

RECHENSCHAFTSBERICHT

vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020

für den

MI Multi Strategy SRI

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Ausschütter: ISIN AT0000506175 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A0UB24 (Institutionelle Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000617105 (Retail Tranche)

der

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000506175



AT0000617105



AT0000A0UB24

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUR VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

GESELLSCHAFTER

Kathrein Capital Management GmbH
Hypo Vorarlberg Bank AG
HYPO TIROL BANK AG
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

AUFSICHTSRÄTE

Harald P. Holzer, CFA, Vorsitzender
Mag. Emmerich Schneider, Stellvertreter des Vorsitzenden
Andrea Otta, CFA
Mag. Michael Blenke
Frank Eggloff
Ulrich Fetz

STAATSKOMMISSÄRE

Dr. Sabine Schmidjell-Dommes
AD Daphne Aiglsperger, Stellvertreterin

GESCHÄFTSFÜHRER

DI Andreas Müller
Mag. Georg Rixinger

PROKURISTEN

Walter Kitzler
Karin Amon
Peter Müller

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK

Summe der gezahlten Mitarbeitervergütung von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2019 in Tausend EUR:

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte/Geschäftsleiter)	TEUR	1.089
Anzahl der Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte/Geschäftsleiter)		14
davon fixe Vergütung	TEUR	946
davon variable Vergütung	TEUR	143
hiervon begünstigte Mitarbeiter		13

Teile der variablen Vergütung von Führungskräften/Geschäftsleiter werden, wie gesetzlich vorgesehen, auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

Aufgrund gesetzlicher Bestimmungen ist es erforderlich, die gezahlte Vergütung an Führungskräfte/Geschäftsleiter und Risikoträger von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2019 in Tausend EUR auch separat auszuweisen:

Gesamtvergütung	TEUR	730
davon Führungskräfte/Geschäftsleiter	TEUR	502
davon andere Risikoträger	TEUR	228

Eine produktspezifische Aufschlüsselung der Gesamtvergütung ist aufgrund unseres Geschäftsmodells) nicht möglich. Das bedeutet, dass die hier dargelegten Zahlen sich auf alle Investmentfonds, die die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH verwaltet, beziehen.

Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sowie deren Überprüfungen und Änderungen:

Die Festsetzung der variablen Vergütung sowie die Anwendung des Berichtigungsmechanismus erfolgt jährlich aufgrund einer individuellen, schriftlichen Zielvereinbarung, die die quantitativen und qualitativen Indikatoren zur Leistungsbeurteilung enthalten und der Bewertung der Leistungen der MitarbeiterInnen. Ziele, die mit dem ökonomischen Erfolg des Unternehmens zusammenhängen, sind in Einklang mit dem Geschäftsmodell, einer realistischen Markterwartung und den Erwartungen der Eigentümer und orientieren sich am Ergebnis vor Steuern. Bei einem negativen Ergebnis der MASTERINVEST kommt jedenfalls keine leistungsabhängige variable Vergütung zur Auszahlung.

Die jährliche unabhängige interne Überprüfung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr 2019 wurde gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren durchgeführt und ergab keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten. Die Überprüfung durch den Aufsichtsrat ergab ebenfalls keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten.

Während des Berichtszeitraums kam es zu keiner wesentlichen Änderung der Vergütungspolitik.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik finden Sie auf unserer Homepage unter <http://www.masterinvest.at/About/corporategovernance>. Auf Anfrage stellen wir Ihnen diese auch kostenlos als Papierversion zur Verfügung.

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die Fondsmanagementgesellschaft **Kathrein Capital Management GmbH** hat folgende Information zur Mitarbeitervergütung offengelegt (Geschäftsjahr 2019):

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte/Geschäftsleiter)	TEUR	973,11
davon fixe/feste Vergütung	TEUR	973,11
davon variable Vergütung	TEUR	0
Anzahl der Mitarbeiter		11,3

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter der Fondsmanagementgesellschaft.

Höhe der aus dem Fonds gezahlten erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung im abgelaufenen Rechnungsjahr (Begünstigter in voller Höhe ist der bestellte externe Portfolioverwalter)

	erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	
	je Anteil	in % vom Gesamtfondsvolumen per RJ-Ende
ISIN AT0000506175 (Ausschütter, Retail-Tranche)	0,15	0,12 %
ISIN AT0000A0UB24 (Ausschütter, Institutionelle-Tranche)	0,12	0,01 %
ISIN AT0000617105 (Thesaurierer, Retail-Tranche)	0,16	0,01 %

Der oben genannte Betrag wurde täglich abgegrenzt und jeweils nach Monatsultimo an die externe Fondsmanagementgesellschaft ausbezahlt.

RECHENSCHAFTSBERICHT ÜBER DAS 17. RECHNUNGSJAHR VOM 1. NOVEMBER 2019 BIS 31. OKTOBER 2020

MI Multi Strategy SRI

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

ISIN Ausschütter: AT0000506175 (Retail Tranche)

ISIN Ausschütter: AT0000A0UB24 (Institutionelle Tranche)

ISIN Thesaurierer: AT0000617105 (Retail Tranche)

Verwaltung

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1,
Top 27, A-1030 Wien

Verwahrstelle

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz

Fondsmanagement

Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25/6,
A-1010 Wien

Die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, die die Fondsbestimmungen enthalten, können bei der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, A-1030 Wien, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, der Hypo Vorarlberg Bank AG (Verwahrstelle), A-6900 Bregenz, Hypo-Passage 1, sowie bei den Zahlstellen kostenlos bezogen werden.

SEHR GEEHRTE ANTEILSINHABER!

Mit 31. Oktober 2020 beendete der MI Multi Strategy SRI, Miteigentumsfonds gemäß InvFG 2011 iVm AIFMG, das 17. Rechnungsjahr.

Das Fondsvermögen betrug zu Beginn des Rechnungsjahres EUR 37.024.142,72 und hatte am Ende ein Ausmaß von EUR 33.809.564,49.

Der Anteilsumlauf hat sich nach mehreren Rücknahmen / Aufstockungen folgendermaßen verändert:

	<u>Beginn Rechnungsjahr</u>	<u>Ende Rechnungsjahr</u>
Ausschütter (Retail Tranche)	308.539,638 Stück	278.885,638 Stück
Ausschütter (Institutionelle Tranche)	28.257,550 Stück	28.257,550 Stück
Thesaurierer (Retail Tranche)	12.597,533 Stück	14.014,141 Stück

Der errechnete Wert belief sich am Ende des 17. Rechnungsjahres 104,21 je Ausschüttungsanteil (Retail Tranche), EUR 99,67 je Ausschüttungsanteil (Institutionelle Tranche) und EUR 137,70 je Thesaurierungsanteil (Retail Tranche).

Seit der ersten Preisberechnung des MI Multi Strategy SRI am 3. November 2005 wurde bis Ende des 17. Rechnungsjahres eine Wertveränderung von 2,06 % p.a. je Ausschüttungsanteil (Retail Tranche), 2,10 % p.a. je Thesaurierungsanteil (Retail Tranche) erzielt. Je Ausschüttungsanteil (Institutionelle Tranche) wurde seit der ersten Preisberechnung am 1. März 2012 eine Wertveränderung von 1,96 % p.a. erzielt (Quelle: Oesterreichische Kontrollbank AG).

