-	-	
Taiwan	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	-	-	
Thailand	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
USA - Vereinigte Staaten	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055	-	-	
Steuern auf Erträge aus Anleihen inkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							



**TIROLEFFEKT**

Fondstyp: Ausschütter  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000855283  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
<b>Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten</b>							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	
Belgien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Dänemark	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Finnland	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
Indien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Japan	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059	
Kanada	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047	
Korea, Republik	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Schweiz	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	
Spanien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Südafrika	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
Taiwan	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
USA - Vereinigte Staaten	0,0132	0,0132	0,0132	0,0132	0,0132	0,0132	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							
<b>Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern</b>							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							

# TIROLEFFEKT

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Thesaurierer  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000828645  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	<b>5,2933</b>	<b>5,2933</b>	<b>5,2933</b>	<b>5,2933</b>	<b>5,2933</b>	<b>5,2933</b>	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	5,2933	5,2933	5,2933	5,2933	5,2933	5,2933	
<b>2. Zuzüglich</b>							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,1509	0,1509	0,1509	0,1509	0,1509	0,1509	
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	0,0153	0,0153	0,0153	0,0153	0,0000	0,0000	19)
<b>3. Abzüglich</b>							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	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					0,0127	0,0127	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,2043	0,2043	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilienfonds	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 und § 27b 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)	1,8287	1,8287				1,8287	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte</b>	<b>3,6244</b>	<b>3,6244</b>	<b>5,4531</b>	<b>5,4531</b>	<b>5,2208</b>	<b>3,3921</b>	20)
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,6244	3,6244	0,8813	0,8813			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	4,5718	4,5718	5,2208	3,3921	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						3,3885	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Thesaurierer  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000828645  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
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	2,7431	2,7431	4,5718	4,5718	4,5718	2,7431	
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorräte und Immobilien-Gewinnvorräte	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 1998 oder Gewinnvorräte InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorräten und Quellensteuern	4,3255	4,3255	4,3255	4,3255	4,3255	4,3255	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,9678	0,9678	0,9678	0,9678	0,9678	0,9678	
<b>6. Korrekturbeträge</b>							
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt.	3,4646	3,4646	5,2933	5,2933		3,4646	15)
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	0,9678	0,9678	0,9678	0,9678		0,9678	16)
<b>7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit</b>							
7.1 Dividenden	0,2079	0,2079	0,2079	0,2079	0,0036	0,0036	
7.2 Zinsen	0,4408	0,4408	0,4408	0,4408	0,4408	0,4408	
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 unterlagen	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							3) 4) 5) 18)
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0223	0,0223	0,0223	0,0223	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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3)
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar							6) 7)
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0443	0,0443	0,0443	0,0443	0,0606	0,0606	
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	

# TIROLEFFEKT

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Thesaurierer  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000828645  
 Werte je Anteil in: EUR

		Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
				mit Option	ohne Option			
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					0,0792	0,0792	
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>							8)
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0127	0,0127	0,0127	0,0127	0,0127	0,0127	
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,2043	0,2043	2)
9.3	Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>							9) 10) 13)
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	0,6454	0,6454	0,6454	0,6454	0,6454	0,6454	
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,2079	0,2079	0,2079	0,2079	0,2079	0,2079	
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,2043	0,2043	0,2043	0,2043	0,2043	0,2043	
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0036	0,0036	0,0036	0,0036	0,0036	0,0036	
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.6	Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.9	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.12	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds	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)	2,7431	2,7431	2,7431	2,7431	2,7431	2,7431	
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
<b>11.</b>	<b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>							
11.1	KEST auf Inlandsdividenden	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110	
<b>12.</b>	<b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	<b>0,9678</b>	9) 11)
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,1775	0,1775	0,1775	0,1775	0,1775	0,1775	
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
12.3	KEST auf ausländische Dividenden	0,0572	0,0572	0,0572	0,0572	0,0572	0,0572	12)
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0562	0,0562	0,0562	0,0562	0,0562	0,0562	
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0255	-0,0255	-0,0255	-0,0255	-0,0255	-0,0255	
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0249	-0,0249	-0,0249	-0,0249	-0,0249	-0,0249	
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	-0,0005	-0,0005	-0,0005	-0,0005	-0,0005	-0,0005	
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 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,7543	0,7543	0,7543	0,7543	0,7543	0,7543	13)
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	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	
12.12	KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

**TIROLEFFEKT**

Fondstyp: Thesaurierer  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000828645  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>							
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z. 5 lit. e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						
<b>16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung</b>							
16.1.	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären						
	0,0000	0,0000					
16.2.	Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären						
	3,6117	3,6117					
16.2.1	Vorsicht: Vom Fonds wurden nicht gemeldete unterjährige Ausschüttungen getätigt, die zusätzlich zu den in dieser Meldung angegebenen steuerpflichtigen Erträgen in voller Höhe im Zuflusszeitpunkt zu besteuern sind (Kennzahlen 897 oder 898).  Das Kalenderjahr des tatsächlichen Zuflusszeitpunktes entnehmen Sie bitte Ihrem Depotauszug.						
	0,0000	0,0000					
16.3.	Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)						
	0,0223	0,0223					
16.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um						
	2,4968	2,4968					

**Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar**

Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Australien	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	-	-	
Belgien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
China	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	-	-	
Dänemark	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Deutschland	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	-	-	
Finnland	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Frankreich	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Großbritannien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Indien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Indonesien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Irland	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Japan	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	-	-	
Kanada	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	-	-	
Korea, Republik	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	-	-	
Niederlande	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	-	-	
Norwegen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Philippinen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Russische Föderation	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Schweden	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Schweiz	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	-	-	
Spanien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Südafrika	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	-	-	
Taiwan	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	-	-	
Thailand	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
USA - Vereinigte Staaten	0,0079	0,0079	0,0079	0,0079	-	-	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							

# TIROLEFFEKT

## TIROLEFFEKT

Fondstyp: Thesaurierer  
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023  
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023  
 ISIN: AT0000828645  
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
<b>Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten</b>							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
Belgien	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
Dänemark	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Finnland	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	
Indien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Japan	0,0085	0,0085	0,0085	0,0085	0,0085	0,0085	
Kanada	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067	
Korea, Republik	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
Schweiz	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	
Spanien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Südafrika	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	
Taiwan	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
USA - Vereinigte Staaten	0,0192	0,0192	0,0192	0,0192	0,0192	0,0192	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							
<b>Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern</b>							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							

**Hinweis bezüglich verwendeter Daten**

Die Kapitel „Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens“, „Vermögensaufstellung“ und „Details und Erläuterungen zur Besteuerung“ in diesem Rechenschaftsbericht wurden auf Basis von Daten der Depotbank des jeweiligen Investmentfonds erstellt.

**Die von der Depotbank übermittelten Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und lediglich auf Plausibilität geprüft.**

**Hinweis für Publikumsfonds:**

Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der vollständige Prospekt bzw. die vollständigen „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ (sowie allfällige Änderungen dieser Dokumente) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 bzw. des AIFMG iVm InvFG 2011 veröffentlicht und sind in der jeweils geltenden Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) jeweils in der Rubrik Pflichtveröffentlichungen abrufbar und stehen Interessenten kostenlos am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts bzw. der „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, die Sprachen, in denen die Basisinformationsblätter erhältlich sind, sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) ersichtlich.

[www.erste-am.com](http://www.erste-am.com)

[www.erste-am.at](http://www.erste-am.at)