

TIROLEFFEKT

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht 2015/16

Inhaltsübersicht

| | |
|---|-----------|
| TIROLINVEST - Kapitalanlagegesellschaft m. b. H..... | 2 |
| Entwicklung des Fonds | 4 |
| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos..... | 6 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens..... | 7 |
| Vergleichende Übersicht (in EURO)..... | 8 |
| Ausschüttung/Auszahlung | 8 |
| Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens | 9 |
| 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)..... | 9 |
| 2. Fondsergebnis | 10 |
| 3. Entwicklung des Fondsvermögens..... | 11 |
| Vermögensaufstellung zum 31. August 2016 | 12 |
| Bestätigungsvermerk | 33 |
| Fondsbestimmungen..... | 35 |
| Anhang zu den Fondsbestimmungen..... | 38 |
| Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen | 40 |
| Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen | 45 |

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

Dies gilt auch für die Fondsbestimmungen, welche auf Basis der zum Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

TIROLINVEST - Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

| | |
|-------------------------|---|
| Anschrift | 6020 Innsbruck, Sparkassenplatz 1 Telefon: +43 (0)5 0100 DW 70090 Telefax: +43 (0)5 0100 DW 970090 E-mail: info@tirolinvest.at http://www.tirolinvest.at |
| Gründung | 6. September 1988 |
| Gesellschafter | Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien |
| Staatskommissäre | Mag. Erhard Moser Dr. Markus Chmelik |
| Aufsichtsrat | Dr. Franz Gschiegl, Wien, Vorsitzender Wolfgang Poppe, Innsbruck, Vorsitzender Stellvertreter Martin Müllauer, Innsbruck Mag. Ulrich Reisenbauer, Innsbruck Christian Schön, Wien Mag. Peter Tiefenthaler, Innsbruck |
| Geschäftsführer | Martin Farbmacher Harald Schett (bis 31.12.2015) Mag. Christoph Nocker (ab 01.01.2016) |
| Prüfer | Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. |
| Depotbank | Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck |

Angaben zur Vergütungspolitik:

Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): 7

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung) gezahlten Vergütungen: EUR 550.198, davon fixe Vergütung: EUR 524.198, davon variable Vergütung: EUR 26.000. Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR 72.352. Davon Vergütungen an die Geschäftsleitung: EUR 72.352, davon Vergütungen an die Risikoträger: EUR n.a., Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen: EUR n.a. und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR n.a.

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

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

Die Beschreibung der Berechnung können Sie der Vergütungspolitik der Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. entnehmen, welche auf der Internet-Seite <http://www.tirolinvest.at> (unter der Rubrik „Über uns/gesetzliche Hinweise“) abrufbar ist.

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des TIROLEFFEKT Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 vorzulegen.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,24 % und 2,00 % verrechnet. Für den Kauf der Anteile an diesen wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Entwicklung des Fonds

Das abgelaufene Geschäftsjahr stand zu Beginn im Zeichen von Sorgen vor einer deutlichen Wachstumsabschwächung in China und einer damit verbundenen Abwertung der chinesischen Währung. Eine Sorge, die zu Jahresbeginn 2016 zu einer regelrechten Panik an den globalen Aktienmärkten führte und globale Wachstumsängste auslöste. Nach einem Abflauen dieser Befürchtungen standen im Jahresverlauf vor allem politische Probleme (Brexit, massiver Anstieg des Terrors, Flüchtlingskrise) sowie die Angst vor einer erneuten Bankenkrise (ausgehend von hohen „faulen Krediten“ in Italien) im Vordergrund.

Die wichtigsten Notenbanken der Welt versuchten mittels expansiver Geldpolitik die globale Wirtschaftsschwäche zu bekämpfen, sodass die Berichtsperiode durch einen weiteren deutlichen Zinsrückgang gekennzeichnet war, der sich gleichzeitig als starke Unterstützung für die globalen Aktienmärkte erwies.

Die Wirtschaft der Eurozone entwickelte sich mit moderatem Wachstum leicht positiv, der von vielen befürchtete Konjunkturunbruch blieb aus. Die sukzessive sinkende Arbeitslosigkeit, die - infolge der deutlichen Dollaraufwertung im Jahr zuvor - gestiegene Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Industrie und die erhöhte Kaufkraft der Konsumenten als Folge des deutlich gesunkenen Ölpreises waren trotz vieler Belastungsfaktoren die Hauptgründe für diese durchaus positive Entwicklung. Selbst die vielen Terroranschläge und die politische Schwäche der Europäischen Union, die in der erfolgreichen Brexit Abstimmung gipfelte, konnte bis jetzt die Wirtschaft relativ gut verkraften. Auch die US Wirtschaft erwies sich mit ihrem moderaten, aber stabilen Wachstum sehr widerstandsfähig, die Arbeitslosigkeit erreichte sogar das extrem niedrige Niveau wie vor der Finanzkrise. In China kam es zu einer weiteren Wachstumsabschwächung, ein deutlicher Konjunkturunbruch konnte aber auch dort vermieden werden. Nur die rohstoffabhängigen Volkswirtschaften wie Russland und Brasilien, die zudem unter politischen Problemen litten, hatten weiter mit rezessiven Tendenzen zu kämpfen.

In Folge des starken Rohstoffverfalls 2015 blieb die Inflation in Euroland nahe 0 % und somit weit vom EZB Ziel von 2 % entfernt. Dadurch setzte die EZB auf eine noch expansivere Geldpolitik, indem sie ihr Anleihekaufprogramm weiter erhöhte und zugleich verlängerte und die Geldmarktsätze durch weitere Zinssenkungen unter Null drückte.

So fiel der 3-Monats-Euribor im Berichtszeitraum von - 0,1 % auf - 0,30 %.

Diese Entwicklung führte in allen Laufzeitbereichen zu weiteren Renditerückgängen. So fielen die Zinsen für 10-jährige deutsche Bundesanleihen von 0,8 % auf zuletzt unter 0 %. Alle deutschen Bundesanleihen mit Laufzeiten bis zu 10 Jahren weisen somit eine negative Rendite auf. Die Renditen fielen aber auch bei spanischen und italienischen Anleihen auf Rekordtiefs. In den USA sank das Renditeniveau für 10-jährige US-Treasuries von 2,2 % auf 1,6 %, verursacht durch die immer wieder aufgeschobene und sehr vorsichtige erste Zinserhöhung durch die US Notenbank, die zunehmend auf globale und weniger auf rein nationale Daten Rücksicht zu nehmen scheint.

Die Zinsrückgänge führten abermals zu positiven Performancedaten bei europäischen Renten. So konnte mit einer 10-jährigen deutschen Bundesanleihe 8,5 % Performance erzielt werden, mit einer 2-jährigen 0,4 %. In Summe lag die Performance für europäische Staatsanleihen bei 8,0 %, für europäische Bankenanleihen bei 5,7 %, und für europäische Investmentgrade Unternehmensanleihen bei 6,8 %.

Die Performance globaler Staatsanleihen (in €) lag inklusive Zinsen bei 10,7 %.

Die Differenz der 10-jährigen zu den 2-jährigen €-Zinssätzen (Steilheit der Zinskurve) fiel von 1 % auf 0,50 %.

Trotz unterschiedlicher Politik der Notenbanken der USA (erste Zinserhöhung) und der Eurozone (zusätzliche expansive Maßnahmen) blieb der US Dollar zum € unverändert bei 1,12 (mit Schwankungen zwischen 1,05 und 1,16), da die zuvor erfolgte Dollaraufwertung dies bereits eskomptiert hatte. Die japanische Währung konnte hingegen deutlich an Wert gewinnen (+ 17,5 %). Das Britische Pfund erlitt wegen der Brexit Abstimmung einen deutlichen Schwächeanfall und verlor 13,5 % - trotz bis dahin guter Wirtschaftsdaten. Der Schweizer Franken (- 1 %), die Schwedische (- 0,5 %) und Norwegische Krone (+ 1,25 %) blieben hingegen nahezu unverändert. Hingegen konnte sich der Australische Dollar von der Schwäche vor einem Jahr etwas erholen und gewann knapp 6 % gegenüber dem €, während der Südafrikanische Rand (- 9 %) weiter an Wert verlor.

Nach dem deutlichen Einbruch im Sommer 2015 aufgrund von Wachstumsängsten in China konnten die Börsen ab Oktober 2015 bis Anfang Dezember 2015 deutlich an Wert gewinnen, um anschließend von Dezember 2015 bis Mitte Februar 2016 erneut sehr stark an Wert zu verlieren. Insbesondere zu Jahresbeginn 2016 sorgte ein Aufeinandertreffen von vielen negativen Nachrichten für einen deutlichen Kurseinbruch. Anschließend setzte global eine deutliche Aufwärtsbewegung ein, die nur kurz von der Brexit Abstimmung unterbrochen wurde. Die globale Leitbörse New York konnte sogar ein Allzeithoch erreichen.

Insgesamt konnte der Weltindex (in €) im Berichtszeitraum 7,75 % gewinnen (MSCI World).

Regional verlief die Aktienkursentwicklung wieder einmal sehr unterschiedlich. Die US Börse konnte mit knapp 12 % Zuwachs zweistellig zulegen, obwohl sich dort das Gewinnwachstum deutlich abschwächte. Die US Technologiebörse NASDAQ konnte auch 12 % zulegen. Europa hingegen musste überwiegend leichte Verluste hinnehmen. Hier belastete die politische Uneinigkeit in Sachen Flüchtlingsfrage, der Ausstieg Großbritanniens aus der EU sowie die wieder „aufflammende“ Krise des Bankensystems. Während die Börsen in Frankfurt (3,25 %) und Amsterdam (2,1 %) noch leichte Anstiege verzeichnen konnten, verloren insbesondere die Börsen Mailand (- 22,75 %) und Madrid (- 15 %) deutlich an Wert. Leichte Verluste musste die Börse in Paris (- 4,6 %) hinnehmen, London währungsbedingt (- 6,6 %) und Zürich (- 8,2 %) verloren etwas stärker an Wert. Die Wiener Börse blieb praktisch unverändert (- 0,5 %). Insgesamt verlor der MSCI Europe Index 2,5 %. Osteuropa (gemessen am CECE Index in €) verlor 13,5 %.

Positiv hingegen verlief die Entwicklung an den Emerging Markets, die einerseits von den zuletzt wieder steigenden Rohstoffpreisen, aber auch von der nachlassenden Sorge vor stärkeren US Zinsanhebungen profitieren konnten (MSCI Index gewann 12,25 %).

In Asien kam es mit Ausnahme der chinesischen Börse zu einer durchaus freundlichen Kursentwicklung. So konnte Japan trotz deutlicher Kursverluste durch die markante Yen Stärke in € gerechnet 5,3 % (Nikkei) bzw. 1,9 % (Topix) zulegen. Mit zweistelligen Zuwächsen glänzten die Börsen in Thailand (16,5 %), Taiwan (14 %), Korea (17,5 %) und Indonesien (30,5 %). Indien (+ 7,8 %), Malaysia (+ 8,8 %), Hongkong (6,5 %) und Singapur (+ 0,5 %) entwickelten sich etwas moderater. Einzig China musste Verluste von ca. 7,5% hinnehmen und blieb somit als einzige BRIC Börse im Minus. Die in den Vorjahren stark gesunkenen Börsen der Rezessionsländer Russland und Brasilien konnten mit 14,5 % bzw. 40 % stark zulegen. Auch die Börse in Australien konnte knapp über 10 % an Wert gewinnen.

Hauptgewinner im abgelaufenen Geschäftsjahr waren aber die Goldminenaktien, die aufgrund des deutlichen Goldpreisanstiegs 2016 um 92 % zulegen konnten.

Strategie

Der Aktienanteil wurde bereits in der Marktschwäche im September des Vorjahres von 21,75 % auf über 24 % und anschließend sukzessive auf über 28 % im Februar 2016 erhöht. Durch Gewinnmitnahmen bis Ende Mai 2016 fiel der Aktienanteil wieder auf 25 %, wurde aber in der Schwäche im Juni 2016 erneut auf über 28 % angehoben, ehe er im August 2016 durch Verkäufe auf 26 % sank. Europäische Aktien wurden bereits im September 2015 von 9,75 % auf 12,5 % erhöht und lagen zuletzt knapp unter 12 % des Fondsvolumens. Nordamerikanische Werte wurden von 4,8 % auf 7,75 % erhöht, ehe der Anteil zuletzt über Gewinnmitnahmen wieder unter 6 % fiel. Dividendenwerte außerhalb Europas, der USA und Japans wurden von 5,25 % auf 7 % angehoben. Der Anteil Japans wurde von 1,8 % auf 1,4 % reduziert. Goldaktien (investiert über Goldminenfonds) blieben mit knapp über 2,5 % des Fonds oder 9 % der Aktien deutlich übergewichtet, was sich in der Berichtsperiode als voller Erfolg erwies.

Im Anleiheteil wurde - wie schon im Jahr zuvor - der Schwerpunkt auf die Vermeidung von Zinsänderungsrisiken bei gleichzeitiger Konzentration auf gute Bonitäten gelegt. Diese Strategie erwies sich aber durch die Fortsetzung des Zinsrückgangs in allen Laufzeiten als Schwachpunkt, da durch die massive Übergewichtung von variabel verzinsten Anleihen stärkere Kursgewinne entgingen.

TIROLEFFEKT

Der Anleiheteil wurde sukzessive von 58,25 % im September 2015 auf aktuell 50,25 % reduziert. Der €-Anleihenteil wurde von 34 % auf 27 % gesenkt, da Kursgewinne realisiert und Tilgungen nicht ersetzt wurden und sich Anlagealternativen auf dem tiefen Zinsniveau nicht anboten. Einziger Neukauf im € Bereich war ein High Yield Fonds von JP Morgan mit 0,3 % vom Fondsvolumen, womit erstmals diese Anlagekategorie mit 0,75 % oder 1,5 % der Anleihen gewichtet ist.

Der Anteil der Anleihen in Europa außerhalb der Eurozone wurde leicht von 4,1 % auf 3,7 % reduziert.

USD Anleihen wurden im September 2015 von 15 % auf über 16 % erhöht und bis Februar 2016 über Gewinnmitnahmen (zwischen 1,08 und 1,06) auf 13,3 % reduziert. In der anschließenden Korrektur der US Währung auf 1,15 wurde der Anteil wieder stufenweise auf über 14 % angehoben. Bonds außerhalb Europa, USA und Japan wurden zwischen 5 % – 5,5 % stabil gehalten. In diesem Bereich konnten mehrmals durch Trading im Australischen Dollar deutliche Gewinne (insgesamt 16 %) erzielt werden.

Neukäufe beschränkten sich auf den USD Bereich, um bei einer deutlich höheren Rendite als im Euroraum mit guten Schuldnern (Comm. Bank of Australia, General Electric) die Durchschnittsbonität weiter zu verbessern. Zudem wurde aufgrund der zwischenzeitlich attraktiven Rendite ein VW Kurzläufer in Schwäche und ein Kauf von einem High Yield Fonds von UBAM mit knapp 0,5 % vom Fondsvolumen umgesetzt.

