



C-QUADRAT Kapitalanlage AG
1010 Wien, Stubenring 2.

Éves jelentés
a C-QUADRAT Kapitalanlage AG

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

amely a Befektetési alapokról szóló törvény 20. §-a szerinti résztulajdonosi alap,
2009-es pénzügyi évről

AKTUÁLIS SZERVEK

C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Wien
1010 Wien, Stubenring 2.

Tulajdonos

C-QUADRAT Investment AG

Állami felügyelők

Mag. Michael Kortus főtanácsos
Christine Fruhstuck hivataligazgató (helyettes)

A felügyelőbizottság tagjai

Helmut Geil vezérigazgató, okleveles közgazdász (elnök)
Mag. Andreas Wimmer
Gerd Alexander Schütz (elnökhelyettes)
Mag. Markus A. Ullmer (2009. 03. 25. óta)

Az igazgatóság tagjai

Mag. Christian Jost
Dr. Heinrich Wohlfart
Mag. Thomas Rieß (2009. 01. 01. óta)

Cégjegyzők

Eva Maria Prochazka
Mag. Wilhelm Schäfer
Mag. Roland Starha
Zuzanna Holendova okleveles mérnök (2009. 10. 01. óta)
Gunther Pahl (2009. 10. 01. óta)

Letétkezelő bank

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Bregenz

Könyvvizsgáló

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Bécs

ÉVES JELENTÉS

a C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced, a Befektetési alapokról szóló törvény 20. §-a szerinti résztulajdonosi alap 2009. január 1-jétől 2009. december 31-éig terjedő pénzügyi évről

ISIN felhalmozó:	AT0000634704
ISIN PLN-rész:	AT0000A06P08
ISIN teljes egészében felhalmozó (belföld):	AT0000A08EU8
ISIN teljes egészében felhalmozó (külföld):	AT0000A08EV6

Tisztelt Résztulajdonos!

A C-QUADRAT Kapitalanlage AG jelen éves jelentésben számol be a C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced befektetési alap elmúlt pénzügyi évről.

Az alap vagyona a pénzügyi év kezdetekor 36 433 967,00 EUR, a pénzügyi év végén pedig 63 255 677,16 EUR volt.

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma több visszaváltás / növelés után az alábbiak szerint változott:

	<u>Pénzügyi év kezdete</u>	<u>Pénzügyi év vége</u>
AT0000634704	265 788,74 db	383 678,74 db
AT0000A06P08	300,00 db	2 798,00 db
AT0000A08EU8	16 607,71 db	16 752,71 db
AT0000A08EV6	9 550,00 db	20 305,00 db

A hetedik pénzügyi év végén az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 149,31 EUR volt a felhalmozó, 149,79 EUR a teljesen felhalmozó és 612,84 PLN a PLN-rész felhalmozó befektetési jegyei esetében.

A C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced 2003. november 24-én történt első nettóeszközérték-meghatározása óta az alap a pénzügyi év végéig 7,053%-os teljesítményt ért el (forrás: Österreichische Kontrollbank AG).

Az alapon foglalt nem saját kezelésű részalapoknak az azokat kezelő befektetési alapkezelők évi 0,3% és 2% közötti kezelésiköltség-térítést számítanak fel. Ezek a befektetési alapkezelők a befektetési jegyek jegyzéséért nem számítottak fel jutalékot.

1. Összehasonlító áttekintés az elmúlt öt pénzügyi évről

Dátum	Az alap vagyona összesen					Teljesítmény (performance)
		1 felh. befektetési jegyre jutó nettó eszközérték EUR	1 felh. befektetési jegyre jutó nettó eszközérték PLN	1 telj. felh. befektetési jegyre jutó nettó eszközérték bel- és külföld EUR	A Befektetési alapokról szóló törvény (InvFG) 13. § 3. mondata szerinti (tőkejövedelem-adóra (KESt) történő) kifizetés	1 év %-ban
2005	9,662	124,14			0,81	17,94
2006	24,022	130,86			0,36	6,07
2007	32,359	132,02	474,41 ¹		0,29	1,16
2008	36,434	124,67	517,81	124,67 ²	0,39	-7,07
2009	63,256	149,31	612,84	149,79	0,00	20,15

A C-QUADRAT Kapitalanlage AG valamennyi szolgáltatását az osztrák befektetési alapkezelési szakma minőségi szabványainak betartásával nyújtja.

2. Befektetési politika

A C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced alapra rugalmas befektetési irányelvek vonatkoznak. Az alap vagyona legfeljebb 50%-ban részvényalapokba és akár 100%-os mértékben kötvény- és pénzügyi alapokba fektethető be. A részvényhányad részben egyedi részvényekbe történő befektetéssel is kitölthető. A befektetési politika megvalósítása során a befektetési alapkezelő fokozott mértékben az „abszolút hozam” („total return”) módszert követi. Ennek során a portfóliókezelők egy az ARTS Asset Management által kifejlesztett középtávú trendkövetésre beállított technikai kereskedési programot használnak. A portfólióban a rövid és középtávon pozitív trendkövető magatartást mutató befektetési alapok szerepelnek a legnagyobb súllyal. A befektetési stratégia nem egy meghatározott benchmarkot vesz figyelembe, hanem inkább hosszú távon abszolút értéknövekedés elérésére törekszik valamennyi piaci fázisban.

3. A pénzügyi piacok alakulása

A 2009. naptári év első részében erős korrekció következett be a nemzetközi részvénypiacokon, 2009 januárjában és februárjában különösen drasztikus veszteségeket kellett elszenvedni. 2009 márciusától jelentős technikai javulás következett be. Ennek a pozitív trendnek az egyik oka minden bizonnyal a makrogazdasági környezet javulása. Összességében azért is enyhült a helyzet, mert a nemzetközi jegybankok jelentősen támogatták likviditással a nehézségekkel küzdő bankokat. 2009 nyaratól a nemzetközi részvénypiacok többségükben oda-vissza mozogtak.

Globálisan nézve mindenképp a feltörekvő piacok tudták különösen jól tartani magukat. Ebben az összefüggésben Dél-Amerika és (Japán kivételével) Ázsia voltak a legnagyobb növekedési potenciált mutató régiók. Kína gazdasági növekedése például 2009 2. negyedévének végén 7,9% volt.

A nemzetközi pénzügyi piacok további alakulását illetően a szakértők többnyire nincsenek egy véleményen. A konjunktúra pozitív alakulása, a vállalati nyereségek ezzel összefüggő javulása és néhány szektor mérsékelt értékelése alapján az optimisták jó esélyeket látnak a javuló trend folytatódására. A pesszimisták ugyanakkor veszélyeket látnak a jelentősen megnőtt államadósságban, az inflációs tendenciákban és a konjunktúra ismételt visszaesésében.

¹ Felhalmozó befektetési jegyek lengyel zlotyban történő kibocsátására első alkalommal 2007. szeptember 20-án került sor.

² Teljesen felhalmozó befektetési jegyek első alkalommal történő kibocsátására 2008. május 16-án került sor.