Die Berechnungsmethode des Gesamtrisikos ist der vereinfachte Ansatz (Commitment-Ansatz).

Der MI Multi Strategy SRI investiert einen wesentlichen Teil seines Vermögens in andere Fonds, deren Verwaltungsvergütung von 0,30 % bis 1,75 % p.a. im Berichtszeitraum betrug (maximale Verwaltungsvergütung der Subfonds: 2,00 % p.a.), zusätzlich kann bei einer positiven Wertentwicklung eine erfolgsabhängige Gebühr angelastet werden.

Die Verwaltungsgebühr des MI Multi Strategy SRI betrug im aktuellen Rechnungsjahr 0,46 % p.a. je Ausschüttungsanteil bzw. Thesaurierungsanteil (Retail Tranche) und 0,57 % p.a. je Ausschüttungsanteil (Institutionelle Tranche) des Fondsvermögens (maximale Verwaltungsgebühr laut Fondsbestimmungen: 0,60 % p.a., mind. EUR 9.000,00 p.a., zusätzlich kann bei einer positiven Entwicklung eine erfolgsabhängige Gebühr angelastet werden).

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

AUSSCHÜTTUNGSDATEN UND WERTENTWICKLUNG

AUSSCHÜTTUNG / KEST-AUSZAHLUNG

Für das Rechnungsjahr 2019/2020 wird eine Ausschüttung je Anteil wie folgt vorgenommen:

Retail Tranche Ausschütter: EUR 1,0000
Institutionelle Tranche Ausschütter: EUR 1,0000

Sofern die Anteilsinhaber der österreichischen Kapitalertragsteuer auf Erträge gem. § 93 Abs. 3 EStG 1988 unterliegen, vermindern sich die Ausschüttungsbeträge je Anteil, mit und ohne Optionserklärung um den KEST-Anteil folgendermaßen:

Retail Tranche Ausschütter: EUR 0,3947
Institutionelle Tranche Ausschütter: EUR 0,3458

Für das Rechnungsjahr 2019/2020 wird pro Thesaurierungsanteil (Retail Tranche) die Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,5178 ausgezahlt und bei Vorliegen der Voraussetzungen an das Finanzamt abgeführt.

Die Ausschüttung sowie die KEST-Auszahlung wird am 15. Dezember 2020 bei der

Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz,

sowie den Zweigstellen, Filialen und Zahlstellen dieser Bank(en) kostenfrei vorgenommen.

Vergleichende Übersicht über die Wertentwicklung des Fonds und die Ausschüttungen / KEST-Auszahlungen in den letzten fünf Rechnungsjahren

Rechnungsjahr			2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
Fondsvermögen Gesamt in Mio. EUR			52,73	36,96	36,56	37,02	33,81
Errechneter Wert je Anteil in EUR	Retail-Tranche (A)	AT0000506175	104,85	105,79	101,89	105,15	104,21
	Insti-Tranche (A)	AT0000A0UB24	101,42	101,70	97,74	100,74	99,67
	Retail-Tranche (T)	AT0000617105	132,74	136,36	132,53	137,70	137,70
Ausschüttung je Anteil in EUR	Retail-Tranche (A)	AT0000506175	2,1000	2,0000	1,0000	1,0000	1,0000
	Insti-Tranche (A)	AT0000A0UB24	2,5000	2,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 1. Satz InvFG in EUR	Retail-Tranche (T)	AT0000617105	0,2967	1,3498	0,5563	0,0674	0,5178
Wertentwicklung in % lt. OeKB-Methode	Retail-Tranche (A)	AT0000506175	3,42	2,96	-1,83	4,23	0,05
	Insti-Tranche (A)	AT0000A0UB24	3,31	2,82	-1,84	4,14	-0,07
	Retail-Tranche (T)	AT0000617105	3,42	2,96	-1,96	4,34	0,05

Entwicklung der Kapitalmärkte

Das abgelaufene Geschäftsjahr begann mit relativ positiven Aussichten für die großen Themen, die die Weltwirtschaft im Vorjahr dominiert hatten. Zwischen den USA und China gab es zwar noch einigen Abstimmungsbedarf, aber schlussendlich einigte man sich auf einen ersten gemeinsamen Schritt zur Beendigung des Handelskonfliktes, der in einer Unterzeichnung des Phase-eins-Abkommens im Jänner mündete. Beim Brexit gewann Johnson mit seinen Tories die vorgezogene Wahl im Dezember und konnte damit den Brexit parlamentarisch weiter vorantreiben, so dass der Austritt Ende Jänner 2020 vollzogen wurde. In Italien hat sich die Regierung aus PD und Fünf-Sterne-Bewegung etabliert und die Märkte waren beruhigt.

In dieser Gemengelage ging das Jahresende 2019 und der Jahresbeginn 2020 mit sehr positivem Sentiment vorüber und wurde nur leicht von Nachrichten über ein neues Virus in China getrübt. Als sich dieses Virus dann aber auch in Europa sowie mit leichten Verzögerungen in allen anderen Weltregionen verbreitete und die Auswirkungen immer heftiger wurden, kam es zu enormen und nie dagewesenen Verwerfungen an den Märkten. Die Annahme eines starken Wirtschaftseinbruches infolge von Unterbrechung nahezu aller wirtschaftlichen Aktivitäten sowie der globalen Lieferketten, ließ für knappe vier Wochen die Aktienindices im Bereich von 35 % einbrechen, die Renditen stark sinken und die Risikoaufschläge bei Anleihen extrem ansteigen.

Da vorerst keine Maßnahmen gefunden wurden das Corona-Virus in den Griff zu bekommen, sondern nur die Verbreitung durch enorme Einschränkungen eingedämmt wurde, waren es vor allem die finanziellen Unterstützungspakete der Staaten und der Notenbanken, die einen Stimmungsumschwung der Marktteilnehmer Ende März nach sich zogen. Die folgenden drei Monate waren geprägt von Erholung an den Märkten, wobei einzelne – vor allem technologie-getriebene – Aktienindices sogar schon bald Niveaus oberhalb des Jahresbeginns erreichen konnten.

Die sich verflachenden Infektionszahlen stützten über den Sommer den Aufwärtstrend an den Aktienmärkten und die Beruhigung bei den Risikoaufschlägen der Anleihen. Technologiekonzerne konnten sich sehr rasch und gut erholen, es gibt aber auch Branchen, die noch fern von Erholung sind, wie beispielsweise jene mit starkem Tourismusbezug oder Flugzeugbauer.

Die Infektionszahlen haben sich regional sehr unterschiedlich entwickelt. Asien hat das Problem relativ gut im Griff, Europa verzeichnet seit Herbst wieder starke Anstiege und damit auch Einschränkungen und in den USA waren sie ungebremst hoch von Beginn an. Dies sicher auch dadurch, dass Präsident Trump das Virus von Beginn an zu ignorieren oder zumindest die Gefahr herunter zu spielen versuchte. Mit Sicherheit auch einer der Gründe, warum die in wenigen Tagen bevorstehende Präsidentenwahl derzeit einen Sieg seines Herausforderers Joe Biden erwarten lässt. Die Unsicherheit vor diesem Wahlgang hat die Marktteilnehmer in den letzten beiden Wochen wieder in einen leichten risk-off-Modus getrieben, der Verluste an den Aktienmärkten verursachte.