Der Fonds konnte in der Berichtsperiode um 4,78 % zulegen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

| | 31. August 2016 | | 31. August 2015 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Mio. EURO | % | Mio. EURO | % |
| Aktien lautend auf | | | | |
| Britische Pfund | 0,7 | 0,39 | 1,7 | 1,10 |
| EURO | 4,6 | 2,63 | 2,5 | 1,59 |
| Hongkong Dollar | 0,2 | 0,14 | 0,1 | 0,05 |
| Schweizer Franken | 0,9 | 0,53 | 0,4 | 0,29 |
| US-Dollar | 8,3 | 4,70 | 5,4 | 3,50 |
| Anleihen lautend auf | | | | |
| Australische Dollar | 3,4 | 1,95 | 3,2 | 2,07 |
| EURO* | 31,1 | 17,67 | 45,4 | 29,20 |
| Norwegische Kronen | 4,8 | 2,71 | 4,7 | 3,00 |
| Polnische Zloty | 0,5 | 0,27 | 0,5 | 0,32 |
| Türkische Lira | 0,3 | 0,17 | 1,6 | 1,04 |
| Schwedische Kronen | 1,6 | 0,91 | 0,3 | 0,19 |
| US-Dollar | 16,7 | 9,50 | 10,2 | 6,57 |
| Index-, Discount und sonstige Zertifikate lautend auf | | | | |
| EURO | 28,9 | 16,42 | 15,3 | 9,83 |
| Investmentzertifikate lautend auf | | | | |
| EURO | 41,2 | 23,41 | 37,5 | 24,12 |
| US-Dollar | 7,8 | 4,43 | 7,1 | 4,56 |
| Wertpapiervermögen | 151,0 | 85,81 | 135,8 | 87,40 |
| Devisentermingeschäfte | 0,1 | 0,04 | 0,0 | 0,00 |
| Optionen | - 1,1 | - 0,65 | - 2,6 | - 1,68 |
| Dividendenansprüche | 0,0 | 0,02 | 0,0 | 0,03 |
| Bankguthaben | 25,5 | 14,49 | 21,4 | 13,77 |
| Zinsenansprüche | 0,5 | 0,29 | 0,7 | 0,48 |
| Sonstige Abgrenzungen | - 0,0 | - 0,00 | - | - |
| Fondsvermögen | 176,0 | 100,00 | 155,4 | 100,00 |

* Siehe auch die Fußnoten in der Vermögensaufstellung.

Vergleichende Übersicht (in EURO)

| Rechnungs- jahr | Fonds- vermögen | Ausschüttungsanteile | | Thesaurierungsanteile | | | Wertent- wicklung in Prozent 1) |
|--------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|---|--|---------------------------------------|
| | | Errechneter Wert je Anteil | Aus- schüttung | Errechneter Wert je Anteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG | |
| 2010/11 | 130.380.615,29 | 105,13 | 2,30 | 133,53 | 2,28 | 0,64 | + 0,80 2) |
| 2011/12 | 129.402.780,51 | 109,52 | 1,50 | 141,55 | 50,37 | 0,53 | + 6,50 2) |
| 2012/13 | 131.765.594,32 | 111,93 | 1,50 | 146,12 | 6,90 | 0,59 | + 3,61 |
| 2013/14 | 149.515.678,88 | 119,78 | 1,50 | 157,82 | 5,51 | 1,02 | + 8,44 |
| 2014/15 | 155.387.058,53 | 120,05 | 1,50 | 159,17 | 0,10 | 0,06 | + 1,51 2) |
| 2015/16 | 175.964.747,84 | 124,25 | 1,0000 | 166,72 | 1,2046 | 0,3003 | + 4,78 |

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2) Auf Grund von Rundungen weicht die Wertentwicklung für Thesaurierungsanteile geringfügig von der Wertentwicklung für Ausschüttungsanteile ab.

Ausschüttung / Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.09.2015 bis 31.08.2016 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 02.11.2016 bei den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

| Fondstyp | ISIN | Währung | Ausschüttung / Auszahlung | KESSt mit Options- erklärung | KESSt ohne Options- erklärung | Wieder- veranlagung |
|--------------|--------------|---------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Ausschütter | AT0000855283 | EUR | 1,0000 | 0,2239 | 0,2233 | - |
| Thesaurierer | AT0000828645 | EUR | 0,3003 | 0,3003 | 0,2995 | 1,2046 |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

| AT0000855283 Ausschütter EUR | |
|---|--------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (585.719,23 Anteile) | 120,05 |
| Ausschüttung / Auszahlung am 29.10.2015 (entspricht rund 0,0124 Anteilen bei einem Rechenwert von 120,96) | 1,50 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (649.535,93 Anteile) | 124,25 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 125,79 |
| Nettoertrag pro Anteil | 5,74 |
| Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr | 4,78% |

| AT0000828645 Thesaurierer EUR | |
|---|--------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (534.446,30 Anteile) | 159,17 |
| Ausschüttung / Auszahlung am 29.10.2015 (entspricht rund 0,0004 Anteilen bei einem Rechenwert von 162,31) | 0,06 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (571.355,01 Anteile) | 166,72 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 166,78 |
| Nettoertrag pro Anteil | 7,61 |
| Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr | 4,78% |

3. Entwicklung des Fondsvermögens

| | |
|---|------------------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres | 155.387.058,53 |
| Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr | - 914.841,99 |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen | 10.849.660,09 |
| Fondsergebnis gesamt | |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) | <u>10.642.871,21</u> |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres | <u>175.964.747,84</u> |

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 7.526.618,35.
- 4) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 3.287.439,54.
- 5) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR -79.544,81.
- 6) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 361.812,91.
- 7) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 1.801.532,60 und unrealisierte Verluste 4.634.650,38.

Vermögensaufstellung zum 31. August 2016

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. September 2015 bis 31. August 2016)

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|----------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------|---------------------|--------------------------------------|
| | | | | | Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | | | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien auf Britische Pfund lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Großbritannien | | | | | | | | |
| BHP BILLITON DL-,50 | GB0000566504 | | 0 | 0 | 15.000 | 9,899000 | 175.087,85 | 0,10 |
| BP PLC DL-,25 | GB0007980591 | | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 4,279000 | 504.563,36 | 0,29 |
| ROYAL DUTCH SHELL B EO-07 | GB00B03MM408 | | 8.908 | 8.352 | 556 | 19,420000 | 12.732,02 | 0,01 |
| Summe | | | | | | | 692.383,23 | 0,39 |
| Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,848060 | | | | | | | 692.383,23 | 0,39 |
| Aktien auf Euro lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | | |
| BASF SE O.N. | DE000BASF111 | | 4.500 | 0 | 4.500 | 72,699000 | 327.145,50 | 0,19 |
| BAY.MOTOREN WERKE AG ST | DE0005190003 | | 3.000 | 0 | 3.000 | 77,667000 | 233.001,00 | 0,13 |
| BAYER AG NA O.N. | DE000BAY0017 | | 4.000 | 0 | 4.000 | 96,142000 | 384.568,00 | 0,22 |
| CARL ZEISS MEDITEC AG | DE0005313704 | | 0 | 0 | 10.000 | 32,644000 | 326.440,00 | 0,19 |
| DAIMLER AG NA O.N. | DE0007100000 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 62,021000 | 310.105,00 | 0,18 |
| E.ON SE NA O.N. | DE000ENAG999 | | 0 | 20.000 | 20.000 | 8,242000 | 164.840,00 | 0,09 |
| PORSCHE AUTOM.HLDG VZO | DE000PAH0038 | | 3.000 | 2.200 | 800 | 45,450000 | 36.360,00 | 0,02 |
| RWE AG ST O.N. | DE0007037129 | | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 14,695000 | 146.950,00 | 0,08 |
| Summe | | | | | | | 1.929.409,50 | 1,10 |
| Emissionsland Frankreich | | | | | | | | |
| TOTAL S.A. EO 2,50 | FR0000120271 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 42,750000 | 427.500,00 | 0,24 |
| Summe | | | | | | | 427.500,00 | 0,24 |
| Emissionsland Republik Korea | | | | | | | | |
| HYUNDAI MOT.0,5N.VTG GDRS | USY384721251 1) | | 5.000 | 0 | 5.000 | 38,350000 | 191.750,00 | 0,11 |
| Summe | | | | | | | 191.750,00 | 0,11 |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | | |
| ANDRITZ AG | AT0000730007 | | 2.500 | 0 | 2.500 | 45,745000 | 114.362,50 | 0,06 |
| BWT AG | AT0000737705 | | 0 | 0 | 3.548 | 21,100000 | 74.862,80 | 0,04 |
| EVN AG | AT0000741053 | | 0 | 0 | 42.240 | 10,485000 | 442.886,40 | 0,25 |
| FACC AG INH.AKT. | AT00000FACC2 | | 0 | 0 | 24.500 | 5,249000 | 128.600,50 | 0,07 |
| RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH | AT0000606306 | | 10.000 | 10.612 | 10.000 | 12,740000 | 127.400,00 | 0,07 |
| RHI AG | AT0000676903 | | 0 | 8.000 | 2.500 | 22,745000 | 56.862,50 | 0,03 |
| ZUMTOBEL GROUP AG INH. A | AT0000837307 | | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 14,665000 | 73.325,00 | 0,04 |
| Summe | | | | | | | 1.018.299,70 | 0,58 |
| Summe Aktien auf Euro lautend | | | | | | | 3.566.959,20 | 2,03 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|---|-----------------|-----------------|---|----------------------|---------|----------|---------------------|--------------------------------------|------|
| Aktien auf US-Dollar lautend | | | | | | | | | |
| Emissionsland USA | | | | | | | | | |
| XEROX CORP. | DL 1 | US9841211033 | 20.000 | 0 | 40.000 | 9,850000 | 353.934,60 | 0,20 | |
| | | | | | | | Summe | 353.934,60 | 0,20 |
| Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | | | | | | | | 353.934,60 | 0,20 |
| Anleihen auf Australischer Dollar lautend | | | | | | | | | |
| Emissionsland USA | | | | | | | | | |
| CITIGROUP INC 12/22 MTN | | XS0841805566 | 5,600000 | 0 | 0 | 2.000 | 109,660000 | 1.481.291,37 | 0,84 |
| | | | | | | | Summe | 1.481.291,37 | 0,84 |
| Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,480600 | | | | | | | | 1.481.291,37 | 0,84 |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | | | |
| DT. BK AG LDN 03/23FLRMTN | | XS0180824384 1) | 1,661000 | 0 | 0 | 750 | 99,360000 | 735.683,85 | 0,42 |
| | | | | | | | Summe | 735.683,85 | 0,42 |
| Emissionsland Frankreich | | | | | | | | | |
| BNP PARIBAS 11/16 MTN FLR | | XS0712970127 | 0,000000 | 0 | 0 | 250 | 99,920000 | 249.800,00 | 0,14 |
| C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR | | FR0010212977 1) | 1,076000 | 0 | 0 | 1.300 | 100,710000 | 1.308.336,32 | 0,74 |
| | | | | | | | Summe | 1.558.136,32 | 0,89 |
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | | | |
| B.N.G. 10/40 FLR MTN | | XS0566685516 | 0,963000 | 0 | 1.500 | 3.000 | 103,980000 | 3.119.400,00 | 1,77 |
| RABOBK NED05/25FLRMTN | | XS0228444153 1) | 1,863000 | 0 | 0 | 4.800 | 100,160000 | 4.721.920,92 | 2,68 |
| | | | | | | | Summe | 7.841.320,92 | 4,46 |
| Emissionsland USA | | | | | | | | | |
| BANK AMERI. 07/22 MTN FLR | | XS0286867493 | 0,552000 | 0 | 0 | 1.500 | 97,350000 | 1.460.250,00 | 0,83 |
| GOLDMAN S.GR 05/25FLRMTN | | XS0223451500 | 0,389000 | 0 | 0 | 700 | 96,240000 | 673.680,00 | 0,38 |
| | | | | | | | Summe | 2.133.930,00 | 1,21 |
| Summe Anleihen auf Euro lautend | | | | | | | | 12.269.071,09 | 6,97 |
| Anleihen auf US-Dollar lautend | | | | | | | | | |
| Emittent Asiatische Entwicklungsbank | | | | | | | | | |
| ASIAN DEV. BK 03/18 MTN | | XS0166853563 | 1,000000 | 0 | 0 | 500 | 99,535000 | 447.067,01 | 0,25 |
| | | | | | | | Summe | 447.067,01 | 0,25 |