4. Hozamszámítás és az alap vagyonának alakulása

1. A pénzügyi év teljesítménye (az alap teljesítménye)

	Felhalmozó befektetési jegy	Teljesen felhalmozó befektetési jegy
Az OeKB (Österreichische Kontrollbank AG) számítási módszere szerint történő meghatározás: Befektetési jegyenként az alap pénznemében (EUR), eladási jutalék figyelembevétele nélkül		
Nettó eszközérték a pénzügyi év kezdetekor	124,67	124,67
Nettó eszközérték 2009. 04. 30-án	121,90	122,29
A 2009. 04. 30-ai 0,39 EUR összegű tőkejövedelem-adóra történő kifizetés 0,0032 befektetési jegynek felel meg.	0,39	
Nettó eszközérték a pénzügyi év végén	149,31	149,79
Összérték beleszámítva a hozamfizetés (kifizetés) révén szerzett befektetési jegyeket is	149,79	149,79
1 befektetési jegy teljesítménye a pénzügyi évben %-ban	20,15	20,15
1 befektetési jegyre jutó nettó hozam	25,12	25,12

2. Az alap vagyonának alakulása

Az alap vagyona a pénzügyi év kezdetekor		36 433 967,00
(266 088,74 felhalmozó és 26 157,71 teljesen felhalmozó befektetési jegy)		
mínusz a felhalmozó befektetési jegyekre 2009. 04. 30-án kifizetett tőkejövedelem-adó		-101 231,81
Eszközök változása		
befektetési jegyek eladása	22 023 342,38	
befektetési jegyek visszaváltása	-2 897 601,90	
mínusz köztes nyereség	-2 514 804,58	16 610 935,90
Bevételek (árfolyam-különbözet nélkül)		1 656 669,87
Ráfordítások		-1 998 933,65
Árfolyam-különbözet		
Realizált nyereség értékpapírokból	8 051 360,23	
Realizált veszteség értékpapírokból	-3 719 618,03	
Realizált árfolyam-különbözet	4 331 742,20	
A nem realizált árfolyam-különbözet változása	3 780 223,07	
A befektetések értékének növekedése vagy csökkenése		8 111 965,27
Beszerzési ár növekedése hozamkifizetéssel egyenértékű tőkenövekményből		27 500,00
Köztes nyereség		2 514 804,58
Az alap vagyona a pénzügyi év végén		63 255 677,16
(386 476,74 felhalmozó és 37 057,71 teljesen felhalmozó befektetési jegy)		

3. Az alap hozamként kifizethető eredménye

Kamatbevételek	1 598 105,57	
Osztalékbevételek	61 381,88	
Hitelkamatok	-2 817,58	
Bevételek (árfolyam-különbözet nélkül)		1 656 669,87
Realizált nyereség		8 051 360,23
Az év során a saját tőkébe átvezetett nyereség		-175 140,84
A befektetési alapkezelőnek fizetett díjak	-1 903 478,09	
A letétkezelő banknak fizetett díjak	-82 581,54	
Könyvvizsgálati költségek	-6 360,00	
Alapkezeléssel kapcsolatos egyéb ráfordítások ¹⁾	37 928,51	
Közzétételi költségek	-3 527,73	
Németországi engedélyezés költségei	-7 744,64	
Külföldi engedélyezés költségei	-33 170,16	
Ráfordítások		-1 998 933,65
Köztes nyereség		2 514 804,58
Az alap hozamként kifizethető eredménye		10 048 760,19

4. Az alap eredményének felhasználása

Tőkejövedelem-adóra történő kifizetés 2010. 04. 30-án 386 476,74 felhalmozó befektetési jegyre jegyenként 0,00 EUR		0,00
Újrabefektetett hozamhányad 386 476,74 felhalmozó befektetési jegyre jegyenként 23,72 EUR		9 166 964,47
Újrabefektetett hozamhányad 37 057,71 teljesen felhalmozó befektetési jegyre jegyenként 23,80 EUR		881 795,72
Nyereségátvezetés a saját tőkébe		0,00
Az alap hozamként kifizethető eredménye		10 048 760,19

¹⁾ Beleértve az alapkezelésidő-visszatérítést is

5. Vagyonkimutatás 2009. december 31-ére vonatkozóan, az értékpapír-vagyon 2009. január 1. és 2009. december 31. között bekövetkezett változásainak figyelembevételével

Az értékpapír megnevezése	ISIN	Vásárlás / Növekedés	Eladás / Csökkenés	Állomány	Árfolyam	Árf.-érték euróban	%-os arány az alap vagyonában
TŐZSDÉN JEGYZETT							
norvég koronára szóló RÉSZVÉNYEK							
TELENOR ASA NK 6	NO0010063308	58 000	0	58 000	81,0500	566 373,49	0,90
norvég koronára szóló RÉSZVÉNYEK összesen						566 373,49	0,90
svájci frankra szóló RÉSZVÉNYEK							
SONOVA HLDG AG N.SZ. SF 0,05	CH0012549785	2 280	0	2 280	125,5000	192 868,70	0,30
svájci frankra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						192 868,70	0,30
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
ALCON INC. N.SZ. SF - 20	CH0013826497	4 700	0	4 700	164,3500	536 196,72	0,85
MICROSOFT DL -,00000625	US5949181045	50 300	23 300	27 000	30,4900	571 449,40	0,90
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						1 107 646,12	1,75
ausztrál dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
WESFARMERS LTD.	AU000000WES1	31 500	0	31 500	31,2700	615 320,46	0,97
ausztrál dollárra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						615 320,46	0,97
japán jenre szóló RÉSZVÉNYEK							
CYBERAGENT INC. O.N.	JP3311400000	324	0	324	164 800,00	400 985,28	0,63
japán jenre szóló RÉSZVÉNYEK összesen						400 985,28	0,63
kanadai dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
GILDAN ACTIVEWEAR SV	CA3759161035	27 000	0	27 000	25,7000	458 685,88	0,73
kanadai dollárra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						458 685,88	0,73
svájci frankra szóló RÉSZVÉNYEK							
GEBERIT AG N.SZ. DISP. SF -10	CH0030170408	4 300	0	4 300	183,5000	531 848,21	0,84
NESTLE NÉVRE SZ. SF -,10	CH0038863350	16 400	0	16 400	50,2000	554 920,46	0,88
svájci frankra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						1 086 768,67	1,72
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
MARVELL TECH. GRP DL- 002	BMG5876H1051	74 500	42 000	32 500	20,7500	468 120,92	0,74
SINA CORP. DL- 133	KYG814771047	17 100	0	17 100	45,1800	536 289,05	0,85
COGNIZANT TECH. SOL. A	US1924461023	17 800	0	17 800	45,3000	559 725,11	0,88
AMBEV-CIA DE B.A. ADR/1	US20441W2035	7 700	0	7 700	101,0900	540 325,56	0,85
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	7 300	0	7 300	51,8700	262 842,57	0,42
PRICELINE.COM DL- 01	US7415034039	6 300	2 500	3 800	218,5000	576 357,07	0,91
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						2 943 660,28	4,65
BEFEKTETÉSI JEGYEK							
euróra szóló KÖTVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
ESPA BD USA H-YIELD (T)	AT0000637491	30 000	0	30 000	118,0300	3 540 900,00	5,60
RAIFF.EUROPA-HIGHYIELD T	AT0000796537	18 500	14 100	4 400	123,4700	543 268,00	0,86
ESPA BOND BRIK CORP.(T)	AT0000A05HR3	38 200	19 200	19 000	105,3100	2 000 890,00	3,16
BNY MGF-GL.HI.Y.EO B	IE0030011419	500 000	0	500 000	1,0443	522 150,00	0,83
G.SACHS FDS-GL.H.Y.EUR HG	LU0094488615	330 000	246 000	84 000	6,4000	537 600,00	0,85
CS BD FD LUX-HG.YL.EO A.B	LU0102163382	38 500	0	38 500	79,9600	3 078 460,00	4,87
DWS EURO-CORP BONDS INH.	LU0117667062	28 000	15 100	12 900	87,8000	1 132 620,00	1,79
ING(L)RENTA-GL.H.Y. P CAP	LU0128047684	9 800	0	9 800	283,8978	2 782 198,32	4,40
PIONEER-STR.I.NA.A W.EO C	LU0182234491	79 000	0	79 000	53,2456	4 206 402,40	6,65
PIONEER INV.TOT.RET.A ND	LU0209095446	47 500	0	47 500	50,3544	2 391 834,00	3,78
PIONEER-EU.CONV.BD AEO ND	LU0271654195	38 500	0	38 500	57,9416	2 230 751,60	3,53
AXA WLD-US HI.Y.B.ATH.EUR	LU0276013082	33 000	0	33 000	111,7800	3 688 740,00	5,83
FORTIS L-BD H.Y.WLD CL.C.	LU0377069652	41 300	11 700	29 600	65,7023	1 944 788,67	3,07
euróra szóló KÖTVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						28 600 602,99	45,22