Die Aktienmärkte zeigten, wie bereits kurz beschrieben, eine sehr hohe Dynamik im abgelaufenen Geschäftsjahr und schlossen dieses mit sehr unterschiedlichen Ergebnissen ab.

In Zahlen weisen in den USA der Dow Jones Index etwa zwei Prozent Verlust auf, während der S&P500 mehr als sieben Prozent zulegen konnte. In Europa sind nahezu alle Indices im Minus, wobei der Dax knapp mehr als zehn Prozent verloren hat und der Eurostoxx 50 und der französische CAC 40 sogar zwischen -15 % und -20 % liegen. Noch härter getroffen sind beispielsweise die Hauptindices aus Spanien und Österreich mit Verlusten von mehr als 30 %. In Asien liegt der Nikkei 225 knapp über der Nulllinie, der Hang Seng Index mit etwas über sieben Prozent im Minus, während der chinesische Shenzhen CSI 300 mehr als 20 % zulegen konnte.

Die zehnjährige Rendite deutscher Staatsanleihen ist im Vorfeld der US-Wahl aus ihrer Tradingrange zwischen -0,40 % und -0,60 % ausgebrochen und liegt Ende Oktober mit -0,63 % knapp über 20 Basispunkte unter ihrem Wert zur Berichtsperiode.

Der Euro konnte sich gegenüber dem US-Dollar nach einem Tief bei etwa 1,06 behaupten und steht bei etwa 1,16. Gold war ein Gewinner der Krise und notiert – nach Erreichen eines all-time-high – um die 1900 USD und der Ölpreis ist im Zuge der Sorge um die Weltwirtschaft eingebrochen.

Fondspolitik

Der MI Multi Strategy SRI ist ein gemischter Fonds, welcher nach den Veranlagungsvorschriften des BMSVG (= Betriebliches Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz) und dem §25 PKG (Pensionskassengesetz) in der Fassung BGBl I Nr.68/2015 investiert ist.

Gem. den Fondsbestimmungen sind Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer (Irland, Italien, Spanien, Portugal, Griechenland) sowie Nachranganleihen weiterhin nicht erlaubt. Das Gesamtrisiko - unter Berücksichtigung der Veranlagung in Investmentfonds - der derivativen Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, ist auf 5 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens beschränkt.

Von November 2019 bis Oktober 2020 verzeichnete der Fonds eine Wertentwicklung iHv +0,05 % (Retail Tranchen) bzw. -0,07 % (Institutionelle Tranche). Im Zusammenhang mit der Coronakrise wird eine defensivere und breit diversifizierte Ausgestaltung des Portfolios verfolgt. Die rasante Erholung birgt auch Risiken. Somit wird beim Aktienexposure weiterhin eine vorsichtigere Positionierung gewählt. Anfang November 2019 lag der Aktienanteil bei über 12 %; Ende Oktober 2020 bei rd. 8,5 %. Der verbleibende Aktienanteil ist schwerpunktmäßig in global und in stark kapitalisierte Unternehmen investiert. Zuletzt wurden zukunftsgerichtete Themen bzw. Branchen wie zB.: Umwelttechnologie und Gesundheitswesen mit aufgenommen.

Im Anleihenbereich wurde die Positionierung in Anleihen mit unattraktivem Risiko-Ertrags-Profil reduziert. Freigewordenes Kapital konnte mehrheitlich in Opportunitäten am Neuemissionsmarkt veranlagt werden. Dies wird auch in den kommenden Monaten im Vordergrund stehen. Die Rendite innerhalb der Portfolios stieg zwischenzeitlich von knapp unter 0,6 % auf ca. 1,7 % an. Bis Ende Oktober reduzierte sie die Rendite des direkt gehaltenen Rentenanteils auf unter das Vorkrisen-Niveau auf unter 0,3 % p.a. Bei Staatsanleihen wurden auch verstärkt inflationsindexierte Anleihen beigemischt.

Bei der Komponente „Alternatives“ wurde die Positionierung im Bereich „Immobilien“ abgebaut. Als Sicherheitspuffer wurde der Anteil an Edelmetallen (Gold) erhöht. Beides wurde in mehreren Etappen umgesetzt.

Nachhaltigkeit

Der Fonds wird nach einem nachhaltigen Ansatz verwaltet. Das bedeutet, dass nur Emittenten erworben werden, bei denen nachhaltige Grundprinzipien erfüllt werden. Bei der Herleitung des Investmentuniversums finden somit bei Unternehmen und auch bei Staaten ökologische, soziale und ethische Kriterien eine wesentliche Berücksichtigung. Es werden sowohl Negativkriterien in Form von Ausschlüssen als auch Positivkriterien in Form eines Best-In-Class-Ansatzes einbezogen.

Ausschlusskriterien sichern einen Mindeststandard, wodurch kontroverse Geschäftsbereiche (Branchen) aber auch Geschäftspraktiken ausgeschlossen werden. Für die Feststellung von kontroversen Geschäftsbereichen ist deren Umsatzanteil ausschlaggebend. Beispiele für kontroverse Geschäftsbereiche sind z.B.: Waffen (geächtete Waffen sowie zivile Schusswaffen), Kohle, Erdölförderung und-verarbeitung, Erdgasförderung, Atomkraft, Embryonen-forschung, Glücksspiel, Alkohol, Tabak, Pornographie uvm. Kontroverse Geschäftspraktiken werden über normbasierte Kriterien wie z.B.: Verletzungen von Menschen- und Arbeitsrechten, Vergehen im Bereich Umweltverhalten sowie kontroverse Finanzgebarung/Korruption identifiziert. Je nach Schwere des Vergehens wird ein Unternehmen aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen.

Bei den Staaten werden einzelne Kriterien überprüft und je nach Einhaltung bzw. Nichteinhaltung dieser Kriterien kann es zu Ausschlüssen aus dem Investmentuniversum kommen: Beispiele für diese Kriterien sind: Unterzeichnung des Pariser Abkommens, Autoritäres Regime, Einhaltung der Menschenrechte, Meinungsfreiheit, Umfang des Militärbudgets, Atomenergie, Todesstrafe, uvm.

Positivkriterien sorgen dafür, dass in der Titelselektion auf die Qualität der Unternehmen und/oder Staaten im Bereich der Nachhaltigkeit geachtet wird. Ziel ist, die Vorreiter innerhalb jedes Sektors zu identifizieren und in diese zu investieren.

Die Einhaltung dieser Nachhaltigkeitskriterien wird regelmäßig durch den Asset Manager geprüft. Im Bereich der Nachhaltigkeitsanalyse arbeitet der Asset Manager mit einer renommierten globalen Ratingagentur, ISS

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

ESG, zusammen. Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitskonzept des Fonds mit einer Übersicht aller angewendeten Ausschlusskriterien finden Sie unter www.kcm.at.