TIROLEFFEKT

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|--|-----------------|----------|---|----------------------|---------|------------|---------------------|--------------------------------------|-------|
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | | | |
| MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN | XS0540411526 | 4,000000 | 0 | 0 | 1.000 | 101,680000 | 913.402,80 | 0,52 | |
| | | | | | | | Summe | 913.402,80 | 0,52 |
| Emissionsland USA | | | | | | | | | |
| CITIGROUP 2030 FLR MTN | US1730TOKZ11 | 0,535500 | 0 | 0 | 2.000 | 84,400000 | 1.516.349,26 | 0,86 | |
| GENERAL ELECT. 06/18 MTN | XS0275895612 | 0,796600 | 2.500 | 0 | 2.500 | 99,380000 | 2.231.854,11 | 1,27 | |
| JPMORGAN CHASE 2034 FLR | US48126N5V58 | 2,376000 | 1.000 | 0 | 1.000 | 83,250000 | 747.844,05 | 0,42 | |
| NATIXIS US M. 2028 FLR | US63873HKA13 | 2,660000 | 560 | 0 | 560 | 78,500000 | 394.897,59 | 0,22 | |
| NATIXIS US M. 2029 FLR | US63873HLX07 | 2,920500 | 0 | 0 | 600 | 90,000000 | 485.088,03 | 0,28 | |
| NATIXIS US M. 2033 FLR | US63873HLN25 | 4,324500 | 0 | 0 | 750 | 87,000000 | 586.148,04 | 0,33 | |
| NATIXIS US M. 2033FLR MTN | US63873HMMW15 | 2,655000 | 500 | 0 | 500 | 78,250000 | 351.464,25 | 0,20 | |
| TOYOTA MOTOR CRD 2029 MTN | US89236TBT16 | 3,125000 | 0 | 0 | 775 | 102,600000 | 714.292,13 | 0,41 | |
| | | | | | | | Summe | 7.027.937,46 | 3,99 |
| Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | | | | | | | | 8.388.407,27 | 4,77 |
| Summe amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 26.752.046,76 | 15,20 |
| Investmentzertifikate | | | | | | | | | |
| Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | | | | | | |
| Emissionsland Frankreich | | | | | | | | | |
| LYXOR ETF DJ ST. 600 BKS | FR0010345371 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 16,651000 | 166.510,00 | 0,09 | |
| | | | | | | | Summe | 166.510,00 | 0,09 |
| Emissionsland Irland | | | | | | | | | |
| ISHS II-JPM.DL EMB.UC.ETF | IE00B2NPKV68 | | 25.000 | 0 | 25.000 | 104,360000 | 2.609.000,00 | 1,48 | |
| ISHS-MSCI JAPAN UCETF DIS | IE00B02KXH56 | | 100.000 | 0 | 100.000 | 11,010000 | 1.101.000,00 | 0,63 | |
| ISHSIII-MSCI EM SC UC.ETF | IE00B3F81G20 | | 7.000 | 0 | 7.000 | 55,090000 | 385.630,00 | 0,22 | |
| TOKIO MARINE-JAP.EQ. J EO | IE00BYTTL524 | | 10.500 | 0 | 10.500 | 82,087200 | 861.915,60 | 0,49 | |
| | | | | | | | Summe | 4.957.545,60 | 2,82 |
| Emissionsland Luxemburg | | | | | | | | | |
| ABERD.GL.-JAP.EQ.F.I2AEOH | LU0946090205 | | 20.000 | 0 | 20.000 | 11,231900 | 224.638,00 | 0,13 | |
| BELLVUE(L)-BB AFR.OPP.IEO | LU0433847323 | | 750 | 0 | 4.751 | 182,570000 | 867.328,00 | 0,49 | |
| BGF-WORLD GOLD N.D2 EO | LU0252963623 | | 25.000 | 0 | 95.000 | 33,260000 | 3.159.709,31 | 1,80 | |
| DB X-TR.MSCI BR.I.(DR) 1C | LU0292109344 | | 10.000 | 5.000 | 10.000 | 32,500000 | 325.000,00 | 0,18 | |
| DB X-TR.MSCI EM IDX.1C | LU0292107645 | | 0 | 0 | 25.000 | 32,480000 | 812.000,00 | 0,46 | |
| DWS RUSSIA INH. | LU0146864797 | | 0 | 0 | 5.000 | 182,790000 | 913.950,00 | 0,52 | |
| F.TEM.INV-AS. BD A.AC.EUR | LU0229951891 | | 0 | 0 | 50.000 | 18,110000 | 905.500,00 | 0,51 | |
| F.TEM.INV.-T.AS.SM.C.IAEO | LU0390136579 | | 0 | 0 | 10.000 | 53,020000 | 530.200,00 | 0,30 | |
| FCP OP ME.BIOHE(A)LTH EUR | LU0119891520 | | 0 | 0 | 2.500 | 335,660000 | 839.150,00 | 0,48 | |
| FID.FDS-AMER. Y ACC.EO | LU0755218046 | | 0 | 0 | 25.000 | 21,080000 | 527.000,00 | 0,30 | |
| FISCH-F.BD EM C.DE.BE | LU0504482588 | | 0 | 0 | 2.500 | 137,190000 | 342.975,00 | 0,19 | |
| INVESCO-EM.MKT Q.EQ.CAEOH | LU0503255126 | | 0 | 0 | 25.000 | 8,340000 | 208.500,00 | 0,12 | |
| JPM-EMIGB JPMEMIGB AAEOH | LU0562246297 | | 0 | 0 | 2.000 | 99,740000 | 199.480,00 | 0,11 | |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---------------------------|-----------------|----------|---|----------------------|---------|---------------|----------------------|--------------------------------------|
| JPM-EO.HYB.JPMEHYB CAEO | LU0159054922 | | 30.000 | 0 | 30.000 | 17,969000 | 539.070,00 | 0,31 |
| JSS I.-J.EM.SAR-GL.PD | LU0068337053 | | 0 | 0 | 1.000 | 260,770000 | 260.770,00 | 0,15 |
| LACUNA-BB ADAM.AS.PA.H.I | LU0637847533 | | 100 | 0 | 300 | 1.923,670000 | 577.101,00 | 0,33 |
| MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G | LU0489687599 | | 20 | 0 | 70 | 12.364,480000 | 865.513,60 | 0,49 |
| MULTIP.-KON.GLD EQ.BEO | LU0223332320 | | 0 | 0 | 4.000 | 142,940000 | 571.760,00 | 0,32 |
| VALUEINVEST LUX-JAPAN D1 | LU0135990769 | | 1.000 | 0 | 1.000 | 236,780000 | 236.780,00 | 0,13 |
| | | | | | | Summe | <u>12.906.424,91</u> | <u>7,33</u> |

Emissionsland Österreich

| | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|--|---|---|---------|--|----------------------|--------------|
| ERSTE BD EM.MKTS COR.T EO | AT0000A05HR3 | | 0 | 0 | 2.000 | 162,920000 | 325.840,00 | 0,19 |
| ESPA RES.DOLL.(T)(EUR) | AT0000627211 | | 0 | 0 | 28.000 | 114,990000 | 3.219.720,00 | 1,83 |
| ESPA RES.EO PL.(A)(EUR) | AT0000858105 | | 0 | 0 | 170.000 | 71,940000 | 12.229.800,00 | 6,95 |
| TIROLPENSION A | AT0000855267 | | 0 | 0 | 50.000 | 7,620000 | 381.000,00 | 0,22 |
| TIROLRENT A | AT0000855200 | | 0 | 0 | 50.000 | 15,850000 | 792.500,00 | 0,45 |
| TIROLRESERVE A | AT0000952122 | | 0 | 0 | 45.000 | 68,590000 | 3.086.550,00 | 1,75 |
| TIROLRESERVE T | AT0000828678 | | 0 | 0 | 33.050 | 94,690000 | 3.129.504,50 | 1,78 |
| | | | | | | Summe | <u>23.164.914,50</u> | <u>13,16</u> |
| | | | | | | Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend | <u>41.195.395,01</u> | <u>23,41</u> |

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend**Emissionsland Irland**

| | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------|--|---|---|-------|------------|-------------------|-------------|
| ISH.II-DL TIPS UCITS ETF | IE00B1FZSC47 | | 0 | 0 | 4.000 | 203,500000 | 731.225,30 | 0,42 |
| | | | | | | Summe | <u>731.225,30</u> | <u>0,42</u> |

Emissionsland Luxemburg

| | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|--|-------|---|--------|--------------|---------------------|-------------|
| ALGER-ALGER AM.ASS.GWTH I | LU0295112097 | | 0 | 0 | 12.000 | 55,980000 | 603.449,51 | 0,34 |
| EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL | LU0225244705 | | 100 | 0 | 100 | 4.582,010000 | 411.607,08 | 0,23 |
| JPM-TAIWAN JPMT CADL | LU0129487947 | | 0 | 0 | 95.297 | 24,710000 | 2.115.331,21 | 1,20 |
| JPM-US VALUE FD C ACC | LU0129463179 | | 0 | 0 | 30.000 | 23,750000 | 640.046,71 | 0,36 |
| UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL | LU0569863243 | | 5.500 | 0 | 5.500 | 154,250000 | 762.104,74 | 0,43 |
| | | | | | | Summe | <u>4.532.539,25</u> | <u>2,58</u> |

Emissionsland Österreich

| | | | | | | | | |
|------------------------|--------------|--|---|--------|--------|---|----------------------|--------------|
| ESPA RES.DOLL.(A)(USD) | AT0000825187 | | 0 | 11.650 | 30.000 | 94,110000 | 2.536.201,94 | 1,44 |
| | | | | | | Summe | <u>2.536.201,94</u> | <u>1,44</u> |
| | | | | | | Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | <u>7.799.966,49</u> | <u>4,43</u> |
| | | | | | | Summe Investmentzertifikate | <u>48.995.361,50</u> | <u>27,84</u> |

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Frankreich**

| | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|--|--------|---|--------|-----------|------------|------|
| CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5 | FR0000120172 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 22,570000 | 225.700,00 | 0,13 |
| SANOFI SA INHABER EO 2 | FR0000120578 | | 1.500 | 0 | 1.500 | 69,070000 | 103.605,00 | 0,06 |

TIROLEFFEKT

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|---------|--|---------------------|--------------------------------------|
| VIVENDI S.A. INH. EO 5,5 | FR0000127771 | | 0 | 13.000 | 433 | 17,380000 | 7.525,54 | 0,00 |
| | | | | | | Summe | 336.830,54 | 0,19 |
| Emissionsland Italien | | | | | | | | |
| ENI S.P.A. | IT0003132476 | | 15.000 | 0 | 15.000 | 13,540000 | 203.100,00 | 0,12 |
| YOOX NET-A-PORTER GP SPA | IT0003540470 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 28,090000 | 140.450,00 | 0,08 |
| | | | | | | Summe | 343.550,00 | 0,20 |
| Emissionsland Luxemburg | | | | | | | | |
| ARCELORMITTAL S.A. NOUV. | LU0323134006 | | 34.000 | 25.600 | 8.400 | 5,291000 | 44.444,40 | 0,03 |
| | | | | | | Summe | 44.444,40 | 0,03 |
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | | |
| KON. KPN NV EO-04 | NL0000009082 | | 30.000 | 0 | 30.000 | 2,927000 | 87.810,00 | 0,05 |
| SBM OFFSHORE N.V. EO-,25 | NL0000360618 | | 39.600 | 20.600 | 19.000 | 13,130000 | 249.470,00 | 0,14 |
| | | | | | | Summe | 337.280,00 | 0,19 |
| | | | | | | Summe Aktien auf Euro lautend | 1.062.104,94 | 0,60 |
| Aktien auf Hongkong-Dollar lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Cayman Inseln | | | | | | | | |
| CHEUNG KONG PROP. HLDGS | KYG2103F1019 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 54,500000 | 63.110,11 | 0,04 |
| CK HUTCHISON HLDGS | KYG217651051 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 99,700000 | 115.450,98 | 0,07 |
| GCL POLY ENERGY HLDGS LTD | KYG3774X1088 | | 0 | 0 | 500.000 | 1,100000 | 63.689,10 | 0,04 |
| | | | | | | Summe | 242.250,19 | 0,14 |
| | | | | | | Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,635700 | 242.250,19 | 0,14 |
| Aktien auf Schweizer Franken lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Schweiz | | | | | | | | |
| ADECCO GROUP AG NAM. SF 1 | CH0012138605 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 56,600000 | 258.282,38 | 0,15 |
| ROCHE HLDG AG GEN. | CH0012032048 | | 1.500 | 0 | 1.500 | 239,800000 | 328.283,29 | 0,19 |
| ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10 | CH0011075394 | | 1.500 | 0 | 1.500 | 251,400000 | 344.163,55 | 0,20 |
| | | | | | | Summe | 930.729,22 | 0,53 |
| | | | | | | Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,095700 | 930.729,22 | 0,53 |
| Aktien auf US-Dollar lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Brasilien | | | | | | | | |
| PETROLEO BRASILEIRO ADR/2 | US71654V4086 | | 0 | 0 | 10.000 | 9,140000 | 82.105,64 | 0,05 |
| VALE S.A. ADR 1 | US91912E1055 | | 0 | 0 | 25.000 | 5,270000 | 118.352,50 | 0,07 |
| | | | | | | Summe | 200.458,14 | 0,11 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|----------|---|----------------------|---------|------------|---------------------|--------------------------------------|
| Emissionsland China | | | | | | | | |
| PETROCHINA YC1 ADR/100 | US71646E1001 | | 0 | 0 | 3.000 | 66,060000 | 178.027,31 | 0,10 |
| | | | | | | Summe | 178.027,31 | 0,10 |
| Emissionsland Indien | | | | | | | | |
| ICICI BANK LTD ADR/2 | US45104G1040 | | 25.000 | 0 | 25.000 | 7,670000 | 172.251,17 | 0,10 |
| | | | | | | Summe | 172.251,17 | 0,10 |
| Emissionsland Japan | | | | | | | | |
| MITSUBISHI UFJ ADR 1 | US6068221042 | | 0 | 0 | 30.000 | 5,510000 | 148.490,84 | 0,08 |
| | | | | | | Summe | 148.490,84 | 0,08 |
| Emissionsland Republik Korea | | | | | | | | |
| KT CORP. ADR 1/2/SW 5000 | US48268K1016 | | 0 | 0 | 20.000 | 15,530000 | 279.015,45 | 0,16 |
| | | | | | | Summe | 279.015,45 | 0,16 |
| Emissionsland USA | | | | | | | | |
| ABBOTT LABS | US0028241000 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 42,020000 | 188.735,18 | 0,11 |
| ALCOA INC. DL 1 | US0138171014 | | 90.000 | 50.000 | 40.000 | 10,080000 | 362.199,07 | 0,21 |
| APACHE CORP. DL -,625 | US0374111054 | | 0 | 0 | 3.000 | 49,700000 | 133.938,20 | 0,08 |
| APPLE INC. | US0378331005 | | 3.000 | 0 | 3.000 | 106,100000 | 285.932,45 | 0,16 |
| APPLIED MATERIALS INC. | US0382221051 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 29,840000 | 268.056,05 | 0,15 |
| AT + T INC. DL 1 | US00206R1023 | | 0 | 0 | 11.558 | 40,880000 | 424.443,98 | 0,24 |
| BEST BUY CO. DL-,10 | US0865161014 | | 0 | 0 | 4.000 | 38,480000 | 138.268,06 | 0,08 |
| BLACKSTONE GROUP L.P. | US09253U1088 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 27,420000 | 123.158,46 | 0,07 |
| CARDINAL HEALTH INC. | US14149Y1082 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 79,670000 | 357.842,26 | 0,20 |
| COGNIZANT TECH. SOL.A | US1924461023 | | 2.500 | 0 | 2.500 | 57,440000 | 128.997,48 | 0,07 |
| CYPRESS SEMICON. DL-,01 | US2328061096 | | 0 | 0 | 13.000 | 11,930000 | 139.319,08 | 0,08 |
| EMC CORP. DL-,01 | US2686481027 | | 0 | 0 | 10.000 | 28,990000 | 260.420,41 | 0,15 |
| GENL EL. CO. DL -,06 | US3696041033 | | 0 | 0 | 45.000 | 31,240000 | 1.262.845,85 | 0,72 |
| GILEAD SCIENCES DL-,001 | US3755581036 | | 2.000 | 0 | 2.000 | 78,380000 | 140.819,26 | 0,08 |
| HARLEY-DAVID.INC. DL -,01 | US4128221086 | | 0 | 0 | 2.500 | 52,700000 | 118.352,50 | 0,07 |
| HP INC DL -,01 | US40434L1052 | | 15.000 | 0 | 15.000 | 14,370000 | 193.630,97 | 0,11 |
| KB HOME DL 1 | US48666K1097 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 15,700000 | 70.517,43 | 0,04 |
| ORACLE CORP. DL-,01 | US68389X1054 | | 4.000 | 0 | 4.000 | 41,220000 | 148.113,55 | 0,08 |
| PENNEY -JC- CO. DL-,50 | US7081601061 | | 0 | 0 | 15.000 | 9,430000 | 127.066,12 | 0,07 |
| PFIZER INC. DL-,05 | US7170811035 | | 0 | 0 | 25.000 | 34,800000 | 781.530,72 | 0,44 |
| SYMANTEC CORP. DL-,01 | US8715031089 | | 0 | 0 | 5.000 | 24,130000 | 108.381,24 | 0,06 |
| TIME WARNER NEW DL-,01 | US8873173038 | | 0 | 0 | 3.333 | 78,410000 | 234.765,12 | 0,13 |
| TOLL BROTHERS DL -,01 | US8894781033 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 31,090000 | 139.642,47 | 0,08 |
| UNION PAC. DL 2,50 | US9078181081 | | 3.000 | 0 | 3.000 | 95,530000 | 257.447,00 | 0,15 |
| UNITED PARCEL SE.B DL-01 | US9113121068 | | 3.000 | 0 | 3.000 | 109,220000 | 294.340,64 | 0,17 |
| USG CORP. DL-,10 | US9032934054 | | 0 | 0 | 10.000 | 27,430000 | 246.406,76 | 0,14 |
| | | | | | | Summe | 6.935.170,31 | 3,94 |
| Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | | | | | | | 7.913.413,22 | 4,50 |