euróra szóló EGYÉB ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint									
SOURCE-DJSTX600 OPT.F+B.A	IE00B5MTYL84	15 400	0	15 400	150,3195	2 314 920,30			3,66
euróra szóló EGYÉB ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen									3,66

euróra szóló RÉSZVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint									
NORDEA 1-EUR.VALUE BP-EO	LU0064319337	96 000	28 500	67 500	29,7100	2 005 425,00			3,17
LUXTOPIC-PACIFIC INH	LU0188847478	60 000	34 000	26 000	16,3800	425 880,00			0,67
AXA WLD-FR.EM.M.TA.A T EO	LU0227146197	40 600	14 300	26 300	122,1000	3 211 230,00			5,08
PF(LUX)-GENERIC S.N.SZ. HPEO	LU0248320664	15 900	0	15 900	96,8300	1 539 597,00			2,43
NORDEA 1-GL.STAB.EQ.BI-EO	LU0351545669	136 000	0	136 000	8,6800	1 180 480,00			1,87
euróra szóló RÉSZVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen									13,22

euróra szóló VEGYES ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint									
C-QUAD.TOTAL RET. RMR (T)	AT0000A012M2	20 000	17 700	20 000	94,2700	1 885 400,00			2,98
euróra szóló EGYÉB ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen									2,98

USA-dollárra szóló EGYÉB ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint									
ABERD.GL.-AS.PAC.EQU. A-2	LU0011963245	18 700	0	18 700	54,9200	712 900,18			1,13
CS EQ.FD LUX EM.MK.A.B	LU0046379920	1 840	0	1 840	1 752,5900	2 238 487,85			3,54
ABERD.GL.-ASIAN SM. A-2	LU0231459107	143 500	0	143 500	26,0100	2 590 889,21			4,10
ABERD.GL-EM.MK.SM.CO.A-2A	LU0278937759	222 000	0	222 000	11,8400	1 824 573,09			2,88
USA-dollárra szóló EGYÉB ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen									11,65

ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN							55 902 694,50	88,38
------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

ÁTSZÁMÍTÁSI ÉS DEVIZAÁRFOLYAMOK

NOK 8,30	AUD 1,6008
CHF 1,4836	JPY 133,16
USD 1,4406	CAD 1,5128

AZ ALAP VAGYONÁNAK TAGOLÁSA

Forgalomban lévő felhalmozó jegyek	db	383 678,74	ÉRTÉKPAPÍROK	55 902 694,50	88,38
Forgalomban lévő felhalmozó jegyek (PLN-rész)	db	2 798,00	BANKBETÉTEK	4 986 508,85	7,88
Forgalomban lévő teljesen felhalmozó jegyek (belföld)	db	16 752,71	CÉLTARTALÉK	-319 016,54	-0,50
Forgalomban lévő teljesen felhalmozó jegyek (külföld)	db	20 305,00	SIKERDIJ		
Felhalmozó jegyek nettó eszközértéke	EUR	149,31	KAMATIGÉNYEK	2 685 490,35	4,24
Felhalmozó jegyek (PLN-rész) nettó eszközértéke	PLN	612,84	AZ ALAP VAGYONA	63 255 677,16	100,00
Teljesen felhalmozó jegyek nettó eszközértéke (belföld)	EUR	149,79			
Teljesen felhalmozó jegyek nettó eszközértéke (külföld)	EUR	149,79			

A beszámolási időszak alatt kötött ügyletek, ha már nem jelennek meg a vagyonkimutatásban

Az értékpapír megnevezése	ISIN	PÉNZNEM	Vásárlás / Növekedés	Eladás / Csökkenés
RÉSZVÉNYEK				
COMMONW.BK AUSTR.	AU000000CBA7	AUD	18 900	18 900
BARRICK GOLD CORP.	CA0679011084	CAD	12 900	12 900
HUBBAY MINERALS INC.	CA4436281022	CAD	90 500	90 500
ROYAL BK CDA	CA7800871021	CAD	12 800	12 800
SGS S.A. NÉVRE SZ. SF 1	CH0002497458	CHF	461	461
SWATCH GRP AG INH.SF 2 25	CH0012255151	CHF	2 800	2 800
NOBEL BIOCARE N.SZ. SF-,40	CH0037851646	CHF	20 000	20 000
TOPDANMARK AS NÉVRE SZ. DK 10	DK0010259530	DKK	0	2 310
DELHAIZE GRP P.S.	BE0003562700	EUR	3 500	3 500
AB INBEV PARTS S.	BE0003793107	EUR	14 600	14 600
DEUTSCHE BANK AG N.SZ. O.N.	DE0005140008	EUR	11 200	11 200
BAYER AG O.N.	DE0005752000	EUR	8 200	8 200
SAP AG O.N.	DE0007164600	EUR	12 700	12 700
INDITEX INH. EO 0 15	ES0148396015	EUR	10 800	22 600
ACS ACT.CO.SER.INH.EO- 50	ES0167050915	EUR	0	11 200
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18	EUR	22 500	22 500
FORTUM OYJ EO 3 40	FI0009007132	EUR	21 300	21 300
SANOFI-AVENTIS INH. EO 2	FR0000120578	EUR	7 000	7 000
NATIXIS S.A. INH. EO 1,6	FR0000120685	EUR	118 000	118 000
PPR S.A. INH. EO 4	FR0000121485	EUR	5 300	5 300
ESSILOR INTL INH. EO -,18	FR0000121667	EUR	8 600	8 600
KLEPIERRE S.A.INH. EO 1,40	FR0000121964	EUR	18 300	18 300
ITALCEMENTI EO 1	IT0001465159	EUR	35 500	35 500
FIAT ORD. EO 5	IT0001976403	EUR	51 000	51 000
PARMALAT S.P.A. EO 1	IT0003826473	EUR	376 000	376 000
AKZO NOBEL EO 2	NL0000009132	EUR	11 000	11 000
RANDSTAD HLDG NV EO-10	NL0000379121	EUR	16 700	16 700
PORT.TEL.SG. EO 0,03	PTPTC0AM0009	EUR	40 000	40 000
BRIT.AMER.TOBACCO LS -25	GB0002875804	GBP	17 200	17 200
TOMKINS PLC. DL -,09	GB0008962655	GBP	148 000	148 000
BT GROUP PLC. LS 0.05	GB0030913577	GBP	260 000	260 000
INTERTEK GROUP LS- 01	GB0031638363	GBP	29 500	29 500
NEXT PLC. LS 0 10	GB0032089863	GBP	13 100	13 100
CNPC (HONGKONG) HD- 01	BMG2237F1005	HKD	1 000 000	1 000 000
GOME ELEC.APP.SUB. HD -,025	BMG3978C1249	HKD	1 080 000	1 080 000
ANGANG STEEL CO. H YC 1	CNE1000001V4	HKD	300 000	300 000
BANK OF CHINA LTD H YC 1	CNE1000001Z5	HKD	1 160 000	1 160 000
CHINA CONSTR. BANK H YC 1	CNE1000002H1	HKD	810 000	810 000
YUEXIU PPTY CO.LTD. HD -,10	HK0123000694	HKD	2 630 000	2 630 000
CITIC PAC. LTD. HD- 40	HK0267001375	HKD	275 000	275 000
KIRIN HOLDINGS CO. LTD.	JP3258000003	JPY	36 000	36 000
KINTETSU CORP.	JP3260800002	JPY	51 000	51 000
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001	JPY	7 100	7 100
GS YUASA CORP.	JP3385820000	JPY	69 000	69 000
SUZUKI MOTOR	JP3397200001	JPY	40 300	40 300
SBI HOLDINGS INC.	JP3436120004	JPY	2 700	2 700
DAIICHI SANKYO CO. LTD.	JP3475350009	JPY	19 900	19 900
RESONA HOLDINGS INC.	JP3500610005	JPY	29 000	29 000
TOSHIBA CORP.	JP3592200004	JPY	106 000	106 000
TOPPAN PRINTG	JP3629000005	JPY	54 000	54 000
NIPPONKOA IN	JP3693200002	JPY	58 000	58 000
PIGEON CORP.	JP3801600002	JPY	7 300	7 300
FR HOLDINGS CO.LTD.	JP3802300008	JPY	4 200	4 200
MITSUBISHI MOTORS	JP3899800001	JPY	605 000	605 000
RICOH CO. LTD.	JP3973400009	JPY	36 000	36 000