Der Fonds ist durch das folgende ESG-Gütesiegel zertifiziert:

- Österreichisches Umweltzeichen für Nachhaltige Finanzprodukte

Ausblick

Wenn auch zu erwarten ist, dass zumindest eines der forschenden Unternehmen bald erste positive Nachrichten von einer Impfstoffentwicklung vermelden kann, so wird das Corona-Virus noch für längere Zeit die Welt beherrschen. Sei es, weil Regierungen gezwungen sind aufgrund steigender Zahlen weitere Einschränkungen anzuordnen und damit die Wirtschaftsaktivitäten reduzieren, oder auch weil die steigende Staatsverschuldung zumindest ansatzweise auch wieder zurückgeführt werden muss. Durch die anhaltende und ungebremste Bereitschaft der Notenbanken die Liquidität zu stützen, die Erwartungen mit Biden als neuem US-Präsidenten, der zwar steuerlich rigider, aber für den Welthandel offener sein dürfte, und der Hoffnung auf eine rasche medizinische Eindämmung des Corona-Virus ist vorerst von einer weiteren Entspannung der Aktienmärkte und einem lange anhaltenden Niedrigzinsniveau auszugehen.

WESENTLICHE ÄNDERUNGEN DER INFORMATIONEN FÜR ANLEGER GEMÄSS § 21 AIFMG

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es folgende wesentliche Änderung der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

Datum	Bezeichnung
11.12.2019	Anpassungen Abschnitt I/4. Identität sonstiger übertragener Tätigkeiten; Anpassung Abschnitt II/1.19. Entgelte, Gebühren und sonstige Kosten die vom Anleger mittel- oder unmittelbar zu tragen sind; Allgemeine Anpassungen, Anpassungen Anhang (Änderung Geschäftsführung und Aufsichtsrat)

VERMÖGENSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS

RECHNUNGSJAHR 2019/2020

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020

Hauptfonds

		insgesamt
I. Erträge		
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR	46.492,13
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	352.184,25
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	773,53
4. Erträge aus Fondsanteilen /Immobilienfondsanteilen	EUR	12.621,95
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR	-20.899,56
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-250,05
8. Zinsen aus Swaps	EUR	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR	213,25
Summe der Erträge	EUR	391.135,50
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungvergütung	EUR	-206.502,97
- Verwaltungvergütung	EUR	0,00
- erfolgsabhängige Verwaltungvergütung	EUR	-46.509,73
- Asset Management Gebühr / Beratungsvergütung	EUR	-134.299,89
2. Administrationsvergütung	EUR	-24.667,65
3. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.954,22
4. Lagerstellenkosten	EUR	-3.402,45
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR	-7.152,00
6. Veröffentlichungskosten	EUR	-493,18
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	2.380,48
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	6.796,63
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-45,52
- Sonstige Kosten	EUR	-6.094,40
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	1.723,77
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00
Summe der Aufwendungen	EUR	-245.791,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	145.343,51
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.652.529,24
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.142.150,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	510.378,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	655.722,43
VI. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-529.397,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-126.843,53
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-656.241,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-519,07
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	12.876,85

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Entwicklung des Sondervermögens		2019/2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	37.024.142,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-328.007,32
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)	EUR	-2.902.981,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	401.897,69
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.304.878,69
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	16.929,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-519,07
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	33.809.564,49

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis zum 31.10.2020**

Ausschütter (Retail Tranche)

			insgesamt	je Anteil
I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				105,15
- Ausschüttung am 16.12.2019				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	1,0000		
- Anteilswert am Extag	EUR	104,61		
- entspricht in Anteilen		0,0096		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				104,21
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				105,21
4. Nettoertrag je Anteil				0,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr				0,05%
II. Erträge				
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR	39.962,79		0,14
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	302.736,49		1,09
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	665,01		0,00
4. Erträge aus Fondsanteilen /Immobilienfondsanteilen	EUR	10.849,30		0,04
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00		0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR	-17.964,35		-0,06
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-214,93		0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR	0,00		0,00
9. Sonstige Erträge	EUR	183,35		0,00
Summe der Erträge	EUR	336.217,66		1,21
III. Aufwendungen				
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-175.689,79		-0,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.931,45		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-40.746,92		
- Asset Management Gebühr / Beratungsvergütung	EUR	-113.011,42		
2. Administrationsvergütung	EUR	-21.281,37		-0,08
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.136,87		-0,02
4. Lagerstellenkosten	EUR	-2.935,35		-0,01
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR	-6.182,63		-0,02
6. Veröffentlichungskosten	EUR	-426,30		0,00
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	3.454,45		0,01
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.267,26		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-39,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.260,11		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	1.486,78		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR	-208.197,86		-0,75
IV. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	128.019,80		0,46
V. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.420.405,85		5,09
2. Realisierte Verluste	EUR	-981.623,40		-3,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	438.782,45		1,57
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	566.802,25		2,03
VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-483.759,15		-1,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-82.042,14		-0,29
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-565.801,29		-2,02
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.000,96		0,01
Entwicklung des Sondervermögens			2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	32.442.841,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschluss für das Vorjahr		EUR	-298.895,64	
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	-3.099.476,55	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	171.629,34		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.271.105,89		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	17.731,87	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.000,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	29.063.202,03	
Verwendungsrechnung			insgesamt je Anteil	
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	566.802,25	2,0300	
Ausschüttung 2020	EUR	-278.885,64	-1,0000	
Übertrag auf die Substanz	EUR	287.916,61	1,0300	

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

**Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis zum 31.10.2020**

Ausschütter (Institutive Tranche)

			insgesamt	je Anteil
I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				100,74
- Ausschüttung am 16.12.2019				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	1,0000		
- Anteilswert am Extag	EUR	100,17		
- entspricht in Anteilen		0,0100		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				99,67
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				100,67
4. Nettoertrag je Anteil				-0,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr				-0,07%
II. Erträge				
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR		3.876,09	0,14
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		29.371,87	1,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		64,52	0,00
4. Erträge aus Fondsanteilen /Immobilienfondsanteilen	EUR		1.052,28	0,04
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.742,40	-0,06
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-20,85	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		17,79	0,00
Summe der Erträge	EUR		32.619,30	1,16
III. Aufwendungen				
1. Verwaltungsvergütung	EUR		-19.884,33	-0,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.358,28		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-3.490,14		
- Asset Management Gebühr / Beratungsvergütung	EUR	-14.035,91		
2. Administrationsvergütung	EUR		-2.020,54	-0,07
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-487,70	-0,02
4. Lagerstellenkosten	EUR		-278,70	-0,01
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-584,92	-0,02
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-40,33	0,00
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		-369,07	-0,01
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-3,25		
- Sonstige Kosten	EUR	-506,57		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	140,75		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-23.665,59	-0,83
IV. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		8.953,71	0,33
V. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		137.832,96	4,88
2. Realisierte Verluste	EUR		-95.278,77	-3,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		42.554,19	1,51
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		51.507,90	1,84
VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-37.104,87	-1,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-16.191,65	-0,57
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-53.296,52	-1,88
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-1.788,62	-0,04
Entwicklung des Sondervermögens			2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		2.846.614,18	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-28.257,55	
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00	
3. Mittelzufluss(netto)	EUR		0,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-1.788,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		2.816.568,01	
Verwendungsrechnung			insgesamt je Anteil	
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		51.507,90	1,8400
Ausschüttung 2020	EUR		-28.257,55	-1,0000
Übertrag auf die Substanz	EUR		23.250,35	0,8400