TIROLEFFEKT

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|----------|---|----------------------|---------|---|---------------------|--------------------------------------|
| Anleihen auf Australischer Dollar lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Luxemburg | | | | | | | | |
| NESTLE FIN.INTL 12/17 MTN | XS0761804664 | 4,625000 | 0 | 0 | 500 | 101,425000 | 342.513,17 | 0,19 |
| | | | | | | Summe | 342.513,17 | 0,19 |
| Emissionsland USA | | | | | | | | |
| NESTLE HLDGS 13/18 MTN | XS1000137544 | 4,125000 | 0 | 0 | 1.700 | 104,170000 | 1.196.062,41 | 0,68 |
| | | | | | | Summe | 1.196.062,41 | 0,68 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,480600 | 1.538.575,58 | 0,87 |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | | |
| KRED.F.WIED.05/25 MTN | DE000A0E8203 2) | 0,058000 | 49 | 1.500 | 49 | 99,400000 | 48.706,00 | 0,03 |
| | | | | | | Summe | 48.706,00 | 0,03 |
| Emittent Europäische Investitionsbank | | | | | | | | |
| EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR | XS0231160812 1) | 1,097000 | 0 | 0 | 500 | 100,250000 | 496.359,21 | 0,28 |
| EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR | XS0224480722 1) | 0,259000 | 800 | 0 | 2.800 | 102,853000 | 2.879.601,98 | 1,64 |
| EIB EUR.INV.BK 06/31 FLR | XS0267045531 | 1,658000 | 0 | 0 | 1.200 | 101,210000 | 1.214.520,00 | 0,69 |
| | | | | | | Summe | 4.590.481,19 | 2,61 |
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | | |
| RABOBK NEDERLD 05/20 FLR | XS0211503478 | 1,042610 | 300 | 400 | 700 | 100,330000 | 702.310,00 | 0,40 |
| RABOBK NEDER05/25FLRMTN | XS0231106799 | 0,764000 | 0 | 0 | 5.000 | 107,930000 | 5.396.500,00 | 3,07 |
| | | | | | | Summe | 6.098.810,00 | 3,47 |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | | |
| BK TIROL VORARLBG 14-19 8 | AT0000A153N2 | 0,453000 | 0 | 0 | 2.600 | 99,810000 | 2.595.060,00 | 1,47 |
| BK TIROL VORARLBG 14-24 9 | AT0000A15AA3 | 0,732000 | 0 | 0 | 3.000 | 99,157000 | 2.974.710,00 | 1,69 |
| RLBK VBG.W.-R. 10-25 FLR | AT000B064084 | 1,597000 | 0 | 0 | 1.000 | 97,860000 | 978.600,00 | 0,56 |
| S IMMO 14-19 MTN 2 | AT0000A19SB5 | 3,000000 | 0 | 0 | 600 | 104,482000 | 626.892,00 | 0,36 |
| UNICR.BK AUS. 11-21/15FLR | AT000B042080 | 1,023000 | 0 | 0 | 400 | 99,910000 | 399.640,00 | 0,23 |
| | | | | | | Summe | 7.574.902,00 | 4,30 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Euro lautend | 18.312.899,19 | 10,41 |
| Anleihen auf Norwegische Kronen lautend | | | | | | | | |
| Emittent Europäische Investitionsbank | | | | | | | | |
| EIB EUR. INV.BK 08/17 MTN | XS0390511508 | 5,250000 | 0 | 0 | 9.000 | 104,230000 | 1.011.232,68 | 0,57 |
| | | | | | | Summe | 1.011.232,68 | 0,57 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|----------|---|----------------------|---------|---|---------------------|--------------------------------------|
| Emissionsland Republik Korea | | | | | | | | |
| EXPORT-IMPORT BK 13/18MTN | XS0935368356 | 3,000000 | 5.000 | 0 | 5.000 | 102,300000 | 551.393,31 | 0,31 |
| | | | | | | Summe | 551.393,31 | 0,31 |
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | | |
| VOLKSW.FIN.SERV 15/18 MTN | XS1218804232 | 1,375000 | 0 | 0 | 16.500 | 100,015000 | 1.778.954,89 | 1,01 |
| | | | | | | Summe | 1.778.954,89 | 1,01 |
| Emittent Nordische Investitionsbank | | | | | | | | |
| NORDIC INV.BK 13/18 MTN | XS0935311836 | 2,000000 | 3.000 | 0 | 3.000 | 101,450000 | 328.087,10 | 0,19 |
| | | | | | | Summe | 328.087,10 | 0,19 |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | | |
| ERSTE GP BNK AG 13-18 311 | AT000B007653 | 3,125000 | 0 | 0 | 4.000 | 101,987000 | 439.765,00 | 0,25 |
| | | | | | | Summe | 439.765,00 | 0,25 |
| Emissionsland USA | | | | | | | | |
| GENERAL ELECT. 12/16 MTN | XS0796988813 | 3,500000 | 0 | 0 | 6.000 | 100,595000 | 650.644,10 | 0,37 |
| | | | | | | Summe | 650.644,10 | 0,37 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,276500 | 4.760.077,08 | 2,71 |
| Anleihen auf Polnische Zloty lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland USA | | | | | | | | |
| GENERAL ELECT. 07/17 MTN | XS0298997460 | 5,360000 | 0 | 0 | 2.000 | 101,640000 | 466.956,10 | 0,27 |
| | | | | | | Summe | 466.956,10 | 0,27 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,353300 | 466.956,10 | 0,27 |
| Anleihen auf Schwedische Kronen lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | | |
| DT. BAHN FIN. 14/21 MTN | XS1027425328 | 2,875000 | 0 | 0 | 14.000 | 108,590000 | 1.597.599,81 | 0,91 |
| | | | | | | Summe | 1.597.599,81 | 0,91 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,515900 | 1.597.599,81 | 0,91 |
| Anleihen auf Türkische Lira alt lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | | |
| RABOBK NEDERLD 13/18 MTN | XS0972499205 | 9,250000 | 0 | 0 | 1.000 | 98,835000 | 300.127,54 | 0,17 |
| | | | | | | Summe | 300.127,54 | 0,17 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 3,293100 | 300.127,54 | 0,17 |

TIROLEFFEKT

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|--|-----------------|----------|---|----------------------|---------|------------|---------------------|--------------------------------------|-------|
| Anleihen auf US-Dollar lautend | | | | | | | | | |
| Emittent Europäische Investitionsbank | | | | | | | | | |
| EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN | XS1398573136 | 1,100000 | 1.150 | 0 | 1.150 | 97,550000 | 1.007.747,93 | 0,57 | |
| | | | | | | | Summe | 1.007.747,93 | 0,57 |
| Emissionsland USA | | | | | | | | | |
| BMW US CAP 14/17 FLR MTN | DE000A1ZJV7 | 1,179330 | 1.400 | 0 | 1.400 | 100,085000 | 1.258.704,64 | 0,72 | |
| CHEVRON 2018 | US166764AV24 | 1,365000 | 1.000 | 0 | 2.200 | 100,335000 | 1.982.905,14 | 1,13 | |
| GENERAL ELEC.08/17FLR MTN | XS0350495171 | 1,456600 | 0 | 0 | 800 | 100,140000 | 719.655,05 | 0,41 | |
| VOLKSW.GRP AM. 15/16 REGS | USU9273AAJ44 | 1,091000 | 1.500 | 0 | 1.500 | 99,610000 | 1.342.211,64 | 0,76 | |
| | | | | | | | Summe | 5.303.476,47 | 3,01 |
| Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | | | | | | | | 6.311.224,40 | 3,59 |
| Indezertifikate auf Euro lautend | | | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | | | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX | DE000PS8QKG5 | | 32.500 | 0 | 32.500 | 102,290000 | 3.324.425,00 | 1,89 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX | DE000PA4T152 | | 25.000 | 0 | 25.000 | 87,890000 | 2.197.250,00 | 1,25 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX | DE000PA82WM0 | | 4.000 | 0 | 4.000 | 105,720000 | 422.880,00 | 0,24 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX | DE000PA4F6G7 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 85,790000 | 857.900,00 | 0,49 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E | DE000PB0JV05 | | 20.000 | 0 | 20.000 | 31,720000 | 634.400,00 | 0,36 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E | DE000BP6YVL9 | | 42.000 | 0 | 42.000 | 26,870000 | 1.128.540,00 | 0,64 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E | DE000PA57X14 | | 20.000 | 0 | 20.000 | 27,930000 | 558.600,00 | 0,32 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E | DE000PA57XV1 | | 20.000 | 0 | 20.000 | 26,980000 | 539.600,00 | 0,31 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ17 DAX | DE000PB7DFZ4 | | 9.000 | 0 | 9.000 | 100,700000 | 906.300,00 | 0,52 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ17 DAX | DE000PB7C9D6 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 88,630000 | 886.300,00 | 0,50 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ17 DAX | DE000PB7DCW8 | | 11.000 | 0 | 11.000 | 93,360000 | 1.026.960,00 | 0,58 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ17 DAX | DE000PA82YQ7 | | 15.000 | 0 | 15.000 | 82,560000 | 1.238.400,00 | 0,70 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ17 SX5E | DE000PB7CJF0 | | 25.000 | 0 | 25.000 | 27,820000 | 695.500,00 | 0,40 | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ17 SX5E | DE000PB7CKJ0 | | 15.000 | 0 | 15.000 | 24,320000 | 364.800,00 | 0,21 | |
| DZ BANK CA.BO.Z16 DAX | DE000DG9SHV2 | | 13.000 | 0 | 13.000 | 101,950000 | 1.325.350,00 | 0,75 | |
| DZ BANK CA.BO.Z17 DAX | DE000DG0QGJ2 | | 13.000 | 0 | 13.000 | 93,290000 | 1.212.770,00 | 0,69 | |
| HSBC T+B CAP.BO.Z16 SX5E | DE000TD5T6C5 | | 12.000 | 0 | 12.000 | 30,780000 | 369.360,00 | 0,21 | |
| SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX | DE000SE4E785 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 106,140000 | 1.061.400,00 | 0,60 | |
| SG EFF. CAP.BON.Z16 SX5E | DE000SE4FWT8 | | 25.000 | 0 | 25.000 | 27,920000 | 698.000,00 | 0,40 | |
| SG EFF. CAP.BON.Z16 SX5E | DE000SE38PS9 | | 20.000 | 0 | 20.000 | 27,980000 | 559.600,00 | 0,32 | |
| SG EFF. CAP.BON.Z16 SX5E | DE000SE2QG76 | | 20.000 | 0 | 20.000 | 30,570000 | 611.400,00 | 0,35 | |
| SG EFF. CAP.BON.Z17 SX5E | DE000SE4F014 | | 20.000 | 0 | 20.000 | 28,900000 | 578.000,00 | 0,33 | |
| SG EFF. CAP.BON.Z17 SX5E | DE000SE4F071 | | 10.000 | 0 | 10.000 | 29,350000 | 293.500,00 | 0,17 | |
| | | | | | | | Summe | 21.491.235,00 | 12,21 |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | | | |
| RABO M. EXPRESS N20 SX5E | AT0000A1ER33 | | 0 | 0 | 500.000 | 91,920000 | 459.600,00 | 0,26 | |
| | | | | | | | Summe | 459.600,00 | 0,26 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|----------|---|----------------------|---------|---|---------------------|--------------------------------------|
| Emissionsland Schweiz | | | | | | | | |
| LEON.SEC(GG) EXPZ.21 BSKT | CH0266684908 | | 10.500 | 0 | 25.000 | 93,700000 | 2.342.500,00 | 1,33 |
| UBS LDN BO.C.Z16 DAX | DE000US7TVL1 | | 35.000 | 0 | 35.000 | 95,010000 | 3.325.350,00 | 1,89 |
| UBS LDN BO.C.Z16 DAX | DE000US6VMP9 | | 15.000 | 0 | 15.000 | 85,000000 | 1.275.000,00 | 0,72 |
| | | | | | | Summe | 6.942.850,00 | 3,95 |
| | | | | | | Summe Indexzertifikate auf Euro lautend | 28.893.685,00 | 16,42 |
| | | | | | | Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | 72.329.642,27 | 41,10 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien auf US-Dollar lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland USA | | | | | | | | |
| LEAP WIRELESS CONTRA | QOXDBM048669 | | 5.000 | 0 | 5.000 | 0,000000 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | Summe | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | 0,00 | 0,00 |
| Anleihen auf Australischer Dollar lautend | | | | | | | | |
| Emittent Weltbank | | | | | | | | |
| WORLD BK 12/16 MTN | XS0765607576 | 4,160000 | 0 | 0 | 600 | 100,310000 | 406.497,37 | 0,23 |
| | | | | | | Summe | 406.497,37 | 0,23 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,480600 | 406.497,37 | 0,23 |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Frankreich | | | | | | | | |
| CA CIB 07/22 MTN | XS0280162800 | 1,013000 | 0 | 0 | 500 | 100,570000 | 502.850,00 | 0,29 |
| | | | | | | Summe | 502.850,00 | 0,29 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf Euro lautend | 502.850,00 | 0,29 |
| Anleihen auf US-Dollar lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Australien | | | | | | | | |
| COMM.BK AUSTR.07/17FLR | XS0282786242 | 0,000000 | 750 | 0 | 750 | 98,320000 | 662.414,66 | 0,38 |
| COMM.BK AUSTR.2016 FLR | US2027A0FW45 | 1,756500 | 0 | 0 | 800 | 100,053000 | 719.029,82 | 0,41 |
| | | | | | | Summe | 1.381.444,48 | 0,79 |
| Emissionsland USA | | | | | | | | |
| GENERAL ELEC.07/17FLR MTN | XS0285273651 | 0,987000 | 0 | 0 | 700 | 99,870000 | 628.000,36 | 0,36 |
| | | | | | | Summe | 628.000,36 | 0,36 |
| | | | | | | Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | 2.009.444,84 | 1,14 |
| | | | | | | Summe nicht notierte Wertpapiere | 2.918.792,21 | 1,66 |