SBER.BK ROSS. RL 3	RU0009029540	RUB	340 000	340 000
TRANSNEFT PFD RL 1	RU0009091573	RUB	766	766
ELECTROLUX B	SE0000103814	SEK	37 000	37 000
ASSA-ABLOY AB B SK 1	SE0000255648	SEK	41 000	41 000
KUNGSLEDEN AB	SE0000549412	SEK	39 000	39 000
INGERSOLL-RAND PLC. DL 1	IE00B6330302	USD	19 700	19 700
GARMIN LTD. DL -,005	KYG372601099	USD	18 800	18 800
SEAGATE TECHNO. DL- 00001	KYG7945J1040	USD	43 500	43 500
ADVANCE AUTO PA. DL- 0001	US00751Y1064	USD	10 900	10 900
ALLERGAN INC. DL- 01	US0184901025	USD	9 600	9 600
AMGEN INC. DL- 0001	US0311621009	USD	9 500	9 500
ANGLOGOLD ASHANTI LTD. ADR	US0351282068	USD	16 800	16 800
AUTOZONE INC. DL- 01	US0533321024	USD	0	3 400
BP PLC ADR/6 DL -,25	US0556221044	USD	13 200	13 200
BALL CORP.	US0584981064	USD	0	11 700
DARDEN REST. INC.	US2371941053	USD	12 500	12 500
EXPEDIA INC. DL- 01	US30212P1057	USD	33 500	33 500
FED. HOME LN MTGE DL 0,21	US3134003017	USD	274 000	274 000
FORCE PROTECTION NEW	US3452032028	USD	52 000	52 000
GENENTECH INC. DL- 02	US3687104063	USD	4 700	4 700
GOLD FIELDS LTD RC- 50 ADR	US38059T1060	USD	48 000	48 000
HUMAN GEN. SCIENCES DL - 01	US4449031081	USD	33 000	33 000
ITT EDUC. SERVICES DL- 01	US45068B1098	USD	3 800	3 800
ICICI BANK LTD ADR/2	US45104G1040	USD	34 900	34 900
INFOSYS TECHS ADR IR 5	US4567881085	USD	14 000	14 000
LIFE TECHS CORP. DL -,01	US53217V1098	USD	13 200	13 200
MCKESSON DL- 01	US58155Q1031	USD	10 900	10 900
MYRIAD GENETICS DL- 01	US62855J1043	USD	5 200	5 200
NETEASE.COM ADR/100 HD -10	US64110W1027	USD	32 300	32 300
OSHKOSH CORP. DL -,01	US6882392011	USD	23 300	23 300
PETROL.BRAS.SA PFD ADR 2	US71654V1017	USD	17 700	17 700
STEC INC. DL -,001	US7847741011	USD	20 200	20 200
SCHERING-PLOUGH DL- 50	US8066051017	USD	19 000	19 000
SHANDA INTERACT.E. ADR/2	US81941Q2030	USD	11 700	11 700
SMUCKER -J.M.-	US8326964058	USD	11 300	11 300
WALGREEN CO. DL 0 078125	US9314221097	USD	9 800	9 800
WHOLE FOODS MKT	US9668371068	USD	22 700	22 700
WYETH DL- 333	US9830241009	USD	9 800	9 800
SHOPRITE HLDG LTD RC - 01	ZAE000012084	ZAR	69 000	69 000
NASPERS LTD. N RC- 02	ZAE000015889	ZAR	18 300	18 300
WOOLWORTHS H. NEW RC-0015	ZAE000063863	ZAR	186 000	186 000
KÖTVÉNYALAPOK				
HYPO-RENT (T)	AT0000611157	EUR	214 000	372 000
S3 MITEIGENTUMSANT.(T)	AT0000664792	EUR	0	11 200
BONDPORTF. 3-5Y MIT. (T)	AT0000672050	EUR	9 200	9 200
ESPA BOND MORTGAGE (T)	AT0000700786	EUR	26 000	26 000
ESPA BOND EMERG-MARK (T)	AT0000809165	EUR	11 000	11 000
PIA EURO CORPOR.BOND (T)	AT0000811252	EUR	17 900	17 900
SIEMENS EMERG.M.B.MITEIG.	AT0000817846	EUR	19 900	19 900
ERSTE-INTERBOND G1 (T)	AT0000822416	EUR	0	31 200
ESPA BOND CORPORATE BB(T)	AT0000A09HD5	EUR	9 600	9 600
COMINVEST ADIRENTA P	DE0008471079	EUR	0	250 000
DWS ZUER.INV.RENTEN DTLD.	DE0008490012	EUR	48 768	48 768
LIGA-PAX-RENT-UNION	DE0008491226	EUR	118 000	118 000
M+G EUROP.HIGH YLD ACC. A	GB0031288243	EUR	50 000	50 000
THREADN.-EUR.CORP.BD T 1	GB0032064296	EUR	1 020 000	1 020 000
M+G I.(3)-EU.CORP.BD A EO	GB0032178856	EUR	134 000	134 000
THREADN.SP.I.-TAR.R.G.EO	GB00B104JL25	EUR	1 760 000	1 760 000
BNY MGF-BNY M.EURO.BD E.C	IE0032722484	EUR	1 290 000	1 290 000
INVESCO EMERG.MKTS BD A H	IE00B01VQC58	EUR	150 000	150 000
LGT BOND FUND (EUR)	LI0015327856	EUR	0	2 700
ING(L)R.-E.MK.D.(H.C.)P C	LU0041345751	EUR	1 577	1 577
DWS EURO-CORP HGH YLD INH	LU0045331781	EUR	101 500	101 500
RMF UMBRELLA-CONV.FAR EA.	LU0061927850	EUR	900	900