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis zum 31.10.2020**

Thesaurierer (Retail Tranche)

			insgesamt	je Anteil
I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				137,70
- Ausschüttung am 16.12.2019				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	0,0674		
- Anteilswert am Extag	EUR	138,24		
- entspricht in Anteilen		0,0005		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				137,70
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				137,77
4. Nettoertrag je Anteil				0,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr				0,05%
II. Erträge				
1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer)	EUR		2.653,25	0,19
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		20.075,89	1,43
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		44,00	0,00
4. Erträge aus Fondsanteilen /Immobilienfondsanteilen	EUR		720,37	0,05
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.192,81	-0,09
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-14,27	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		12,11	0,00
Summe der Erträge	EUR		22.298,54	1,58
III. Aufwendungen				
1. Verwaltungsvergütung	EUR		-10.928,85	-0,78
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.403,62		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-2.272,67		
- Asset Management Gebühr / Beratungsvergütung	EUR	-7.252,56		
2. Administrationsvergütung	EUR		-1.365,74	-0,10
3. Verwaltungsvergütung	EUR		-329,65	-0,02
4. Lagerstellenkosten	EUR		-188,40	-0,01
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-384,45	-0,03
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-26,55	0,00
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		-704,90	-0,05
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-470,63		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-2,79		
- Sonstige Kosten	EUR	-327,72		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	96,24		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-13.928,54	-0,99
IV. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		8.370,00	0,59
V. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		94.290,43	6,73
2. Realisierte Verluste	EUR		-65.248,15	-4,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		29.042,28	2,07
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		37.412,28	2,66
VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-8.533,95	-0,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-28.609,74	-2,04
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-37.143,69	-2,65
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		268,59	0,01
Entwicklung des Sondervermögens			2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		1.734.687,15	
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-854,13	
3. Mittelzufluss (netto)	EUR		196.495,55	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	230.268,35		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-33.772,80		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-802,71	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		268,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.929.794,45	
Verwendungsrechnung			insgesamt je Anteil	
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		37.412,28	2,6600
KESt-Auszahlung 2020	EUR		-7.256,52	-0,5178
Übertrag auf die Substanz	EUR		30.155,76	2,1422

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2020, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. NOVEMBER 2019 BIS 31. OKTOBER 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	23.368.525,57	69,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	21.835.545,40	64,58
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313	EUR	100	0	0	%	107,064	107.064,00	0,32
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR	340	340	0	%	100,057	340.193,80	1,01
1,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013312774	EUR	200	0	0	%	109,347	218.694,00	0,65
1,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(34)	FR0013373065	EUR	500	0	0	%	118,749	593.745,00	1,76
1,1250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(26/26)	XS1391625289	EUR	200	200	0	%	107,812	215.624,00	0,64
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	XS2177552390	EUR	200	200	0	%	104,688	209.376,00	0,62
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573	EUR	200	200	0	%	98,959	197.918,00	0,59
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	EUR	200	200	0	%	107,648	215.296,00	0,64
1,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1876076040	EUR	500	0	0	%	102,632	513.160,00	1,52
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568	EUR	300	0	0	%	111,952	335.856,00	0,99
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591	EUR	250	250	0	%	100,701	251.752,50	0,74
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	XS1577950667	EUR	200	200	0	%	107,199	214.398,00	0,63
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	200	200	0	%	118,932	250.632,54	0,74
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	700	500	0	%	108,001	794.487,76	2,35
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575	EUR	200	200	0	%	145,430	307.959,66	0,91
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Obl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	550	300	0	%	102,604	609.315,39	1,80
0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/27)	XS2099128055	EUR	200	200	0	%	98,060	196.120,00	0,58
1,2500 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/22)	FR0013507837	EUR	100	100	0	%	101,934	101.934,00	0,30
1,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013421369	EUR	200	0	0	%	107,205	214.410,00	0,63
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	FR0013444551	EUR	300	0	0	%	103,528	310.584,00	0,92
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541	EUR	310	310	0	%	102,890	318.959,00	0,94
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	200	200	0	%	100,891	201.782,00	0,60
2,8750 % Dürr AG Anleihe v.2014(2021)	XS1048589458	EUR	150	0	100	%	100,265	150.397,50	0,44
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537	EUR	400	400	0	%	106,296	425.184,00	1,26
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624	EUR	100	0	0	%	107,789	107.789,00	0,32
0,7500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25)	XS1181448561	EUR	300	0	0	%	105,415	316.245,00	0,94
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2113167568	EUR	250	250	0	%	101,761	254.402,50	0,75
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	EUR	300	300	0	%	102,890	308.670,00	0,91
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(25/25)	DE000A289NX4	EUR	300	300	0	%	103,072	309.216,00	0,91
1,6250 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/34)	FR0013422227	EUR	200	0	0	%	111,217	222.434,00	0,66
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR	100	100	0	%	100,653	100.653,00	0,30
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2020(24)	XS2193956716	EUR	200	200	0	%	101,581	203.162,00	0,60
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	EUR	300	0	0	%	102,582	307.746,00	0,91

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27)	XS1999728394	EUR	200	0	0	%	104,088	208.176,00	0,62
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027	EUR	500	0	0	%	100,649	503.245,00	1,49
1,6250 % Ingenico Group S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013281946	EUR	200	0	100	%	105,057	210.114,00	0,62
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	XS2022424993	EUR	400	0	0	%	106,271	425.084,00	1,26
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	EUR	150	0	0	%	107,790	161.685,00	0,48
1,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013183563	EUR	300	0	100	%	101,665	304.995,00	0,90
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	170	0	0	%	105,253	178.930,10	0,53
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	200	200	0	%	101,414	202.828,00	0,60
2,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/24)	FR0013509627	EUR	200	200	0	%	105,591	211.182,00	0,62
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965	EUR	250	250	0	%	100,894	252.235,00	0,75
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	100	100	0	%	100,976	100.976,00	0,30
1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1829276275	EUR	200	0	0	%	110,568	221.136,00	0,65
1,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49)	XS1953056253	EUR	250	0	0	%	137,403	343.507,50	1,02
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2013677864	EUR	240	0	0	%	106,721	256.130,40	0,76
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889	EUR	300	0	0	%	105,382	316.146,00	0,94
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	EUR	250	250	0	%	101,047	252.617,50	0,75
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR	260	260	0	%	113,920	296.192,00	0,88
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR	100	100	0	%	100,764	100.764,00	0,30
0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	XS2200513070	EUR	100	100	0	%	103,644	103.644,00	0,31
2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713	EUR	200	200	0	%	102,765	205.530,00	0,61
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	EUR	100	100	0	%	102,136	102.136,00	0,30
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR	300	300	0	%	100,133	300.399,00	0,89
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	EUR	300	0	0	%	108,642	325.926,00	0,96
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	XS1917591411	EUR	200	0	200	%	103,364	206.728,00	0,61
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918	EUR	400	400	0	%	99,796	399.184,00	1,18
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168	EUR	200	200	0	%	101,808	203.616,00	0,60
1,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)	FR0013518081	EUR	100	100	0	%	102,120	102.120,00	0,30
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR	200	200	0	%	109,576	219.152,00	0,65
0,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26)	XS2051032444	EUR	500	0	200	%	100,404	502.020,00	1,48
1,3750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1875284702	EUR	250	0	0	%	108,050	270.125,00	0,80
1,2500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2156787090	EUR	350	350	0	%	105,222	368.277,00	1,09
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170	EUR	200	200	0	%	104,718	209.436,00	0,62
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	150	150	0	%	104,701	157.051,50	0,46
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597	EUR	200	200	0	%	103,604	207.208,00	0,61
1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	EUR	500	500	0	%	106,291	531.455,00	1,57
2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	FI4000440540	EUR	100	100	0	%	103,370	103.370,00	0,31
0,6250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(29)	AT000B049754	EUR	200	0	0	%	108,072	216.144,00	0,64
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	EUR	260	0	0	%	101,780	264.628,00	0,78
1,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS1979446843	EUR	150	0	0	%	104,171	156.256,50	0,46
0,0000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013489259	EUR	300	300	0	%	102,283	306.849,00	0,91
1,5900 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2015(15/28)	FR0012663169	EUR	300	0	0	%	110,037	330.111,00	0,98