TIROLEFFEK

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale | Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs | nicht realisiertes Ergebnis in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|-------------------------------------|---|-----------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | |
| FXF SPEST EUR/AUD 09.11.2016 | FXF_TAX_3428930 | | | 1.143.088 | | 16.779,53 | 0,01 |
| FXF SPEST EUR/AUD 09.11.2016 | FXF_TAX_3428593 | | | 17.005 | | 235,65 | 0,00 |
| FXF SPEST EUR/AUD 14.10.2016 | FXF_TAX_3428563 | | | 1.139.487 | | 21.507,93 | 0,01 |
| FXF SPEST EUR/AUD 14.10.2016 | FXF_TAX_3428366 | | | 21.795 | | 295,33 | 0,00 |
| FXF SPEST EUR/JPY 30.06.2017 | FXF_TAX_3427730 | | | 1.253.597 | | 35.219,21 | 0,02 |
| | | | | | Summe | 74.037,65 | 0,04 |
| | | | | | Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend | 74.037,65 | 0,04 |
| | | | | | Summe Devisentermingeschäfte | 74.037,65 | 0,04 |

Derivate

Optionen auf Britische Pfund lautend

Emissionsland Großbritannien

| | | | | | | | |
|----------------------------------|-------------|---|---------|----------|--|------------|-------|
| AAL LN December 16 Puts 600,00 | AHAX660000 | 0 | 10.000 | -10.000 | 20,500000 | -2.417,28 | 0,00 |
| BP/ LN September 16 Calls 400,00 | BPI640000 | 0 | 100.000 | -100.000 | 28,750000 | -33.900,90 | -0,02 |
| GLEN LN December 16 Puts 100,00 | GLX610000 | 0 | 100.500 | -100.500 | 1,250000 | -1.481,32 | 0,00 |
| GSK LN March 17 Puts 1600,00 | GX007160000 | 0 | 10.140 | -10.140 | 87,500000 | -10.462,11 | -0,01 |
| RB/ LN December 16 Puts 6000,00 | RBEX6600000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 21,000000 | -1.238,12 | 0,00 |
| RIO LN December 16 Puts 2200,00 | RTZX6220000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 119,500000 | -7.045,49 | 0,00 |
| RIO LN December 16 Puts 2400,00 | RTZX6240000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 216,500000 | -7.658,66 | 0,00 |
| | | | | | Summe | -64.203,88 | -0,04 |
| | | | | | Summe Optionen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,848060 | -64.203,88 | -0,04 |

Optionen auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

| | | | | | | | |
|---------------------------------|------------|---|-------|--------|----------|------------|-------|
| ABI BB December 16 Puts 94,00 | ITKX69400 | 0 | 2.500 | -2.500 | 1,270000 | -3.175,00 | 0,00 |
| AIR FP December 16 Puts 48,00 | EEADX64800 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,450000 | -7.250,00 | 0,00 |
| AIR FP March 17 Puts 48,00 | EEADO74800 | 0 | 5.000 | -5.000 | 2,510000 | -12.550,00 | -0,01 |
| AKZA NA December 16 Puts 56,00 | EAKUX65600 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,530000 | -7.650,00 | 0,00 |
| ALV GR September 16 Puts 140,00 | ALVU614000 | 0 | 4.000 | -4.000 | 6,950000 | -27.800,00 | -0,02 |
| ANDR AV December 16 Puts 46,00 | ANDRX64600 | 0 | 2.500 | -2.500 | 2,380000 | -5.950,00 | 0,00 |
| BAS GR December 16 Calls 72,00 | BASFL67200 | 0 | 4.500 | -4.500 | 4,030000 | -18.135,00 | -0,01 |
| BEI GR December 16 Puts 72,00 | EBEIX67200 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,530000 | -2.650,00 | 0,00 |
| BN FP December 16 Puts 60,00 | EBSNX66000 | 0 | 1.500 | -1.500 | 0,600000 | -900,00 | 0,00 |
| BN FP June 17 Puts 60,00 | EBSNR76000 | 0 | 4.000 | -4.000 | 2,230000 | -8.920,00 | -0,01 |
| BNP FP December 16 Puts 48,00 | EBNPX64800 | 0 | 0 | -2.500 | 4,270000 | -10.675,00 | -0,01 |
| BOSS GR December 16 Puts 52,00 | BSV3X65200 | 0 | 2.000 | -2.000 | 2,470000 | -4.940,00 | 0,00 |
| BOSS GR March 17 Puts 48,00 | BSV3074800 | 0 | 2.000 | -2.000 | 2,240000 | -4.480,00 | 0,00 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale | Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs | nicht realisiertes Ergebnis in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---|---------|----------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| CA FP December 16 Puts 24,00 | CABAX62400 | 0 | 5.000 | -5.000 | 2,080000 | -10.400,00 | -0,01 |
| CS FP December 16 Puts 20,00 | EAXAX62000 | 0 | 0 | -10.000 | 1,820000 | -18.200,00 | -0,01 |
| DAI GR December 16 Calls 76,00 | DCXL67600 | 0 | 2.500 | -2.500 | 0,290000 | -725,00 | 0,00 |
| DAI GR September 16 Calls 60,00 | DCXI66000 | 0 | 2.500 | -2.500 | 2,650000 | -6.625,00 | 0,00 |
| DB11 GR June 17 Puts 68,00 | EDB1R76800 | 0 | 5.000 | -5.000 | 4,260000 | -21.300,00 | -0,01 |
| DPW GR December 16 Puts 24,00 | DPWX62400 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,270000 | -1.350,00 | 0,00 |
| DTE GR December 16 Puts 15,00 | DTEX61500 | 0 | 10.000 | -20.000 | 0,710000 | -14.200,00 | -0,01 |
| EI FP December 16 Puts 96,00 | EESLX69600 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,990000 | -2.970,00 | 0,00 |
| ENEL IM March 17 Puts 3,80 | ENL507380 | 0 | 25.000 | -25.000 | 0,225000 | -5.625,00 | 0,00 |
| ENEL IM September 16 Puts 3,60 | ENL5U6360 | 0 | 25.000 | -25.000 | 0,006500 | -162,50 | 0,00 |
| ENI IM September 16 Calls 15,00 | ENT5I61500 | 0 | 15.000 | -15.000 | 0,002000 | -30,00 | 0,00 |
| EOAN GR December 16 Calls 10,00 | EE0AL61000 | 0 | 20.000 | -20.000 | 0,110000 | -2.200,00 | 0,00 |
| EOAN GR December 16 Puts 8,00 | EE0AX6800 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,500000 | -5.000,00 | 0,00 |
| EOAN GR March 17 Puts 9,00 | EE0AO7900 | 0 | 10.000 | -10.000 | 1,260000 | -12.600,00 | -0,01 |
| FCA IM December 16 Puts 10,00 | FIAOX61000 | 0 | 0 | -20.000 | 0,527000 | -10.540,00 | -0,01 |
| FME GR March 17 Puts 64,00 | EFME076400 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,160000 | -5.800,00 | 0,00 |
| FP FP September 16 Calls 46,00 | TOTBI64600 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,030000 | -300,00 | 0,00 |
| G IM June 17 Puts 11,00 | ASG5R71100 | 0 | 10.000 | -10.000 | 1,384500 | -13.845,00 | -0,01 |
| HEN3 GR March 17 Puts 88,00 | HEN3078800 | 0 | 1.500 | -1.500 | 0,770000 | -1.155,00 | 0,00 |
| IFX GR December 16 Puts 11,00 | EIFXX61100 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,060000 | -600,00 | 0,00 |
| INGA NA December 16 Puts 10,00 | EINNX61000 | 0 | 0 | -20.000 | 0,300000 | -6.000,00 | 0,00 |
| LHA GR December 16 Puts 12,00 | LHAX61200 | 0 | 10.000 | -10.000 | 1,740000 | -17.400,00 | -0,01 |
| LIN GR June 17 Puts 130,00 | LINR713000 | 0 | 2.000 | -2.000 | 5,130000 | -10.260,00 | -0,01 |
| LNZ AV September 16 Puts 60,00 | ALENU66000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,010000 | -30,00 | 0,00 |
| LXS GR June 17 Puts 40,00 | LXSR74000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,920000 | -9.600,00 | -0,01 |
| MC FP December 16 Puts 130,00 | EMOHX613000 | 0 | 2.000 | -2.000 | 2,120000 | -4.240,00 | 0,00 |
| MMK AV December 16 Puts 100,00 | AMYMX610000 | 0 | 1.500 | -1.500 | 4,040000 | -6.060,00 | 0,00 |
| MRK GR December 16 Puts 76,00 | EMRKX67600 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,500000 | -1.500,00 | 0,00 |
| MT NA December 16 Puts 3,40 | ISPAX6340 | 0 | 20.000 | -20.000 | 0,060000 | -1.200,00 | 0,00 |
| MT NA June 17 Puts 4,00 | ISPAR7400 | 0 | 20.000 | -20.000 | 0,360000 | -7.200,00 | 0,00 |
| MTX GR March 17 Puts 84,00 | MTX0078400 | 0 | 3.000 | -3.000 | 3,420000 | -10.260,00 | -0,01 |
| NOKIA FH December 16 Puts 4,80 | NOA3X6480 | 0 | 15.000 | -15.000 | 0,220000 | -3.300,00 | 0,00 |
| NOKIA FH Dec 16 Puts 6,40 auf 6,27 | NOA3X6627 | 0 | 10.000 | -10.208 | 1,260000 | -12.861,68 | -0,01 |
| OR FP March 17 Puts 140,00 | ELORO714000 | 0 | 1.000 | -1.000 | 2,480000 | -2.480,00 | 0,00 |
| ORA FP December 16 Puts 12,00 | EFTEX61200 | 0 | 20.000 | -20.000 | 0,290000 | -5.800,00 | 0,00 |
| OSR GR December 16 Puts 36,00 | OSRX63600 | 0 | 0 | -2.500 | 0,360000 | -900,00 | 0,00 |
| PAH3 GR December 16 Puts 44,00 | POR3X64400 | 0 | 1.200 | -1.200 | 2,630000 | -3.156,00 | 0,00 |
| PAH3 GR September 16 Puts 48,00 | POR3U64800 | 0 | 2.000 | -2.000 | 2,890000 | -5.780,00 | 0,00 |
| PHIA NA December 16 Puts 22,00 | EPHIX62200 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,260000 | -2.600,00 | 0,00 |
| RBI AV December 16 Calls 13,00 | RIBHL61300 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,820000 | -8.200,00 | 0,00 |
| RDSA NA December 16 Puts 21,00 | EROYX62100 | 0 | 7.500 | -7.500 | 0,780000 | -5.850,00 | 0,00 |
| RDSA NA June 17 Puts 22,00 | EROYR72200 | 0 | 10.000 | -10.000 | 2,380000 | -23.800,00 | -0,01 |
| REP SM September 16 Puts 10,50 | REPSU61050 | 0 | 20.000 | -20.000 | 0,020000 | -400,00 | 0,00 |
| RWE GR December 16 Puts 11,00 | RWEX61100 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,140000 | -1.400,00 | 0,00 |
| RWE GR June 17 Puts 12,00 | RWER71200 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,830000 | -8.300,00 | 0,00 |
| RWE GR September 16 Calls 12,00 | RWEI61200 | 0 | 10.000 | -10.000 | 2,670000 | -26.700,00 | -0,02 |
| SAN FP December 16 Puts 72,00 | ESNWX67200 | 0 | 2.500 | -2.500 | 5,030000 | -12.575,00 | -0,01 |

TIROLEFFEK

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale | Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs | nicht realisiertes Ergebnis in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---|---------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| SAN FP September 16 Calls 72,00 | ESNWI67200 | 0 | 1.500 | -1.500 | 0,300000 | -450,00 | 0,00 |
| SBMO NA December 16 Puts 12,00 | SBMOX61200 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,440000 | -4.400,00 | 0,00 |
| SBO AV December 16 Puts 50,00 | SBOEX65000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 2,700000 | -13.500,00 | -0,01 |
| SBO AV December 16 Puts 52,00 | SBOEX65200 | 0 | 5.000 | -5.000 | 3,550000 | -17.750,00 | -0,01 |
| SBO AV September 16 Puts 50,00 | SBOEU65000 | 0 | 5.000 | -2.500 | 0,760000 | -1.900,00 | 0,00 |
| SGO FP December 16 Puts 34,00 | EGOBX63400 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,650000 | -3.250,00 | 0,00 |
| SIE GR December 16 Puts 84,00 | SIEX68400 | 0 | 4.000 | -4.000 | 0,470000 | -1.880,00 | 0,00 |
| SIE GR June 17 Puts 88,00 | SIER78800 | 0 | 4.000 | -4.000 | 3,020000 | -12.080,00 | -0,01 |
| STERV FH March 17 Puts 6,80 | ENURO7680 | 0 | 15.000 | -15.000 | 0,250000 | -3.750,00 | 0,00 |
| STERV FH September 16 Puts 6,80 | ENURU6680 | 0 | 30.000 | -30.000 | 0,010000 | -300,00 | 0,00 |
| UG FP March 17 Puts 12,00 | PEUEO71200 | 0 | 6.000 | -6.000 | 0,910000 | -5.460,00 | 0,00 |
| UNA NA December 16 Puts 36,00 | EUNIX63600 | 0 | 0 | -10.000 | 0,370000 | -3.700,00 | 0,00 |
| VIG AV October 16 Puts 17,00 | EWSTV61700 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,520000 | -2.600,00 | 0,00 |
| VIV FP December 16 Puts 17,00 | EVVUX61700 | 0 | 13.000 | -13.000 | 0,680000 | -8.840,00 | -0,01 |
| VOE AV December 16 Puts 30,00 | EVOEX63000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 2,320000 | -11.600,00 | -0,01 |
| WCH GR December 16 Puts 72,00 | WCHOX67200 | 0 | 3.000 | -3.000 | 1,790000 | -5.370,00 | 0,00 |
| WDI GR December 16 Puts 36,00 | EWDIX63600 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,120000 | -5.600,00 | 0,00 |
| ZAL GR December 16 Puts 32,00 | ZALX63200 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,340000 | -6.700,00 | 0,00 |
| | | | | | Summe | -555.685,18 | -0,32 |
| | | | | | Summe Optionen auf Euro lautend | -555.685,18 | -0,32 |