MSI-EURO BOND FD NÉVRE SZ. A	LU0073254285	EUR	0	108 000
ROBECO LUX-O-RENTE D EO	LU0084302339	EUR	0	28 000
UNIEURORENTA GOVERN.INH.A	LU0094926580	EUR	20 400	42 100
DWS INST.-MONEY PLUS INH.	LU0099730524	EUR	0	180
INVESCO EURO RESERVE FD.A	LU0102737730	EUR	11 100	11 100
CAAM-EO CORP.BD CAP.CLASS	LU0119099819	EUR	262 500	262 500
NORDEA 1-EUR.H.YLD BP-EUR	LU0141799501	EUR	86 000	86 000
AXA WLD-EO CR.PL.N.A T	LU0164100710	EUR	152 000	152 000
HSBC GIF-EO CO.CRE.BD.A C	LU0165124784	EUR	170 000	170 000
HSBC GIF-EURO.HGH YLD A C	LU0165128348	EUR	253 000	253 000
PF(LUX)-EU.S.M.T.B. P CAP	LU0167158327	EUR	14 200	14 200
FORTIS L-BD WLD 2001 IN.C	LU0172350877	EUR	19 200	19 200
NORDEA 1-DANISH BD BP-EO	LU0173778845	EUR	0	18 400
NORDEA 1-DAN.MORTG. BP-EO	LU0173779223	EUR	131 000	131 000
MFS M.-U.S.GOVER.BD A1 EO	LU0219420493	EUR	488 000	92 000
AXA WLD-EURO 10+LT I T.EO	LU0227144903	EUR	0	3 000
PARVEST-EO LONG T.B.C.CL.	LU0265289412	EUR	0	14 100
DEKALUXT.-EM BOND TF	LU0350138573	EUR	28 500	28 500

VEGYES ALAPOK

C-Q.ARTS T.RET.DYN.II (T)	AT0000A012N0	EUR	0	33 208
MAGNA UMB.-MAGNA AFRICA A	IE00B0TB5201	EUR	159 000	159 000

RÉSZVÉNYALAPOK

DWS TELEMEDIA	DE0008474214	EUR	0	16 100
DWS ZUER.INV.AKT.SCHW.	DE0008490145	EUR	13 900	13 900
AXA AEDIFICANDI A CA.4 D.	FR0000172041	EUR	19 950	19 950
AXA ROS.E.A.-PA.EX-J.B EO	IE0031069499	EUR	84 000	84 000
AXA ROSEN.E.A.-JP.SC.B(EO)	IE0031069721	EUR	0	77 000
DWS INDIA INH.CAP.	LU0068770873	EUR	1 670	1 670
ING(L)INV.-EU.FOOD+BE.P C	LU0119204468	EUR	2 140	2 140
NAT.-ABS.AS.AM PAC.RA EO	LU0147921554	EUR	25 000	25 000
VITRUVIUS-EM.M.EQ.B EUR	LU0148753444	EUR	3 250	3 250
HSBC TRINKAUS AKT.STR.EU.	LU0154656895	EUR	0	43 000
OYSTER-JAPAN OPPORTUNI.EO	LU0204988207	EUR	8 800	8 800
FPM FDS-STOCKP.GER.S./M.C	LU0207947044	EUR	5 100	5 100
VONTOBEL-EM.MKTS E.H-EOH	LU0218912235	EUR	28 000	28 000
VONTOBEL-FAR E.EQ.H-EOH	LU0218912409	EUR	9 300	9 300
FCP OP MED.BIOHE(A)LTH H	LU0228344361	EUR	17 650	17 650
CAAM-VOLATIL.EO EQU.C.CL	LU0272941971	EUR	11 000	11 000
JB MULTIP.-BALKAN TIGER B	LU0348123497	EUR	8 100	8 100
FIRST ST.-GR. CH. GR. A	GB0033874107	GBP	0	275 000
INVESCO PACIFIC EQUITY A	IE0003600388	USD	52 000	52 000
INVESCO ASEAN FUND A	IE0003702317	USD	9 500	9 500
JPM-JF AS.PA.EX-JA.A DL	LU0210526124	USD	54 000	54 000
INVESCO-AS.CONS.DEM.AC DL	LU0334857355	USD	138 000	138 000

EGYÉB ALAPOK

ISH.IB.EO LI.S.C.1.5-2.5	DE000A0H0793	EUR	0	13 700
DB X-TR.II-EONIA T.R. 1C	LU0290358497	EUR	39 500	39 500

Bécs, 2010. április 15.
C-QUADRAT Kapitalanlage AG

Mag. Christian Jost s.k.

Mag. Thomas Rieß s.k.

Dr. Heinrich Wohlfart s.k.

6. Korlátozás nélküli hitelesítő záradék

Társaságunk elvégezte a C-QUADRAT Kapitalanlage AG mellékelt, 2009. december 31-ei éves jelentésének és könyvvezetésének vizsgálatát, amelyet az általa kezelt C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced – amely a Befektetési alapokról szóló törvény 20. §-a szerinti résztulajdonosi alap – 2009. január 1-jétől 2009. december 31-éig tartó pénzügyi évről készített. A vizsgálat kiterjedt arra is, hogy betartották-e a Befektetési alapokról szóló törvény és az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseit.

A törvényes képviselők felelőssége az éves jelentésért, a különvagyon kezeléséért és a könyvvezetésért

A befektetési alapkezelő és a letétkezelő bank törvényes képviselői felelnek a könyvvezetésért, a különvagyon értékeléséért, a levonandó adók kiszámításáért, az éves jelentés elkészítéséért, valamint az alap különvagyonának kezeléséért a Befektetési alapokról szóló törvény előírásainak, az Alapkezelési Szabályzat kiegészítő rendelkezéseinek és az adózásra vonatkozó előírásoknak megfelelően. Ez a felelősség az alábbiakra terjed ki: belső kontrollrendszer kialakítása, gyakorlati megvalósítása és működtetése, amennyiben az jelentőséggel bír a különvagyon nyilvántartása és értékelése, valamint az éves jelentés elkészítése szempontjából annak érdekében, hogy az éves jelentés lényeges hibás állításoktól mentes legyen, legyenek azok szándékos vagy nem szándékos hibák következményei; megfelelő értékelési módszerek kiválasztása és alkalmazása; az adott keretfeltételek között megfelelőnek tűnő becslések elvégzése.

A könyvvizsgáló felelőssége és az éves jelentés törvényes vizsgálatának típusa és terjedelme

A mi felelősségünk az éves jelentés véleményezése az elvégzett vizsgálat alapján, valamint annak megállapítása, hogy a különvagyon kezelése során betartották-e a Befektetési alapokról szóló törvény és az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseit.

Vizsgálatunkat a Befektetési alapokról szóló törvény 12. §-ának 4. bekezdésének megfelelően a szabályszerű könyvvizsgálat hatályos osztrák törvényi előírásainak és alapelveinek figyelembevételével végeztük. Az alapelvek megkövetelik, hogy betartsuk a szakmai szabályokat, és a vizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő biztonsággal alkothassunk véleményt arról, hogy az éves jelentés lényeges hibás állításoktól mentes-e.

A vizsgálat vizsgálati eljárások végrehajtását foglalja magában, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékok szerzése az éves jelentésben szereplő összegek és egyéb adatok vonatkozásában. A vizsgálati eljárásokat a könyvvizsgáló választja ki köteleességszerű mérlegelés alapján annak figyelembevételével, hogy mekkorának ítéli meg lényeges hibás állítások előfordulásának a kockázatát, legyenek azok szándékos vagy nem szándékos hibák következményei. A kockázat mértékének megítélésakor a könyvvizsgáló figyelembe veszi a belső kontrollrendszert, amennyiben az jelentőséggel bír az éves jelentés elkészítése, valamint a különvagyon értékelése szempontjából, annak érdekében, hogy a keretfeltételek figyelembevételével meghatározza a megfelelő vizsgálati eljárásokat, de nem azzal a céllal, hogy a befektetési alapkezelő és a letétkezelő bank belső ellenőrzéseinek hatékonyságáról könyvvizsgálói véleményt alkosson. A vizsgálat kiterjed továbbá az alkalmazott értékelési módszerek és a törvényes képviselők által végzett jelentős becslések megfelelőségének megítélésre, valamint az éves jelentésben közvetített tartalom összességében történő véleményezésére.

Meggyőződésünk, hogy elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szereztünk, így vizsgálattunk kellően biztos alapot szolgáltatunk könyvvizsgálói véleményünk kialakításához.