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7	EUR	300	0	0	%	101,159	303.477,00	0,90
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1	EUR	200	0	200	%	100,901	201.802,00	0,60
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	EUR	100	100	0	%	103,545	103.545,00	0,31
0,8750 % Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	FR0013521564	EUR	400	400	0	%	103,348	413.392,00	1,22
1,0000 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1490724975	GBP	200	0	0	%	104,454	231.965,36	0,69
3,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2010(21)	NO0010572878	NOK	4.000	0	0	%	102,041	366.641,81	1,08
4,8750 % European Investment Bank DL-Notes 2006(36)	US298785DV50	USD	200	200	0	%	147,154	252.689,96	0,75
6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)	US86964WAF95	USD	200	0	0	%	116,215	199.562,12	0,59
Zertifikate							EUR	1.532.980,17	4,53
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	9.800	9.800	0	USD	182,190	1.532.980,17	4,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.845.262,86	5,46
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.845.262,86	5,46
0,7000 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2051655095	EUR	290	0	0	%	100,703	292.038,70	0,86
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR	200	200	0	%	98,828	197.656,00	0,58
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR	200	200	0	%	100,522	201.044,00	0,59
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353	EUR	290	0	0	%	105,693	306.509,70	0,91
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	200	200	0	%	106,559	213.118,00	0,63
3,3500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Bonds 2013(23)	SK4120008939	EUR	200	0	0	%	110,065	220.130,00	0,65
2,3750 % Campbell Soup Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73	USD	200	200	0	%	103,153	177.132,31	0,52
4,7500 % Empresa Nac. d. Telecom. S.A. DL-Notes 2014(14/25-26) Reg.S	USP37115AF26	USD	250	0	0	%	110,709	237.634,15	0,70
Investmentanteile							EUR	7.259.561,38	21,47
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	6.591.818,64	19,50
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2HU91	ANT	10.000	10.000	0	EUR	99,780	997.800,00	2,95
Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1PY31	ANT	22.050	0	0	EUR	107,760	2.376.108,00	7,03
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A0V6K5	ANT	116	23	0	EUR	21.924,790	2.543.275,64	7,52
KCM Sustainable Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A20CF8	ANT	6.500	0	0	EUR	103,790	674.635,00	2,00
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	667.742,74	1,98
Bellevue Fds-BB Adam.Sust.Hea. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1819586006	ANT	2.190	2.190	0	EUR	155,020	339.493,80	1,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Erste WWF Stock Environment Inhaber Anteile EUR101(VA)o.N.	AT0000A20DV3	ANT	1.786	1.786	0	EUR	183,790	328.248,94	0,97
Summe Wertpapiervermögen						EUR		32.473.349,81	96,05
Derivate						EUR		-101.220,62	-0,30
Zins-Derivate						EUR		-112.080,00	-0,33
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-112.080,00	-0,33
FUTURE EURO-BOBL 12.20 EUREX Exposure: EUR 5.978.280,00; Börse: EUREX-Exchange		EUR	-4.400.000					-38.720,00	-0,11
FUTURE EURO-BUND 12.20 EUREX Exposure: EUR 4.932.200,00; Börse: EUREX-Exchange		EUR	-2.800.000					-73.360,00	-0,22
Devisen-Derivate						EUR		10.859,38	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR		10.100,19	0,03
Offene Positionen									
USD/EUR Exposure: 1,7 Mio. US-Dollar / 1,47 Mio. Euro Gegenpartei: BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)								10.100,19	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR		759,19	0,00
Offene Positionen									
USD/EUR Exposure: 0,1 Mio. US-Dollar / 0,1 Mio. Euro Gegenpartei: BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)								759,19	0,00
Bankguthaben						EUR		1.040.346,47	3,07
EUR - Guthaben		EUR	241.847,22					241.847,22	0,72

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		DKK	85.101,26					11.430,97	0,03
		NOK	45.894,14					4.122,54	0,01
		PLN	1.021.300,28					221.247,43	0,65
		SEK	12.901,08					1.244,40	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD	18.189,25					10.969,27	0,03
		CAD	1.417,16					912,65	0,00
		CHF	719,14					673,67	0,00
		GBP	4.472,43					4.966,06	0,02
		JPY	137,00					1,13	0,00
		MXN	335.942,38					13.557,43	0,04
		RUB	37.635,43					406,69	0,00
		TRY	40.063,76					4.105,78	0,01
		USD	611.305,88					524.861,23	1,55
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							EUR	296.395,00	0,88
Initial Margin		EUR	184.315,00					184.315,00	0,55
Variation Margin		EUR	112.080,00					112.080,00	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	116.760,32	0,35
Zinsansprüche		EUR	116.760,32					116.760,32	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.066,49	-0,05
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-42,94					-42,94	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-2.128,95					-2.128,95	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-492,58					-492,58	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-281,48					-281,48	0,00
Administrationsvergütung		EUR	-2.040,68					-2.040,68	-0,01
Portfoliomanagervergütung		EUR	-11.079,86					-11.079,86	-0,03
Fondsvermögen							EUR	33.809.564,49	100,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	----------------------	-----	------	--------------------	-----------------------------------

MI Multi Strategy SRI A

Anteilwert							EUR	104,21	
Ausgabepreis							EUR	107,34	
Anzahl Anteile							STK	278.885,638	

MI Multi Strategy SRI (I)

Anteilwert							EUR	99,67	
Ausgabepreis							EUR	104,65	
Anzahl Anteile							STK	28.257,550	

MI Multi Strategy SRI T

Anteilwert							EUR	137,70	
Ausgabepreis							EUR	141,83	
Anzahl Anteile							STK	14.014,141	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,05

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,30

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Es liegen berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich Derivate (Zinsterminkontrakte und Devisenterminkontrakte Kauf/Verkauf), zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.10.2020