Optionen auf Schweizer Franken lautend

Emissionsland Schweiz

| | | | | | | | |
|--|--------------|---|-------|---------|--|------------|-------|
| ADEN VX June 17 Puts 50,00 | ADENR75000 | 0 | 2.500 | -2.500 | 3,210000 | -7.324,09 | 0,00 |
| ADEN VX September 16 Calls 52,00 | ADENI65200 | 0 | 5.000 | -5.000 | 4,670000 | -21.310,58 | -0,01 |
| DOKA SW December 16 Puts 600,00 | KABNX660000 | 0 | 200 | -200 | 1,330000 | -242,77 | 0,00 |
| GEVN VX December 16 Puts 340,00 | GEVN634000 | 0 | 1.000 | -1.000 | 2,400000 | -2.190,38 | 0,00 |
| GIVN VX June 17 Puts 1760,00 | GIVNR7176000 | 0 | 100 | -100 | 55,510000 | -5.066,17 | 0,00 |
| NESN VX December 16 Puts 64,00 | NESNX66400 | 0 | 5.500 | -8.000 | 0,250000 | -1.825,32 | 0,00 |
| NOVN VX December 16 Puts 74,00 | NOVNX67400 | 0 | 2.500 | -2.500 | 1,730000 | -3.947,25 | 0,00 |
| NOVN VX June 17 Puts 72,00 | NOVNR77200 | 0 | 2.500 | -2.500 | 3,690000 | -8.419,28 | 0,00 |
| ROG VX December 16 Calls 260,00 | ROGL626000 | 0 | 1.500 | -1.500 | 2,280000 | -3.121,29 | 0,00 |
| SCMN VX December 16 Puts 440,00 | SCMN644000 | 0 | 700 | -700 | 6,240000 | -3.986,49 | 0,00 |
| SOON VX December 16 Puts 120,00 | PHBNX612000 | 0 | 1.000 | -1.000 | 1,850000 | -1.688,42 | 0,00 |
| SYNN VX December 16 Puts 320,00 | SYNNX632000 | 0 | 800 | -800 | 1,770000 | -1.292,32 | 0,00 |
| UBSN Dec 16 Puts 16,00 auf 15,79 auf 15,52 | UBSNX61552 | 0 | 0 | -10.305 | 1,670000 | -15.705,64 | -0,01 |
| UHRN SW October 16 Puts 52,00 | UHRNV65200 | 0 | 3.000 | -3.000 | 3,040000 | -8.323,45 | 0,00 |
| ZURN VX December 16 Calls 260,00 | ZURNL626000 | 0 | 1.500 | -1.500 | 6,930000 | -9.487,09 | -0,01 |
| | | | | | Summe | -93.930,54 | -0,05 |
| | | | | | Summe Optionen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,095700 | -93.930,54 | -0,05 |

Optionen auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

| | | | | | | | |
|------------------------------|-----------|---|--------|---------|----------|-----------|------|
| ABX US January 17 Puts 15,00 | ABXM71500 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,957800 | -8.604,02 | 0,00 |
|------------------------------|-----------|---|--------|---------|----------|-----------|------|

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale | Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs | nicht realisiertes Ergebnis in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---|---------|----------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| ABX US January 17 Puts 17,00 | ABXM71700 | 0 | 15.000 | -15.000 | 1,856200 | -25.011,68 | -0,01 |
| ABX US October 16 Puts 10,00 | ABXV61000 | 5.000 | 0 | 5.000 | 0,030900 | 138,79 | 0,00 |
| ADM US January 17 Puts 36,00 | ADAMM73600 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,581800 | -2.613,19 | 0,00 |
| AEO US January 17 Puts 16,00 | AEOUM71600 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,650800 | -5.846,21 | 0,00 |
| ANF US November 16 Puts 23,00 | ANFW62300 | 0 | 5.000 | -5.000 | 5,411400 | -24.305,61 | -0,01 |
| AU US October 16 Puts 9,00 | AUV6900 | 0 | 9.000 | -9.000 | 0,002100 | -16,98 | 0,00 |
| AVP US January 17 Puts 4,50 | AVONM7450 | 0 | 15.000 | -15.000 | 0,309300 | -4.167,71 | 0,00 |
| BAX US January 17 Puts 42,50 | BAXOM74250 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,032600 | -4.637,98 | 0,00 |
| BAX US January 17 Puts 45,00 | BAXOM74500 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,679700 | -7.544,47 | 0,00 |
| BBY US December 16 Calls 34,00 | VBYL63400 | 0 | 4.000 | -4.000 | 5,270800 | -18.939,27 | -0,01 |
| BID US January 17 Puts 32,00 | BIDM73200 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,085800 | -4.876,93 | 0,00 |
| BIIB US January 17 Puts 250,00 | BGENM725000 | 0 | 500 | -500 | 6,950000 | -3.121,63 | 0,00 |
| CAH US December 16 Calls 85,00 | UCAHL68500 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,179900 | -5.299,59 | 0,00 |
| CAT US November 16 Puts 70,00 | CATW67000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,761300 | -2.051,65 | 0,00 |
| CRM US November 16 Puts 65,00 | CRMW66500 | 0 | 4.000 | -4.000 | 0,776100 | -2.788,72 | 0,00 |
| CSCO US January 17 Puts 25,00 | CISM72500 | 0 | 0 | -10.000 | 0,301400 | -2.707,51 | 0,00 |
| CTSH US October 16 Puts 60,00 | CTSHV66000 | 0 | 2.500 | -2.500 | 3,220700 | -7.232,98 | 0,00 |
| CVX US January 17 Puts 90,00 | CVXM79000 | 0 | 2.000 | -2.000 | 2,190000 | -3.934,60 | 0,00 |
| DE US January 17 Puts 80,00 | DEM78000 | 0 | 0 | -2.500 | 3,300000 | -7.411,07 | 0,00 |
| FCX US January 17 Puts 10,00 | FCXM71000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,325100 | -5.951,76 | 0,00 |
| FCX US January 17 Puts 8,00 | FCXM7800 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,568300 | -5.105,10 | 0,00 |
| FL US January 17 Puts 45,00 | FOOTM74500 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,262500 | -1.179,03 | 0,00 |
| GG US January 17 Puts 16,00 | GGM71600 | 0 | 10.000 | -10.000 | 2,049500 | -18.410,89 | -0,01 |
| GG US October 16 Puts 15,00 | GGV61500 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,874600 | -7.856,63 | 0,00 |
| GILD US November 16 Calls 95,00 | GLSK69500 | 0 | 2.000 | -2.000 | 0,283000 | -508,44 | 0,00 |
| GILD US November 16 Puts 80,00 | GLSW68000 | 0 | 2.000 | -2.000 | 4,956300 | -8.904,60 | -0,01 |
| GOOG US January 17 Puts 650,00 | GOOOM765000 | 0 | 500 | -500 | 7,422500 | -3.333,86 | 0,00 |
| GRMN US January 17 Puts 47,50 | GRNM74750 | 0 | 5.000 | -5.000 | 3,065000 | -13.766,62 | -0,01 |
| HAL US October 16 Puts 38,00 | HALLV63800 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,520100 | -2.336,06 | 0,00 |
| HD US November 16 Puts 120,00 | HOMEW61200C | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,927900 | -2.500,63 | 0,00 |
| HPE US January 17 Puts 19,00 | HPEM71900 | 0 | 15.000 | -15.000 | 0,851600 | -11.475,03 | -0,01 |
| HPQ US January 17 Calls 14,00 | HPQOA71400 | 0 | 15.000 | -15.000 | 1,062400 | -14.315,49 | -0,01 |
| IBM US October 16 Puts 145,00 | IBMV614500 | 0 | 1.000 | -1.000 | 1,071000 | -962,09 | 0,00 |
| JCP US November 16 Calls 10,00 | JCPK61000 | 0 | 15.000 | -15.000 | 0,565200 | -7.615,88 | 0,00 |
| JNJ US January 17 Puts 105,00 | JNJM710500 | 0 | 1.000 | -1.000 | 1,183500 | -1.063,15 | 0,00 |
| JNJ US January 17 Puts 87,50 | JNJM78750 | 0 | 2.500 | -2.500 | 0,434100 | -974,89 | 0,00 |
| JWN US January 17 Puts 47,50 | NOBEM74750 | 0 | 5.000 | -5.000 | 3,079700 | -13.832,64 | -0,01 |
| KMB US January 17 Puts 105,00 | KIMBM710500 | 0 | 2.500 | -2.500 | 1,136300 | -2.551,88 | 0,00 |
| KORS US January 17 Puts 42,50 | KORSM74250 | 0 | 4.000 | -4.000 | 1,650300 | -5.929,93 | 0,00 |
| KSS US January 17 Puts 40,00 | KSSM74000 | 0 | 4.000 | -4.000 | 1,920100 | -6.899,39 | 0,00 |
| MCD US December 16 Puts 115,00 | MCDOX611500 | 0 | 2.000 | -2.000 | 3,844700 | -6.907,47 | 0,00 |
| MDT US January 17 Puts 50,00 | MDTM75000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,356400 | -1.600,79 | 0,00 |
| MGA US December 16 Puts 30,00 | MGAA63000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,243300 | -655,68 | 0,00 |
| MGA US March 17 Puts 35,00 | MGAA073500 | 0 | 3.000 | -3.000 | 1,510500 | -4.070,70 | 0,00 |
| MRK US January 17 Puts 45,00 | MRCKM74500 | 0 | 0 | -5.000 | 0,378000 | -1.697,81 | 0,00 |
| MRK US June 17 Puts 52,50 | MRCKR75250 | 0 | 4.000 | -4.000 | 1,672900 | -6.011,14 | 0,00 |
| MSFT US January 17 Puts 45,00 | MSQM74500 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,430000 | -3.862,74 | 0,00 |
| NEM US January 17 Puts 30,00 | NEMM73000 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,938300 | -8.428,85 | 0,00 |

TIROLEFFEK

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale | Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs | nicht realisiertes Ergebnis in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|-------------------------------------|---|---------|----------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| NEM US January 18 Puts 30,00 | NEMM83000 | 0 | 10.000 | -10.000 | 3,265400 | -29.333,45 | -0,02 |
| NKE US January 17 Puts 38,75 | NKEM73875 | 0 | 0 | -4.000 | 0,200700 | -721,16 | 0,00 |
| ORCL US September 16 Calls 40,00 | ORAI64000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 1,518200 | -4.091,45 | 0,00 |
| PYPL US October 16 Puts 38,00 | PYPLV63800 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,668400 | -7.493,71 | 0,00 |
| QCOM US January 17 Puts 50,00 | QUALM75000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,635000 | -1.711,28 | 0,00 |
| RCL US March 17 Puts 55,00 | RCC075500 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,904900 | -8.555,96 | 0,00 |
| RL US October 16 Puts 80,00 | RLV68000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,188900 | -509,07 | 0,00 |
| SLB US November 16 Puts 77,50 | SLBBW67750 | 0 | 2.500 | -2.500 | 3,057700 | -6.866,92 | 0,00 |
| SWC US January 17 Puts 12,00 | SWCM71200 | 0 | 10.000 | -10.000 | 1,300500 | -11.682,54 | -0,01 |
| TASR US December 16 Puts 20,00 | TASRX62000 | 0 | 5.000 | -5.000 | 0,345800 | -1.553,18 | 0,00 |
| TM US January 17 Puts 90,00 | TMM79000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,783300 | -2.110,94 | 0,00 |
| TSLA US December 16 Puts 160,00 | TSLUX616000 | 0 | 1.000 | -1.000 | 3,383400 | -3.039,35 | 0,00 |
| TUP US October 16 Puts 50,00 | TUPV65000 | 0 | 4.000 | -4.000 | 0,320600 | -1.151,99 | 0,00 |
| UNH US January 17 Puts 87,50 | UNHM78750 | 0 | 3.000 | -3.000 | 0,560000 | -1.509,16 | 0,00 |
| UNP US January 17 Calls 90,00 | UNPA79000 | 0 | 3.000 | -3.000 | 8,275000 | -22.300,57 | -0,01 |
| UNP US January 17 Puts 85,00 | UNPM78500 | 0 | 2.000 | -2.000 | 1,895000 | -3.404,60 | 0,00 |
| VOD US January 17 Puts 28,00 | VODNM72800 | 0 | 10.000 | -10.000 | 0,741600 | -6.661,88 | 0,00 |
| WHR US January 17 Puts 150,00 | WHRM715000 | 0 | 1.500 | -1.500 | 3,090000 | -4.163,67 | 0,00 |
| XOM US October 16 Puts 85,00 | XONV68500 | 0 | 5.000 | -5.000 | 1,266000 | -5.686,31 | 0,00 |
| XRX US January 17 Calls 11,00 | XERA71100 | 0 | 20.000 | -20.000 | 0,179800 | -3.230,33 | 0,00 |
| | | | | | Summe | -435.459,70 | -0,25 |
| Summe Optionen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,113200 | | | | | | -435.459,70 | -0,25 |
| Summe Derivate | | | | | | -1.149.279,30 | -0,65 |

Gliederung des Fondsvermögens

| | | |
|------------------------|-----------------------|---------------|
| Wertpapiere | 150.995.842,74 | 85,81 |
| Devisentermingeschäfte | 74.037,65 | 0,04 |
| Optionen | -1.149.279,30 | -0,65 |
| Dividendenansprüche | 32.653,87 | 0,02 |
| Bankguthaben | 25.503.471,23 | 14,49 |
| Zinsenansprüche | 514.385,71 | 0,29 |
| Sonstige Abgrenzungen | -6.364,06 | -0,00 |
| Fondsvermögen | 175.964.747,84 | 100,00 |

| | | |
|-----------------------------------|-------|---------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | Stück | 649.536 |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | Stück | 571.355 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | Euro | 124,25 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | Euro | 166,72 |

- 1) Kurs beinhaltet Zinsansprüche.
- 2) Fixe Verzinsung bis August 2006 iHv 7 %, bis August 2009 iHv 5 %, danach variable Verzinsung in Abhängigkeit vom 10YR-CMS und 2YR-CMS (mindestens 1,25 %, maximal 8 %), die Emittentin hat das Recht vom 01.09.2015 bis zum 01.09.2024 den Zinssatz (auf 6-Monats-EURIBOR + 0,25 % p.a.) zu ändern; Kapitalgarantie (zu 100 %).