Könyvvizsgálói vélemény

Vizsgálatunk alapján kifogások nem merültek fel. A vizsgálat keretében szerzett ismereteink alapján a C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced – amely a Befektetési alapokról szóló törvény 20. §-a szerinti résztulajdonosi alap – 2009. december 31-ei éves jelentése megítélésünk szerint megfelel a jogszabályi előírásoknak. A Befektetési alapokról szóló szövetségi törvény és az Alapkezelési Szabályzat előírásait betartották.

Bécs, 2010. április 15.

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber s.k.
könyvvizsgáló

Mag. Gerhard Grabner s.k.
könyvvizsgáló

Adózás

Az adózás alapjai

Az alábbi adatok kizárólag az Ausztriában korlátozás nélkül adóköteles befektetőkre vonatkoznak (azokra a befektetőkre, akiknek székhelye, állandó lakhelye vagy szokásos tartózkodási helye Ausztriában van).

A többi befektetőnek saját országa nemzeti törvényeit kell betartania.

Felhalmozó befektetési jegyek	Teljesen felhalmozó jegyek
AT0000634704	AT0000A08EU8
AT0000A06P08	AT0000A08EV6
EUR	EUR

A. Adatok adóbevalláshoz és más adóhivatali beadványokhoz

1 Magánvagyon részét képező befektetési jegyek

- a) Ha a befektető tett választó nyilatkozatot, akkor az alapból származó jövedelmek a tőkejövdelem-adó levonásával teljes mértékben adózottnak számítanak; ezeket az adónyilatkozatban feltüntetni nem szükséges. A levont adók beszámítására, illetve visszafizetésére vonatkozó 1. b. – 1. f. pontokat azonban figyelembe kell venni.
- b) A befektető nem tett választó nyilatkozatot:
Tőkevagyonból származó jövedelmek, amelyek nem tartoznak az adólevonás hatálya alá: 0,0000
- c) Alacsony személyijövedelemadó-kulcs estén a tőkejövdelem-adó (részleges) visszafizetésének kezdeményezéséhez 1)
Alacsony jövedelemadó-kulcs estén a tőkejövdelem-adó (részbeni) visszafizetésének kezdeményezéséhez az alábbi összegeket kell (kiegészítésként) szerepeltetni az adóbevallásban:
- Olyan tőkebefektetésekből származó tőkejövdelemek, amelyekre alkalmazható a tőkejövdelem-adó levonásával teljesített személyi jövedelemadó, teljes adókulccsal: 0,0000
Az értékpapírszámlák adóbevallásban szerepeltetendő értékpapírjai, ha a befektető tett választó nyilatkozatot:
- Olyan értékpapírszámlák adóbevallásban szerepeltetendő értékpapírjai, ha a befektető nem tett választó nyilatkozatot: 2) 0,0000
- Olyan tőkebefektetésekből származó tőkejövdelemek, amelyekre alkalmazható a tőkejövdelem-adó levonásával teljesített személyi jövedelemadó, fél adókulccsal: 0,0000
- Tőkejövdelem-adó olyan mértékben, amilyenben olyan tőkejövdelemekre esik, amelyekre alkalmazható a tőkejövdelem-adó levonásával teljesített személyi jövedelemadó: 0,0000
Az értékpapírszámlák adóbevallásban szerepeltetendő értékpapírjai, ha a befektető tett választó nyilatkozatot: 0,0000
Az értékpapírszámlák adóbevallásban szerepeltetendő értékpapírjai, ha a befektető nem tett választó nyilatkozatot: 0,0000
- d) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi forrásadók osztrák jövedelemadóba, illetve annak visszatérítésébe történő (részleges) beszámítása iránti igény:
Lásd a B fejezet 11. pontját.
- e) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes jövedelmek (részletes információk a B fejezetben): 0,0000
A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes jövedelmek után levont tőkejövdelem-adó beszámítása illetve visszatérítése iránti igény: 0,0000
- f) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi pénzügyi szervektől visszaigényelhető, külföldön levont külföldi forrásadók: lásd a B fejezet 11. pontját.

2 Egyéni vállalkozók vagy társas vállalkozások (közkereseti társaságok és betéti társaságok) cégvagyonának részét képező befektetési jegyek

- a) Ha az adóalany tett választó nyilatkozatot, akkor az alapból származó jövedelmek tekintetében a tőkejövdelem-adó levonásával majdnem teljesen eleget tett jövedelemadó-fizetési kötelezettségének; adóznia csak az árfolyamnyereségek után kell az alábbiak szerinti mértékben: 3) 0,0000
A levont adók beszámítására, illetve visszafizetésére vonatkozó 2. c. – 2. f. pontokat azonban figyelembe kell venni. 9)
- b) Ha az adóalany nem tett választó nyilatkozatot, az a. pontban írt összeg helyett az alábbiakat kell adózási szempontból figyelembe venni:
Tőkevagyonból származó jövedelmek, amelyek nem tartoznak az adólevonás hatálya alá: 0,0000
- c) Alacsony személyijövedelemadó-kulcs estén a tőkejövdelem-adó levonásával teljesített jövedelemadó-fizetési kötelezettség ellenére a tőkejövdelem-adó (részleges) visszafizetésének kezdeményezéséhez a következőket kell szerepeltetni az adóbevallásban: 4)
- Az a. pontban (az adóalany tesz választó nyilatkozatot), illetve a b. pontban (az adóalany nem tesz választó nyilatkozatot) írt összegek helyett adókötelessként ez az összeg kerül figyelembevételre: 0,0000
- Ez tartalmazza az osztrák jövedelemadó-törvény (ESTG) 37. §-a szerinti azon jövedelmeket, amelyekre az adózó fél adókulcsot vesz igénybe: 0,0000
- Beszámítandó tőkejövdelem-adó:
Értékpapír-számlák után, ha az adóalany tett választó nyilatkozatot: 5) 0,0000
Értékpapír-számlák után, ha az adóalany nem tett választó nyilatkozatot: 5) 0,0000
- d) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi forrásadók osztrák jövedelemadóba, illetve annak visszatérítésébe történő (részleges) beszámítása iránti igény:
Lásd a B fejezet 11. pontját.
- e) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes jövedelmek (részletes információk a B fejezetben): 0,0000
A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes jövedelmek után levont tőkejövdelem-adó beszámítása illetve visszatérítése iránti igény: 0,0000
- f) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi pénzügyi szervektől visszaigényelhető, külföldön levont külföldi forrásadók: lásd a B fejezet 11. pontját.