AUD	1,658200 = 1 EUR (EUR)
CAD	6,714500 = 1 EUR (EUR)
CHF	1,552800 = 1 EUR (EUR)
DKK	1,067500 = 1 EUR (EUR)
GBP	7,803700 = 1 EUR (EUR)
JPY	4487,181500 = 1 EUR (EUR)
MXN	7,444800 = 1 EUR (EUR)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NOK		0,900600	= 1 EUR (EUR)						
PLN		86,307200	= 1 EUR (EUR)						
RUB		121,734400	= 1 EUR (EUR)						
SEK		24,779200	= 1 EUR (EUR)						
TRY		11,132500	= 1 EUR (EUR)						
USD		56,359800	= 1 EUR (EUR)						

Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsennotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
XS1762980065	2,5000 % Alpha Bank A.E. EO-Covered MTN 2018(23)	EUR	0	100	
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	EUR	0	200	
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	EUR	0	300	
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	EUR	0	150	
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)	EUR	0	400	
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	EUR	0	300	
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN-IHS S.928 v.19(24)	EUR	0	100	
DE000A2YNZX6	0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(30)	EUR	0	450	
BE0002596741	1,5000 % Elia Group EO-Bonds 2018(18/28)	EUR	0	200	
XS2167595672	3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	EUR	200	200	
XS1555164299	6,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2017(23)	RUB	0	10.000	
XS1190713054	4,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2015(20)	MXN	0	7.500	
XS1637353001	7,2500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2017(21)	BRL	0	500	
XS2034629134	1,3000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/31)	EUR	0	200	
FR0011912872	2,5000 % Ingenico Group S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	EUR	0	200	
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	0	250	
XS1645257590	0,3750 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2017(21)	EUR	0	800	
XS1050840724	2,6250 % Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	0	250	
XS1143974159	2,0000 % mBank S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	0	250	
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	200	
FI4000148671	2,1250 % Neste Oyj EO-Notes 2015(21/22)	EUR	0	300	
FR0013322187	2,6250 % Orpea EO-Obligations 2018(18/25)	EUR	0	100	
XS0783934085	4,6300 % PKO Finance AB DL-MT.LPNs12(22)PKO Bk Reg.S	USD	0	250	
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	EUR	0	200	
XS1942629061	0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	0	100	
XS2065593068	0,2500 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Preferred MTN 2019(24)	EUR	0	500	
XS2154441120	0,8750 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-Bonds 2020(20/25)	EUR	100	100	
AT000B066675	0,5000 % Ribk Vorarlb. W.-R.reg Gen.mbH EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	0	300	
XS1420357318	2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	EUR	0	250	
XS1970549561	3,5000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(34)Reg.S	EUR	0	100	
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Nts 2018(28)	EUR	0	300	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
XS2163320679	0,7500 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	300	300	
FR0013414158	1,0000 % Synd. Transports Ile de France EO-Medium-Term Notes 2019(34)	EUR	0	200	
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	EUR	0	200	
XS1197336263	2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	EUR	0	500	
AT0000A19S18	2,2500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	0	300	
AT000B122031	0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	EUR	0	200	
XS1378780891	2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	EUR	0	200	
Zertifikate					
DE000A0N62G0	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	STK	10.000	10.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
USP37115AE50	4,8750 % Empresa Nac. d. Telecom. S.A. DL-Notes 2013(22-24) Reg.S	USD	0	250	
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	EUR	0	200	
USP4948KAD74	4,8750 % Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USD	0	500	
USP4949BAJ37	3,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USD	0	500	
XS1395182683	4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	EUR	0	300	
XS1418630023	1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	EUR	0	250	
XS2010032881	0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	EUR	220	220	
PLPKOHP00132	0,6200 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Bonds 2019(24)	PLN	0	1.000	
USP82290AG51	4,3750 % S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2014(14/25) Reg.S	USD	0	500	
USP8718AAF32	3,6250 % Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USD	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.09(20)	EUR	0	700	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DE000A0F5UG3	iSh.DJ Euroz.Sust.Scr.U.ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	0	133.000	
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	ANT	0	50.000	
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	ANT	6.500	6.500	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
AT0000A1Z049	ValueDO Fund Inhaber-Anteile I T o.N.	ANT	0	6.000	
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	865	865	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen					
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile					
AT0000A08SH5	ERSTE IMMOBILIENFONDS Inh.-Ant. EUR R01 (T)o.N.	ANT	0	7.000	
AT0000622980	LLB Semper Real Estate Inhaber-Anteile A o.N.	ANT	0	15.200	
Derivate					
Terminkontrakte					
Index-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, VSTOXX)		EUR			957,04
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, VSTOXX)		EUR			925,10
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ, LONG TERM EURO BTP)		EUR			43.469,29
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ, LONG TERM EURO BTP)		EUR			33.518,86
Devisenterminkontrakte (Verkauf) inkl. Kassageschäfte					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			7.847

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
------	---------------------	------------------------------------	-------------------	----------------------	---------------------

Devisenterminkontrakte (Kauf) inkl. Kassageschäfte

Kauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR

EUR

1.080

USD/EUR

EUR

10.525

Wien, am 19. Februar 2021

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wien, über den von ihr verwalteten

MI Multi Strategy SRI
Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020, 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 sowie in Hinblick auf die Zahlenangaben den entsprechenden Vorschriften des Alternative Investmentfonds Manager-Gesetzes (AIFMG) und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2020 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 sowie des AIFMG.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 und § 20 Abs 3 AIFMG in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung dieses Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 sowie des AIFMG 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Der Prüfungsausschuss 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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.

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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 Prüfungsausschuss 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 19. Februar 2021

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. (FH) Werner Stockreiter
Wirtschaftsprüfer

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Die Geschäftsführung hat dem Aufsichtsrat während des Rechnungsjahres laufend Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat hat insbesondere die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und Fondsbestimmungen sowie der Qualitätsstandards der österreichischen Investmentfondsbranche überwacht.

Die von der Generalversammlung zum Abschlussprüfer bestellte PwC Wirtschaftsprüfung GmbH hat den Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr 2019/2020 geprüft und den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Rechenschaftsbericht der Geschäftsführung und der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers sind dem Aufsichtsrat vorgelegt worden. Das Ergebnis der vom Aufsichtsrat vorgenommenen Überprüfung hat keinen Anlass zu Beanstandungen gegeben.

Wien, im Februar 2021

Der Aufsichtsrat

Harald P. Holzer, CFA,
Vorsitzender

SONSTIGE INFORMATIONENANGABEN

Bezugnehmend auf die Anlagestrategie des Investmentfonds nachfolgend die Informationsangaben für Anlagen gemäß § 21 AIFMG:

Angaben zum Gesamtrisiko, maximalen Umfang sowie zur Gesamthöhe der Hebelfinanzierung in der laufenden Berichtsperiode

	Wert zum Ende des Rechnungsjahres	Durchschnittlicher Wert im Rechnungsjahr	Höchster Wert im Rechnungsjahr
Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,35	1,35	1,55
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode	0,99	0,99	1,03

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich des maximalen Umfangs der Hebelfinanzierung. Siehe hierzu Punkt 1.17. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

Berichterstattung zu Änderungen etwaiger Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstiger Garantien

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich etwaiger Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstiger Garantien. Siehe hierzu Punkt 1.17. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

Maßnahmen zur Bewertung der Sensitivität des Portfolios gegenüber den Hauptrisiken

	Potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens in %
Aktien-Sensitivität (Net Equity Delta) um +/- 20 %	-
Zinssensitivität (Net DEV01) um 1 BP (+/- 0,01 %)	0,03
Kreditrisiko-Sensitivität (Net CS01) um 1 BP (+/- 0,01 %)	0,04

Überschreitungen der festgelegten Risikolimits

Im Berichtszeitraum kam es zu keinen aktiven Überschreitungen der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Risikolimits. Die im abgelaufenen Rechnungsjahr aufgetretenen passiven Grenzverletzungen wurden im Rahmen einer angemessenen Frist ordnungsgemäß rückgeführt.