Hinweis an die Anleger:

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

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

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien auf Britische Pfund lautend | | | | |
| Emissionsland Australien | | | | |
| SOUTH32 LTD | AU000000S320 | | 0 | 15.000 |
| Emissionsland Großbritannien | | | | |
| ANGLO AMERICAN DL-,54945 | GB00B1XZS820 | | 10.000 | 10.000 |
| BARCLAYS PLC LS 0,25 | GB0031348658 | | 30.000 | 30.000 |
| BG GRP PLC LS-,10 | GB0008762899 | | 0 | 20.000 |
| GLAXOSMITHKLINE LS-,25 | GB0009252882 | | 100 | 10.140 |
| HSBC HLDGS PLC DL-,50 | GB0005405286 | | 0 | 25.000 |
| RIO TINTO PLC LS-,10 | GB0007188757 | | 0 | 10.000 |
| Aktien auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | |
| COMMERZBANK AG | DE000CBK1001 | | 0 | 6.000 |
| HUGO BOSS AG NA O.N. | DE000A1PHFF7 | | 2.000 | 2.000 |
| LINDE AG O.N. | DE0006483001 | | 2.000 | 2.000 |
| VOLKSWAGEN AG VZO O.N. | DE0007664039 | | 1.000 | 1.000 |
| Emissionsland Niederlande | | | | |
| ROYAL DUTCH SHELL A EO-07 | GB00B03MLX29 | | 15.000 | 15.000 |
| Emissionsland Österreich | | | | |
| ERSTE GROUP BNK INH. O.N. | AT0000652011 | | 5.000 | 5.000 |
| OMV AG | AT0000743059 | | 5.000 | 5.000 |
| SCHOELLER-BLECKMANN OILF. | AT0000946652 | | 10.000 | 10.000 |
| VERBUND AG | AT0000746409 | | 0 | 7.500 |
| VIENNA INSURANCE GRP INH. | AT0000908504 | | 10.000 | 10.000 |
| VOESTALPINE AG | AT0000937503 | | 5.000 | 5.000 |
| Aktien auf US-Dollar lautend | | | | |
| Emissionsland USA | | | | |
| ATMEL CORP. | US0495131049 | | 0 | 8.000 |
| CATERPILLAR INC. DL 1 | US1491231015 | | 3.000 | 3.000 |
| NEWMONT MNG CORP. DL 1,60 | US6516391066 | | 10.000 | 10.000 |

TIROLEFFEKT

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|
| Anleihen auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | |
| DT. BK AG LDN 06/46FLRMTN | XS0242439668 | 0,500000 | 0 | 600 |
| Emissionsland Italien | | | | |
| UNICREDIT 12-17 ZO | IT0004854060 | 0,000000 | 0 | 400 |
| Emissionsland Niederlande | | | | |
| RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN | XS0211780399 | 2,055000 | 0 | 500 |
| Emissionsland Österreich | | | | |
| AUSTRIA 06/16 FLR MTN | XS0242719861 | 4,000000 | 0 | 1.250 |
| BAWAG P.S.K. 05/35FLR | XS0211247290 | 0,000000 | 300 | 1.300 |
| Anleihen auf US-Dollar lautend | | | | |
| Emissionsland Frankreich | | | | |
| DEXIA CL 05/15 FLR MTN | XS0234699873 | 0,000000 | 0 | 2.000 |
| Emissionsland Norwegen | | | | |
| KOMMUNALBK 11/16 MTN REGS | XS0579811489 | 2,375000 | 0 | 500 |
| Indezertifikate auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | |
| COMMERZBANK BO.C.Z16 DAX | DE000CN6LNC3 | | 5.000 | 5.000 |
| COMMERZBANK BO.C.Z16 DAX | DE000CN7V045 | | 5.000 | 5.000 |
| COMMERZBANK BO.C.Z16 DAX | DE000CR9E2K6 | | 0 | 13.000 |
| In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien auf Britische Pfund lautend | | | | |
| Emissionsland Jersey | | | | |
| GLENCORE PLC DL -,01 | JE00B4T3BW64 | | 100.500 | 100.500 |
| Aktien auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Finnland | | | | |
| NOKIA CORP. EO-,06 | FI0009000681 | | 15.000 | 15.000 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|
| Emissionsland Frankreich | | | | |
| PEUGEOT SA EO 1 | FR0000121501 | | 0 | 6.000 |
| Emissionsland Italien | | | | |
| GENERALI EO 1 | IT0000062072 | | 10.000 | 10.000 |
| Emissionsland Luxemburg | | | | |
| ARCELORMITTAL S.A. -ANR.- | LU1376516610 | | 20.000 | 20.000 |
| Emissionsland Niederlande | | | | |
| STMICROELECTRONICS | NL0000226223 | | 0 | 10.000 |
| Emissionsland Spanien | | | | |
| REPSOL S.A. INH. EO 1 | ES0173516115 | | 20.000 | 20.000 |
| Aktien auf Schweizer Franken lautend | | | | |
| Emissionsland Schweiz | | | | |
| SWATCH GRP AG NAM.SF 0,45 | CH0012255144 | | 0 | 3.000 |
| SYNGENTA AG NA SF 0,1 | CH0011037469 | | 0 | 800 |
| Aktien auf US-Dollar lautend | | | | |
| Emissionsland Curacao | | | | |
| SCHLUMBERGER DL-,01 | AN8068571086 | | 2.500 | 2.500 |
| Emissionsland Kanada | | | | |
| BARRICK GOLD CORP. | CA0679011084 | | 30.000 | 30.000 |
| CAMECO CORP. | CA13321L1085 | | 10.000 | 10.000 |
| GOLDCORP INC. | CA3809564097 | | 20.000 | 20.000 |
| MAGNA INTL INC. A | CA5592224011 | | 3.000 | 3.000 |
| Emissionsland Südafrika | | | | |
| ANGLOGOLD ASHANTI LTD.ADR | US0351282068 | | 10.000 | 10.000 |
| Emissionsland Türkei | | | | |
| TURKCELL ILETISIM H.2,5/1 | US9001112047 | | 0 | 11.810 |

TIROLEFFEKT

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|--|-----------------|----------|---|----------------------|
| Emissionsland USA | | | | |
| ABERCROMBIE + FITCH A | US0028962076 | | 0 | 5.000 |
| AMEDISYS INC. DL-,001 | US0234361089 | | 3.000 | 3.000 |
| AMER. EAGLE OUTFITTERS | US02553E1064 | | 10.000 | 10.000 |
| ARCHER DANIELS MIDLAND | US0394831020 | | 5.000 | 5.000 |
| AVON PROD. DL-,25 | US0543031027 | | 15.000 | 15.000 |
| CHEVRON CORP. DL-,75 | US1667641005 | | 0 | 2.000 |
| ESTEE LAUDER COS A DL-,01 | US5184391044 | | 3.000 | 3.000 |
| EXXON MOBIL CORP. | US30231G1022 | | 5.000 | 5.000 |
| FORD MOTOR DL-,01 | US3453708600 | | 0 | 20.000 |
| FREEMPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | | 10.000 | 20.000 |
| HALLIBURTON CO. DL 2,50 | US4062161017 | | 0 | 5.000 |
| HEWLETT PACKARD ENT. | US42824C1099 | | 15.000 | 15.000 |
| INTL BUS. MACH. DL-,20 | US4592001014 | | 1.000 | 1.000 |
| MICROCHIP TECH. DL-,001 | US5950171042 | | 190 | 190 |
| PAYPAL HDGS INC.DL-,0001 | US70450Y1038 | | 3.000 | 3.000 |
| PJT PARTNERS INC.A DL-,01 | US69343T1079 | | 125 | 125 |
| QUALCOMM INC. DL-,0001 | US7475251036 | | 3.000 | 3.000 |
| STILLWATER MNG CO. DL-,01 | US86074Q1022 | | 0 | 10.000 |
| SUPERVALU INC. DL 1 | US8685361037 | | 15.000 | 15.000 |
| TASER INTL DL-,00001 | US87651B1044 | | 5.000 | 5.000 |
| TRAVELZOO INC. DL-,01 | US89421Q2057 | | 9.600 | 10.000 |
| WHIRLPOOL CORP. DL 1 | US9633201069 | | 1.500 | 1.500 |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | |
| Emittent Europäische Investitionsbank | | | | |
| EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR | XS0228191606 | 3,632000 | 0 | 1.000 |
| Emissionsland Frankreich | | | | |
| DEXIA CL 06/21 FLRMTN | XS0251226154 | 1,414000 | 0 | 700 |
| Emissionsland Niederlande | | | | |
| VOLKSWAGEN INTL 14/19 FLR | XS1057486471 | 0,305000 | 700 | 700 |
| Emissionsland Österreich | | | | |
| CA IMMOBILIEN ANL. 16/23 | AT0000A1JVU3 | 2,750000 | 552 | 552 |
| ERSTE GP BNK 13-20 FLRMTN | AT000B007620 | 1,250000 | 0 | 500 |
| HYPO TIROL 06/16 MTN | XS0245578553 | 3,625000 | 0 | 1.500 |
| NOVOMATIC 14-21 MTN 1 | AT0000A182L5 | 3,000000 | 0 | 600 |
| Anleihen auf Norwegische Kronen lautend | | | | |
| Emittent Europäische Investitionsbank | | | | |
| EIB EUR. INV.BK 10/16 MTN | XS0552381385 | 3,000000 | 0 | 7.000 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|
| Indezertifikate auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ15 SX5E | DE000PA4UXA2 | | 0 | 15.000 |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX | DE000PS3HP55 | | 0 | 29.000 |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX | DE000PA58HD0 | | 10.000 | 10.000 |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E | DE000PS1WTH7 | | 0 | 50.000 |
| BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E | DE000PS3HYZ6 | | 20.000 | 20.000 |
| CITI.GL.M. CA.BO.Z16 S500 | DE000CW0EMJ7 | | 5.000 | 25.000 |
| DEUT.BANK CA.BO.Z16 DAX | DE000DT4P252 | | 2.000 | 27.500 |
| DEUT.BANK CA.BO.Z16 DAX | DE000DT88P93 | | 7.000 | 16.000 |
| DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX5E | DE000XM0Z3G3 | | 0 | 10.000 |
| DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX5E | DE000XM0YXA8 | | 0 | 20.000 |
| HSBC T+B CAP.BO.Z16 SX5E | DE000TD31MX1 | | 0 | 6.000 |
| HSBC T+B CAP.BO.Z16 SX5E | DE000TD31N28 | | 0 | 15.000 |
| HSBC T+B CAP.BO.Z16 SX5E | DE000TD3RQR1 | | 20.000 | 20.000 |
| SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX | DE000SE15GH9 | | 5.000 | 5.000 |
| SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX | DE000SE15MM7 | | 15.000 | 15.000 |
| Emissionsland Schweiz | | | | |
| UBS LDN BO.C.Z15 SX5E | DE000US02CD1 | | 0 | 10.000 |
| UBS LDN BO.C.Z15 SX5E | DE000US1HSS0 | | 0 | 10.000 |
| UBS LDN BO.C.Z16 SX5E | DE000UZ2EBU8 | | 20.000 | 70.000 |
| Investmentzertifikate | | | | |
| Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Irland | | | | |
| ISHS II-JPM.DL EMB.U.E.DZ | DE000A0RFFT0 | | 0 | 25.000 |
| ISHS-MSCI JP UCETF DIS DZ | DE000A0DPMW9 | | 0 | 100.000 |
| ISHSIII-MSCI EM SC U.E.DZ | DE000A0YBRO4 | | 0 | 7.000 |
| Emissionsland Luxemburg | | | | |
| DB X-TR.MSCI J.I.(DR)1C | LU0274209740 | | 0 | 10.000 |
| DB X-TR.MSCI J.I.(DR)4CEO | LU0659580079 | | 0 | 25.000 |
| F.T.I.F.T.AFRICA AACCEOH1 | LU0744128314 | | 0 | 20.000 |
| JPM INV-JAP.ADV.C ACC.EOH | LU0381990059 | | 0 | 5.175 |
| Emissionsland Österreich | | | | |
| KEPLER SMN BD TREND PL.IT | AT0000A1ETJ1 | | 50 | 50 |
| ZERTIFIKATECHAMPS T | AT0000A037P2 | | 0 | 2.500 |

TIROLEFFEKT

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien auf Hongkong-Dollar lautend | | | | |
| Emissionsland Cayman Inseln | | | | |
| GCL POLY ENER.HLDGS-ANR.- | XC000A2AC2W7 | | 100.000 | 100.000 |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Großbritannien | | | | |
| BARCL. BK 2018 FLR | GB00B6419477 | 0,702000 | 0 | 1.600 |
| Emissionsland Italien | | | | |
| GE CAPITAL INT.01-16 ZERO | IT0003107098 | 0,000000 | 0 | 500 |
| GE CAPITAL INT.01-16 ZERO | IT0003116396 | 0,000000 | 0 | 1.000 |
| UNICREDIT 12-17 FLR MTN | IT0004827439 | 0,000000 | 0 | 500 |
| Emissionsland Schweiz | | | | |
| UBS AG LDN 05/25 FLR MTN | XS0235236550 | 0,857000 | 0 | 900 |

Innsbruck, den 19. Oktober 2016

Tirolinvest
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Mag. Christoph Nocker

Martin Farbmacher

Bestätigungsvermerk*

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 31. August 2016 der TIROLINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. über den von ihr verwalteten TIROLEFFEKT, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, über das Rechnungsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 geprüft.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung dieses Rechenschaftsberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften, den Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes und für die internen Kontrollen, die die gesetzlichen Vertreter als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Verantwortung des Bankprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil zu diesem Rechenschaftsbericht abzugeben.

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 Investmentfondsgesetz in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing – ISA). Nach diesen Grundsätzen haben wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einzuhalten und die Abschlussprüfung so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise für die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers. Dies schließt die Beurteilung der Risiken wesentlicher beabsichtigter oder unbeabsichtigter falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Bankprüfer das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Rechenschaftsberichts durch die Gesellschaft relevante interne 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. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht zum 31. August 2016 über den TIROLEFFEKT, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, den gesetzlichen Vorschriften.

Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Gesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen diese Angaben in Einklang mit den übrigen Ausführungen im Rechenschaftsbericht.

Wien, den 19. Oktober 2016

ERNST & YOUNG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT m.b.H

Mag. Ernst Schönhuber
(Wirtschaftsprüfer)

ppa MMag. Roland Unterweger
(Wirtschaftsprüfer)

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

Fondsbestimmungen für den TIROLEFFEKT

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Innsbruck verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck.

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der TIROLEFFEKT ist ein global orientierter, gemischter Investmentfonds.