3 Jogi személyiséggel rendelkező gazdasági társaságok (rt., kft.) vagyonának részét képező befektetési jegyek 6)

a) Növelő tételek:			
- Hozamfizetés		-	-
- az alap rendes eredménye		0,0000	0,0000
- külföldi jövedelmekre levont külföldi adók:		0,0000	0,0000
- belföldi osztalékjövdelem után fizetett belföldi tőkejövedelem-adó:		0,0000	0,0000
- külföldi részalapok hozamkifizetéssel egyenértékű rendes tőkenövekménye:		0,0000	0,0000
- külföldi részalapok hozamkifizetéssel egyenértékű árfolyamnyereségei:		0,0000	0,0000
- Ingatlanalapokból származó adóköteles felértékelési nyereség (80%)		0,0000	0,0000
- Köztes nyereség külföldi osztalékjövdelemekre:		-	-
- nem kifizetett adóköteles hozamok		-	-
b) Csökkentő tételek:	7)		
- Részesedésből származó jövedelmek a társasági adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdés 1-4. pontja értelmében:		0,0000	0,0000
- Részesedésből származó jövedelmek a társasági adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdés 5. és 6. pontja értelmében:		0,0000	0,0000
- A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes jövedelmek (részletes információk a B fejezetben):		0,0000	0,0000
- Előző években már adózott jövedelmek		0,0000	0,0000
- Köztes nyereség külföldi osztalékjövdelemekre:		0,0000	0,0000
- Külföldi részalapok kifizetett hozam részét képező, hozamkifizetéssel egyenértékű tőkenövekménye		-	-
- Az alap saját tőkéjéből történő hozamfizetés	9)	-	-
c) Alapvetően a társasági adóba beszámítható belföldi tőkejövedelem-adó:	8)	0,0000	0,0000
(Figyelem: A tőkejövedelem-adó beszámítása csak olyan mértékben megengedett, amilyenben az levonásra és az adóhivatalnak megfizetésre került).			
ebből mindenképpen beszámítható: belföldi osztalékjövdelem után fizetett tőkejövedelem-adó		0,0000	0,0000
d) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi forrásadók osztrák társasági adóba történő (részleges) beszámítása iránti igény:	7)	0,0227	0,0229
(Ezzel kapcsolatos részletes információk a B fejezet 11. pontjában található.)			
Ebben az összefüggésben az adóbevallásban szerepeltetni kell: Külföldi jövedelmek, amelyek megadóztatásának joga Ausztriát illeti / amelyek megadóztatását Ausztria végzi		0,0000	0,0000
e) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi pénzügyi szervektől visszaigényelhető, külföldön levont külföldi forrásadók: lásd a B fejezet 11. pontját.			

4 Magánalapítványok vagyonának részét képező befektetési jegyek

a) Bel- és külföldi tőkejövedelmek:			
A társasági adóról szóló törvény 13. § 3. bek. 1. pontja szerinti jövedelmek (köztes adóztatás alá esnek):		0,0000	0,0000
Adóköteles külföldi osztalékok:		0,0000	0,0000
b) A belföldi részesedésből származó jövedelmek után levont tőkejövedelem-adó visszatérítése iránti igény:		0,0000	0,0000
c) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi forrásadók osztrák társasági adóba történő (részleges) beszámítása iránti igény:	7)	0,0227	0,0229
(Ezzel kapcsolatos részletes információk a B fejezet 11. pontjában található.)			
Ebben az összefüggésben az adóbevallásban szerepeltetni kell: Külföldi jövedelmek, amelyek megadóztatásának joga Ausztriát illeti / amelyek megadóztatását Ausztria végzi		0,0000	0,0000
d) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében a külföldi pénzügyi szervektől visszaigényelhető, külföldön levont külföldi forrásadók: lásd a B fejezet 11. pontját.			

- Ha a levont tőkejövedelem-adó magasabb, mint az a (szokásos) jövedelemadó, amely az adott befektetési jegy-tulajdonos esetén a szóban forgó jövedelmekre esik.
- Az 1.b. pontba írt összeghez adódik.
- Az adóbevallás céljára az alaptól kifizetett hozamot, illetve a hozamkifizetéssel egyenértékű tőkenövekményt (amennyiben ezeket a vállalati nyereség/vesztéses számításakor figyelembe vették) eliminálni kell, és az itt írt adóköteles összeggel kell helyettesíteni.
- Ha a levont tőkejövedelem-adó magasabb, mint az a (szokásos) jövedelemadó, amely az adott befektetési jegy-tulajdonos esetén a szóban forgó jövedelmekre esik.
- Ha hiányzik az a nyilatkozat, amelynek értelmében az adott értékpapír-letét mentes az árfolyamnyereségre fizetendő tőkejövedelem-adó alól, és emiatt ez a tőkejövedelem-adó levonásra kerül annak ellenére, hogy az adott értékpapír-letét vállalati értékpapír-letétként mentes az árfolyamnyereségre fizetendő tőkejövedelem-adó alól, akkor pótlólag ezt a tőkejövedelem-adót is vissza lehet igényelni az adóhivaltól (lásd a B fejezet 16. pontját is). Ez a lehetőség akkor is fennáll, ha egyébként a tőkejövedelem-adó levonásával letudott adózás miatt az adózó nem igényel vissza tőkejövedelem-adót.
- Itt az a. Növelő tételek és a b. Csökkentő tételek pont tartalmazza az összes olyan összeget, amelyeket a gazdasági társaságoknak az alap eredményéből eredően az adóbevallásukban figyelembe kell venniük. Amennyiben az itt növelő tételként felsorolt összegek közül valamelyiket a gazdasági társaság mérleg szerinti eredménye tartalmazza, és így az a társaság adóbevallásában más helyen megjelenik (általában legalább az alaptól kifizetett hozamok esetén ez a helyzet), úgy ezeket az adóbevallásban növelő tételként nem kell szerepeltetni.
- Az "adóköteles jövedelmek" tétel (7. pont) a "vállalati befektetők", a "jogi személyek", valamint a "magánalapítványok" oszlopban teljes egészében tartalmazza bizonyos külföldi részvénytársaságok osztalékait, míg a belföldi részvénytársaságok osztalékait és bizonyos EU- és EGT-tagállamokban lévő külföldi részvénytársaságok osztalékait itt teljes egészében figyelmen kívül kell hagyni.
Az osztrák másodfokú adó-, vám- és pénzügyi bíróság (UFS) 2008. 09. 29-ei RV/0611-L/05 ügyszámú előzetes döntéshozatal iránti kérelmének alapulvételével nagymértékben kétséges, hogy az osztrák közigazgatási bíróság (VwGH) 2008. 04. 17-ei (2008/15/0064) eljárásában képviselt beszámítási módszer, valamint az osztrák pénzügyminisztérium (BMF) ezzel kapcsolatos, 2008. 06. 13-án kiadott értelmezése az európai jogi rendelkezésekkel összeegyeztethető.
- Az osztrák Jövedelemadó törvény (ESTG) 94. § 5. pontjában írt mentességi nyilatkozatok alapján a letétkezelő bank a legtöbb gazdasági társaság esetén valószínűleg nem von le és fizet be az adóhivatalhoz tőkejövedelem-adót, így valószínűleg beszámítás sem lesz lehetséges. Amennyiben azonban az alapesetben beszámítható tőkejövedelem-adó itt feltüntetett összege belföldi osztalékjövdelem után levont belföldi tőkejövedelem-adóból származik (lásd a fenti a. Növelő tételek alatt írt összeget), akkor beszámítható a társasági adóba.
- Az alap saját tőkéjéből történő hozamfizetés esetén a mérleget készítő adózókra vonatkozóan a mérlegtételt csökkenteni kell.

A C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced adózása felhalmozó befektetési jegyenként

Valamennyi számadat a zárás fordulónapján forgalomban lévő befektetési jegyekre és a korlátozás nélküli adóköteles belföldi befektetésekre vonatkozik. Azoknak a befektetőnek, akiknek székhelye, állandó lakhelye vagy szokásos tartózkodási helye nem Ausztriában van, a saját országuk nemzeti törvényeit, illetve egyes esetekben az EU-forrásadóval kapcsolatos előírásokat kell betartaniuk.