Berichterstattung über die zur Steuerung der Risiken eingesetzten Risikomanagementsysteme

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich der zur Steuerung der Risiken eingesetzten Risikomanagementsysteme. Siehe hierzu Punkt 1.17. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

Berichterstattung über Änderungen des aktuellen Risikoprofils

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich des dargestellten Risikoprofils. Siehe hierzu Punkt 1.18. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

Jegliche neuen Regelungen zur Steuerung der Liquidität des Investmentfonds

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich der Regelungen zur Steuerung der Liquidität. Siehe hierzu Punkt 1.17./II /b in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

Prozentueller Anteil an Vermögenswerten des Fonds, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten

%-Anteil am Fondsvermögen: 0,00

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER AUSSCHÜTTUNG BZW. KEST-AUSZAHLUNG AUF MI MULTI STRATEGY SRI-ANTEILE AUS 2019/2020

Die Steuerdaten finden Sie auf der OeKB-Homepage (<https://my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output>) bei den Fondsinformationen/Steuerdaten zu Fonds.

FONDSBESTIMMUNGEN

gültig ab 22.01.2019

für den

MI Multi Strategy SRI

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Ausschütter: ISIN AT0000506175 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000617105 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A0UB24 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **MI Multi Strategy SRI** (im Folgenden „Investmentfonds“), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Alternativer Investmentfonds (AIF) in der Form eines Anderen Sondervermögens und ist ein Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) in Verbindung mit Alternative Investmentfonds Manager Gesetz (AIFMG).

Der Investmentfonds wird von der MASTERINVEST Kapitalanlage 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 je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige in den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ genannte Zahlstellen.

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND - GRUNDSÄTZE

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG und unter Einhaltung des § 25 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 sowie unter Einhaltung des BMSVG (Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz) ausgewählt werden.

- a) Es können bis zu 100 vH des Fondsvermögens Anleihen erworben werden, wobei nachrangige Anleihen und Staatsanleihen der Euroländer Portugal, Italien, Irland, Griechenland, Spanien, nicht erworben werden.
- b) Die Bandbreite der Veranlagung mit Aktienrisiko kann grundsätzlich zwischen 0 und 30 v.H. des Fondsvermögens betragen.
- c) Anteile an Investmentfonds sind mit max. 30 vH des Fondsvermögens beschränkt, wobei hierbei auch Anteile an Immobilienfonds und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen mit eingerechnet werden.
- d) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen erworben werden, wobei Anlagestile wie Global Macro, Long/Short Equities, Arbitrage, CTA's (Commodity Trading Advisors), Distressed oder Event Driven, Private Equity Fonds und Managed Futures Fonds herangezogen werden können.
- e) Bei Auswahl der Vermögenswerte werden überwiegend soziale und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien angewendet.

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

Für den Investmentfonds gelten sinngemäß die Veranlagungs- und Emittentengrenzen für OGAW mit den in §§ 166 f InvFG vorgesehenen Ausnahmen.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 30 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG

Für den Investmentfonds dürfen Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen **jeweils bis zu 5 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 5 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Immobilienfonds

Für den Investmentfonds können Anteile an Immobilienfonds (gemäß Immobilieninvestmentfondsgesetz) bzw. an Immobilienfonds, die von einer Verwaltungsgesellschaft mit Sitz im EWR verwaltet werden, erworben werden.

Für den Investmentfonds dürfen Anteile an Immobilienfonds **jeweils bis zu 10 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten können **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.

MI Multi Strategy SRI

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 5 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.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 5 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Hebelfinanzierung gemäß AIFMG

Hebelfinanzierung darf verwendet werden. Nähere Angaben finden sich in den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ (Punkt Risikomanagement / Hebelfinanzierung).

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

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

ARTIKEL 4 RECHNUNGSLEGUNGS- UND BEWERTUNGSSTANDARDS, MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

Transaktionen, die der Investmentfonds eingeht (z.B. Käufe und Verkäufe von Wertpapieren), Erträge sowie der Ersatz von Aufwendungen werden möglichst zeitnahe, geordnet und vollständig verbucht.

Insbesondere Verwaltungsgebühren und Zinserträge (u.a. aus Kuponanleihen, Zerobonds und Geldeinlagen) werden über die Rechnungsperiode zeitlich abgegrenzt verbucht.

Der **Gesamtwert des Investmentfonds** ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentfonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten zu ermitteln.

MI Multi Strategy SRI

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

Die **Kurswerte** der einzelnen Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

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

Berechnungsmethode

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV) werden grundsätzlich die jeweils letzten verfügbaren Kurse herangezogen.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch auf den nächsten Cent gerundet.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszusahlen. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Rücknahme und Auszahlung vorübergehend auszusetzen.

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **1. November** bis zum **31. Oktober**.

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils ab **15. Dezember** des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGS- GEBÜHR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 0,60 vH des Fondsvermögens und mind. EUR 9.000,- p.a. die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet wird.

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

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

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

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

Weiters wird eine performanceabhängige Gebühr berechnet. Die jährliche Performancegebühr beträgt bis zu 20 vH der über 1-Monats-EURIBOR Zinssatz plus 100 Basispunkten (Hurdle Rate) hinausgehenden positiven Performance eines Kalenderjahres und wird monatlich abgerechnet, wobei für die Berechnung der Performancegebühr die High-Watermark Methode angewendet wird, d.h. für die Berechnung der Performance zählt der Wertzuwachs über dem bisherigen Höchststand. Die Performancegebühr wird auf monatlicher Basis verrechnet und am Monatsultimo bei Überschreiten der Hurdle Rate vom Fondsvermögen abgezogen. Die Basis für die Ermittlung der Performance ist die Entwicklung des Rechenwertes des Fonds, wobei die OeKB-Methode angewandt wird, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Basis für den 1-Monats-EURIBOR ist die Bloomberg Notiz laut Bloomberg Kürzel EUR001M Cmdty. Die monatliche Hurdle Rate ist der zwölfte Teil vom Fixing des ersten Handelstages (1-Monats-EURIBOR / 12) plus 8,34 Basispunkte (100 Basispunkte p.a. / 12 aufgerundet).

ARTIKEL 8 BEREITSTELLUNG VON INFORMATIONEN AN DIE ANLEGER

Die "Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG" einschließlich der Fondsbestimmungen, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), die Rechenschafts- und Halbjahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen werden dem Anleger auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.masterinvest.at zur Verfügung gestellt.

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO). Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich in den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich in den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

ANHANG

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

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

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG *anerkannte Märkte* in der EU:

- | | | |
|--------|----------------|---|
| 1.3.1. | Großbritannien | London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM) |
|--------|----------------|---|

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|--------------|---|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- | | | |
|-------|-------------------------------|--|
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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