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

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

TIROLEFFEKT

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 20 vH des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 40 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW, OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 35 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt börsentäglich.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 4,00 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt börsentäglich.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

**Artikel 5
Rechnungsjahr**

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

**Artikel 6
Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 01. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

**Artikel 7
Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 0,84 vH des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von 0,50 vH des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

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

http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0

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

1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland | Moskau (RTS Stock Exchange) Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Schweiz: | SWX Swiss-Exchange |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur „National Market“) |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, 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: | SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; 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: | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000855283
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privatstiftungen | Fußnoten |
|--|---------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------|----------|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | |
| 1. Fondsergebnis der Meldeperiode | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | |
| 1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | |
| 2. Zuzüglich | | | | | | | |
| 2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte | 0,0722 | 0,0722 | 0,0722 | 0,0722 | 0,0722 | 0,0722 | |
| 2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3. Abzüglich | | | | | | | |
| 3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.2 Steuerfreie Zinserträge | | | | | | | |
| 3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1) |
| 3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauranleihen | 0,0000 | 0,0000 | | | | 0,0000 | |
| 3.3 Steuerfreie Dividendenerträge | | | | | | | |
| 3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden | | | | | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG | | | | | 0,0059 | 0,0059 | |
| 3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG | | | | | 0,0667 | 0,0667 | 2) |
| 3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge | | | | | | | |
| 3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80 % | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100 % | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) | 0,3399 | 0,3399 | | | | 0,3399 | |
| 3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 4. Steuerpflichtige Einkünfte | 0,8556 | 0,8556 | 1,1955 | 1,1955 | 1,1229 | 0,7830 | |
| 4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert | 0,8556 | 0,8534 | 0,3457 | 0,3436 | | | |
| 4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte | 0,0000 | 0,0022 | 0,8497 | 0,8519 | 1,1229 | 0,7830 | |
| 4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs. 2 KStG) | | | | | | 0,7820 | |
| 4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene) | | | | | 0,0000 | 0,0000 | |
| 4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres | 0,5098 | 0,5098 | 0,8497 | 0,8497 | 0,8497 | 0,5098 | |

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000855283
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privatstiftungen | Fußnoten |
|--|---------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------|-------------|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | |
| 5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | |
| 5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorräte | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorräte InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen) | 0,2166 | 0,2166 | 0,2166 | 0,2166 | 0,2166 | 0,2166 | |
| 5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 14) |
| 5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis | 0,3399 | 0,3399 | 0,3399 | 0,3399 | 0,3399 | 0,3399 | |
| 5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | |
| 6. Korrekturbeträge | | | | | | | |
| 6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) | 0,7834 | 0,7812 | 1,1233 | 1,1233 | 1,1233 | 0,7812 | 15) |
| 6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 16) |
| 7. Ausländische Erträge, DBA Anrechnung | | | | | | | |
| 7.1 Dividenden | 0,0677 | 0,0677 | 0,0677 | 0,0677 | 0,0010 | 0,0010 | |
| 7.2 Zinsen | 0,1999 | 0,1999 | 0,1999 | 0,1999 | 0,1999 | 0,1999 | |
| 7.3 Ausschüttungen von Subfonds | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | |
| 7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind | | | | | | | |
| 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar | | | | | | | 3) 4) 5) 6) |
| 8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 0,0098 | 0,0098 | 0,0098 | 0,0098 | 0,0001 | 0,0001 | |
| 8.1.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 3) |
| 8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten | | | | | | | 6) 7) |
| 8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | 0,0297 | 0,0297 | 0,0297 | 0,0297 | 0,0410 | 0,0410 | |
| 8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.2.4 Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe | | | | | -0,0016 | -0,0016 | |
| 9. Begünstigte Beteiligungserträge | | | | | | | 8) |
| 9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) | 0,0059 | 0,0059 | 0,0059 | 0,0059 | 0,0059 | 0,0059 | |
| 9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) | | | | | 0,0667 | 0,0667 | 2) |

TIROLEFFEKT

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000855283
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privatstiftungen | Fußnoten | |
|------------|--|-------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------|------------|-----|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | | |
| 9.3 | Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG | | | | | 0,0000 | 0,0000 | 17) |
| 9.4 | Steuerfrei gemäß DBA | | | | | 0,0000 | 0,0000 | |
| 10. | Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen | | | | | | 9) 10) 13) | |
| 10.1 | 0,2470 | 0,2448 | 0,2470 | 0,2448 | 0,2448 | 0,2448 | | |
| 10.2 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1) | |
| 10.3 | 0,0677 | 0,0677 | 0,0677 | 0,0677 | 0,0677 | 0,0677 | | |
| 10.4 | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | 0,0252 | | |
| 10.6 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | | |
| 10.9 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | | |
| 10.12 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | | |
| 10.14 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | | |
| 10.15 | 0,5098 | 0,5098 | 0,5098 | 0,5098 | 0,5098 | 0,5098 | | |
| 11. | Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde | | | | | | | |
| 11.1 | 0,0067 | 0,0067 | 0,0067 | 0,0067 | 0,0067 | 0,0067 | | |
| 12. | Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird | | | | | | 9) 11) | |
| 12.1 | 0,0679 | 0,0673 | 0,0679 | 0,0673 | 0,0673 | 0,0673 | | |
| 12.2 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1) | |
| 12.3 | 0,0186 | 0,0186 | 0,0186 | 0,0186 | 0,0186 | 0,0186 | 12) | |
| 12.4 | -0,0098 | -0,0098 | -0,0098 | -0,0098 | -0,0098 | -0,0098 | | |
| 12.5 | 0,0069 | 0,0069 | 0,0069 | 0,0069 | 0,0069 | 0,0069 | | |
| 12.8 | 0,1402 | 0,1402 | 0,1402 | 0,1402 | 0,1402 | 0,1402 | 13) | |
| 12.9 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | | |
| 15. | Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber | | | | | | | |
| 15.1 | 0,0087 | | | | | | | |
| 16. | Außerhalb der Fonds-Melde-VO 2015 - optional für AT-Fonds im Jahr 2016 | | | | | | | |
| 16.1. | 0,0833 | | | | | | | |

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000855283
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privatstiftungen | Fußnoten |
|--|---------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------|----------|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | |
| Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | | | | | | | |
| Brasilien | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| China | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | |
| Deutschland | 0,0006 | 0,0006 | 0,0006 | 0,0006 | - | - | |
| Finnland | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| Frankreich | 0,0012 | 0,0012 | 0,0012 | 0,0012 | - | - | |
| Großbritannien | 0,0018 | 0,0018 | 0,0018 | 0,0018 | - | - | |
| Japan | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| Kanada | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| Korea, Republik | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | - | - | |
| Niederlande | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | - | - | |
| Schweiz | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| USA - Vereinigte Staaten | 0,0053 | 0,0053 | 0,0053 | 0,0053 | - | - | |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | | | | | | | |
| Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | | | | | | | |
| Deutschland | 0,0018 | 0,0018 | 0,0018 | 0,0018 | 0,0018 | 0,0018 | |
| Finnland | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | |
| Frankreich | 0,0048 | 0,0048 | 0,0048 | 0,0048 | 0,0048 | 0,0048 | |
| Kanada | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | |
| Korea, Republik | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | |
| Schweiz | 0,0006 | 0,0006 | 0,0006 | 0,0006 | 0,0006 | 0,0006 | |
| USA - Vereinigte Staaten | 0,0213 | 0,0213 | 0,0213 | 0,0213 | 0,0213 | 0,0213 | |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |
| Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern | | | | | | | |
| auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | | | | | | | |
| auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |
| auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |

Fußnoten:

- 1) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinserträge (siehe die Position 12.2) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 erfolgt - siehe Position 12.4. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 12) Vor dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags. Die Höhe des anrechenbaren Betrags ist der Position 12.4 zu entnehmen.
- 13) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 14) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 15) Umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren. Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Der Korrekturbetrag erhöht grundsätzlich die Anschaffungskosten.
- 16) Umfasst auch AIF-Einkünfte. Der Korrekturbetrag vermindert die Anschaffungskosten.
- 17) In Punkt 3. nicht abgezogen.

Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000828645
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privatstiftungen | Fußnoten |
|--|---------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------|----------|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | |
| 1. Fondsergebnis der Meldeperiode | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | |
| 1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | |
| 2. Zuzüglich | | | | | | | |
| 2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte | 0,0978 | 0,0978 | 0,0978 | 0,0978 | 0,0978 | 0,0978 | |
| 2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3. Abzüglich | | | | | | | |
| 3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.2 Steuerfreie Zinserträge | | | | | | | |
| 3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1) |
| 3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauranleihen | 0,0000 | 0,0000 | | | | 0,0000 | |
| 3.3 Steuerfreie Dividendenerträge | | | | | | | |
| 3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden | | | | | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG | | | | | 0,0079 | 0,0079 | |
| 3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG | | | | | 0,0896 | 0,0896 | 2) |
| 3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge | | | | | | | |
| 3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80 % | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100 % | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) | 0,4555 | 0,4555 | | | | 0,4555 | |
| 3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 4. Steuerpflichtige Einkünfte | 1,1479 | 1,1479 | 1,6033 | 1,6033 | 1,5059 | 1,0505 | |
| 4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert | 1,1479 | 1,1450 | 0,4647 | 0,4618 | | | |
| 4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte | 0,0000 | 0,0029 | 1,1386 | 1,1415 | 1,5059 | 1,0505 | |
| 4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs. 2 KStG) | | | | | | 1,0491 | |
| 4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene) | | | | | 0,0000 | 0,0000 | |
| 4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres | 0,6832 | 0,6832 | 1,1386 | 1,1386 | 1,1386 | 0,6832 | |

TIROLEFFEKT

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000828645
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privat- stiftungen | Fuß- noten |
|--|---------------|-------------|----------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | |
| 5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | |
| 5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorräge | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorräge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 14) |
| 5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis | 1,2053 | 1,2053 | 1,2053 | 1,2053 | 1,2053 | 1,2053 | |
| 5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | |
| 6. Korrekturbeträge | | | | | | | |
| 6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) | 1,0501 | 1,0472 | 1,5056 | 1,5056 | 1,5056 | 1,0472 | 15) |
| 6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 0,3003 | 16) |
| 7. Ausländische Erträge, DBA Anrechnung | | | | | | | |
| 7.1 Dividenden | 0,0909 | 0,0909 | 0,0909 | 0,0909 | 0,0014 | 0,0014 | |
| 7.2 Zinsen | 0,2685 | 0,2685 | 0,2685 | 0,2685 | 0,2685 | 0,2685 | |
| 7.3 Ausschüttungen von Subfonds | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | |
| 7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind | | | | | | | |
| 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar | | | | | | | 3) 4) 5) 6) |
| 8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 0,0131 | 0,0131 | 0,0131 | 0,0131 | 0,0001 | 0,0001 | |
| 8.1.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 3) |
| 8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten | | | | | | | 6) 7) |
| 8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | 0,0402 | 0,0402 | 0,0402 | 0,0402 | 0,0556 | 0,0556 | |
| 8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.2.4 Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe | | | | | -0,0022 | -0,0022 | |
| 9. Begünstigte Beteiligungserträge | | | | | | | 8) |
| 9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) | 0,0079 | 0,0079 | 0,0079 | 0,0079 | 0,0079 | 0,0079 | |
| 9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) | | | | | 0,0896 | 0,0896 | 2) |

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000828645
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privat- stiftungen | Fuß- noten |
|------------|--|-------------|----------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | |
| 9.3 | Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG | | | | | | |
| 9.4 | Steuerfrei gemäß DBA | | | | | | |
| 10. | Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen | | | | | | |
| 10.1 | 0,3318 | 0,3289 | 0,3318 | 0,3289 | 0,3289 | 0,3289 | 9) 10) 13) |
| 10.2 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1) |
| 10.3 | 0,0909 | 0,0909 | 0,0909 | 0,0909 | 0,0909 | 0,0909 | |
| 10.4 | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | 0,0341 | |
| 10.6 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 10.9 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 10.12 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 10.14 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 10.15 | 0,6832 | 0,6832 | 0,6832 | 0,6832 | 0,6832 | 0,6832 | |
| 11. | Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde | | | | | | |
| 11.1 | 0,0090 | 0,0090 | 0,0090 | 0,0090 | 0,0090 | 0,0090 | |
| 12. | Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird | | | | | | |
| 12.1 | 0,0912 | 0,0904 | 0,0912 | 0,0904 | 0,0904 | 0,0904 | |
| 12.2 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1) |
| 12.3 | 0,0250 | 0,0250 | 0,0250 | 0,0250 | 0,0250 | 0,0250 | 12) |
| 12.4 | -0,0132 | -0,0132 | -0,0132 | -0,0132 | -0,0132 | -0,0132 | |
| 12.5 | 0,0094 | 0,0094 | 0,0094 | 0,0094 | 0,0094 | 0,0094 | |
| 12.8 | 0,1879 | 0,1879 | 0,1879 | 0,1879 | 0,1879 | 0,1879 | 13) |
| 12.9 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | |
| 15. | Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber | | | | | | |
| 15.1 | 0,0000 | | | | | | |
| 16. | Außerhalb der Fonds-Melde-VO 2015 - optional für AT-Fonds im Jahr 2016 | | | | | | |
| 16.1 | 0,1070 | | | | | | |

TIROLEFFEKT

TIROLEFFEKT

Rechnungsjahr: 01.09.2015 - 31.08.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2016
 ISIN: AT0000828645
 Werte je Anteil in: EUR

| | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privatstiftungen | Fußnoten |
|--|---------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------|----------|
| | mit Option | ohne Option | Natürliche Personen | | Juristische Personen | | |
| | | | mit Option | ohne Option | | | |
| Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | | | | | | | |
| Brasilien | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| China | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | |
| Deutschland | 0,0008 | 0,0008 | 0,0008 | 0,0008 | - | - | |
| Finnland | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| Frankreich | 0,0016 | 0,0016 | 0,0016 | 0,0016 | - | - | |
| Großbritannien | 0,0025 | 0,0025 | 0,0025 | 0,0025 | - | - | |
| Japan | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | - | - | |
| Kanada | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | - | - | |
| Korea, Republik | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | - | - | |
| Niederlande | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | 0,0002 | - | - | |
| Schweiz | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | 0,0001 | - | - | |
| USA - Vereinigte Staaten | 0,0071 | 0,0071 | 0,0071 | 0,0071 | - | - | |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | | | | | | | |
| Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | | | | | | | |
| Deutschland | 0,0025 | 0,0025 | 0,0025 | 0,0025 | 0,0025 | 0,0025 | |
| Finnland | 0,0007 | 0,0007 | 0,0007 | 0,0007 | 0,0007 | 0,0007 | |
| Frankreich | 0,0064 | 0,0064 | 0,0064 | 0,0064 | 0,0064 | 0,0064 | |
| Kanada | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | 0,0005 | |
| Korea, Republik | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | 0,0004 | |
| Schweiz | 0,0008 | 0,0008 | 0,0008 | 0,0008 | 0,0008 | 0,0008 | |
| USA - Vereinigte Staaten | 0,0289 | 0,0289 | 0,0289 | 0,0289 | 0,0289 | 0,0289 | |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |
| Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern | | | | | | | |
| auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | | | | | | | |
| auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |
| auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) | | | | | | | |

Fußnoten:

- 1) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinserträge (siehe die Position 12.2) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 erfolgt - siehe Position 12.4. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilshaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 12) Vor dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags. Die Höhe des anrechenbaren Betrags ist der Position 12.4 zu entnehmen.
- 13) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 14) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 15) Umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren. Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Der Korrekturbetrag erhöht grundsätzlich die Anschaffungskosten.
- 16) Umfasst auch AIF-Einkünfte. Der Korrekturbetrag vermindert die Anschaffungskosten.
- 17) In Punkt 3. nicht abgezogen.

Hinweis bezüglich verwendeter Daten

Die Kapitel „Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens“, „Vermögensaufstellung“ und „Steuerliche Behandlung“ in diesem Rechenschaftsbericht wurden auf Basis von Daten der Depotbank des jeweiligen Kapitalanlagefonds erstellt.

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