Pénzügyi év:

1.1.2009 -
31.12.2009

Kifizetés:

30.4.2010

ISIN:

AT0000634704
AT0000A06P08

	Magánbefektetők		Vállalati befektetők			Magán-alapítványok tőkevagyon- ból származó jövedelmek keretében
	opcióval EUR	opció nélkül EUR	Természetes személyek (kkt, bt stb. is) opció nélkül EUR	Jogi személyek EUR	EUR	
1 Az alap rendes eredménye	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2 Plusz:						
a) Levont bel- és külföldi adók	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Külföldi részalapok adóköteles, hozamfizetéssel egyenértékű rendes tőkenövekménye	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Külföldi részalapok adóköteles, hozamfizetéssel egyenértékű rendkívüli tőkenövekménye	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Adóköteles árfolyamnyereségek (20%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Ingatlanalapokból származó adóköteles felértékelési nyereség (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3 Hozam	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4 Minusz:						
a) Visszatérített külföldi forrásadók előző évekből	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes kamattörlesztések, valamint ingatlanalapokból származó jövedelmek	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes osztalékok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) A társasági adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdés 1-4. pontja értelmében adómentes (belföldi osztalékok)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) A társasági adóról szóló törvény (KStG) 10. § 1. bekezdés 5. és 6. pontja, illetve 13. § 2. bekezdése értelmében adómentes (külföldi osztalékok)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Adósemlleges köztes nyereség osztalékokra	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Előző években már adózott jövedelmek	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5 Fennmaradó hozam	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6 Ebből levonással teljesített adózási kötelezettség	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7 Adóköteles jövedelmek	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
ebből köztes adóztatás alá eső						0,0000
8 Nettó eszközérték a pénzügyi év végén	149,31	149,31	149,31	149,31	149,31	149,31
9 -						
Részletes adatok						
10 Külföldi jövedelmek, amelyek megadóztatásának joga Ausztriát illeti / amelyek megadóztatását Ausztria végzi						
a) Osztalékok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Kamatok, amelyekből forrásadó-levonás történt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Külföldi alapok hozamfizetései, amelyekből forrásadó-levonás történt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11 A külföldön megfizetett adók közül a kettős adóztatás elkerülése érdekében:						
a) Beszámítható (beleértve a fiktív forrásadót [matching credit] is, részletesen lásd a 18. a) pontban)	0,0193	0,0193	0,0193	0,0193	0,0193	0,0193
részvényekből (osztalékok)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
kötvényekből (kamatok)	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
külföldi alapokból	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027
összesen	0,0227	0,0227	0,0227	0,0227	0,0227	0,0227
b) Visszatéríthető (részletesen lásd a 18. b) pontban)	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070
részvényekből (osztalékok)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
kötvényekből (kamatok)	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027
külföldi alapokból	0,0097	0,0097	0,0097	0,0097	0,0097	0,0097
összesen	0,0097	0,0097	0,0097	0,0097	0,0097	0,0097
c) Be sem számítható és vissza sem téríthető (részletesen lásd a 18. c) pontban)	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
12 Részesedésből származó jövedelmek a jövedelemadó-törvény (ESiG) 37. § 4. bek. szerint / a társaságiadó-törvény (KStG) 10. § 1. bek. / 13. § 2. bek. szerint						
a) Belföldi osztalékok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Külföldi osztalékok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13 Belföldi tőkejövetelemadó-levonás alá eső jövedelmek						
a) Kamatok, kivéve a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerinti jövedelmeket	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerinti adómentes kamatok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Külföldi osztalékok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Külföldi részalapok hozamfizetései	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendes tőkenövekménye	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Ingatlanalapokból származó hozamok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Ingatlanalapokból származó felértékelési nyereség (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendkívüli tőkenövekménye	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Árfolyamnyereségek (20%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14 Osztrák KEST I (belföldi osztalékok után)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15 Osztrák KEST II az alábbiak után:						
a) Kamatok, kivéve a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerinti jövedelmeket	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerinti adómentes kamatok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Külföldi osztalékok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Külföldi részalapok hozamfizetései	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendes tőkenövekménye	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Ingatlanalapokból származó hozamok	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Ingatlanalapokból származó felértékelési nyereség (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Osztrák KEST II (összesen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16 Osztrák KEST III (árfolyamnyereségre)						
a) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendkívüli tőkenövekménye	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Árfolyamnyereségek	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Osztrák KEST III (összesen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17 Osztrák KEST II és III (összesen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

	Magánbefektetők		Vállalati befektetők			Magán-alapítványok tőkevagyon- ból származó jövedelmek keretében EUR
	opcióval EUR	opció nélkül EUR	Természetes személyek (kkt, bt stb. is)		Jogi személyek EUR	
			opcióval EUR	opció nélkül EUR		
18 a) A 11. a) ponthoz: beszámítható külföldi adók						
német részvényekből	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
olasz részvényekből	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056
holland részvényekből	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
spanyol részvényekből	0,0061	0,0061	0,0061	0,0061	0,0061	0,0061
japán részvényekből	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
amerikai részvényekből	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045
Részvények összesen	0,0193	0,0193	0,0193	0,0193	0,0193	0,0193
olasz alapokból	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
belga alapokból	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
francia alapokból	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
angol alapokból	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
holland alapokból	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
norvég alapokból	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
svéd alapokból	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
spanyol alapokból	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
orosz alapokból	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
kanadai alapokból	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
amerikai alapokból	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
brazil alapokból	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
Alapok összesen	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
b) A 11. b) ponthoz: visszatéríthető külföldi adók						
német részvényekből	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
olasz részvényekből	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045
spanyol részvényekből	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
amerikai részvényekből	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Részvények összesen	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070
olasz alapokból	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
belga alapokból	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
francia alapokból	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
norvég alapokból	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
svéd alapokból	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
spanyol alapokból	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
kanadai alapokból	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
Alapok összesen	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027
c) A 11. c) ponthoz: be sem számítható és vissza sem téríthető külföldi adók						
chilei alapokból	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
amerikai alapokból	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
Alapok összesen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004

- Befektetési jegyenként 0,0327 EUR-t költségfőlőség semlegesített
- A magánbefektetők az adózás rendjéről szóló törvény 240. § 3. bekezdése értelmében kérelmet nyújthatnak be az illetékes adóhivatalhoz a tőkejövedelem-adó visszatérítésére vagy azt a személyi jövedelemadó megállapítása keretében érvényesíthetik. A vállalati befektetőknel az adó-megállapítás keretében történik az adózás alóli mentesítés és a tőkejövedelem-adó személyi jövedelemadóba / társasági adóba történő ezzel összefüggő beszámítása.
- A társasági adóról szóló törvény (KStG) 10. § 1. bekezdés 5. és 6. pontja, illetve 13. § 2. bekezdése értelmében a jogi személyek és a magánalapítványok mentesülnek a társaságiadó-fizetési kötelezettség alól azon külföldi részesedéseiből származó jövedelmekre vonatkozóan, amelyek EU-oroszágokból (kivéve jelenleg (2009. július 7-ei állapot) Bulgáriát, Írországot és Ciprust), valamint Norvégiából (jelenleg az egyetlen EGT-tagállam, amellyel "átfogó hivatali és végrehajtási segítségnyújtási" megállapodás áll fenn) származnak.
- Az "adóköteles jövedelmek" tétel (7. pont) a "vállalati befektetők", a "jogi személyek", valamint a "magánalapítványok" oszlopban teljes egészében tartalmazza bizonyos külföldi részvénytársaságok osztlékait, míg a belföldi részvénytársaságok osztlékait és bizonyos EU- és EGT-tagállamokban lévő külföldi részvénytársaságok osztlékait itt teljes egészében figyelmen kívül kell hagyni.
Az osztrák másodfokú adó-, vám- és pénzügyi bíróság (UFS) 2008. 09. 29-ei RV/0611-L/05 ügyszámú előzetes döntéshozatal iránti kérelmének alapulvételével nagymértékben kétséges, hogy az osztrák közigazgatási bíróság (VwGH) 2008. 04. 17-ei (2008/15/0064) eljárásában képviselt beszámítási módszer, valamint az osztrák pénzügyminisztérium (BMF) ezzel kapcsolatos, 2008. 06. 13-án kiadott értelmezése az európai jogi rendelkezésekkel összeegyeztethető.
- Magánalapítványok esetén ez az összeg a 10. a) pontban kimutott külföldi osztlékokkal csökkentve a köztes adóztatás alá esik.
- Magánalapítványoknál adókötelesek (a teljes adókulccsal adóznak), mert nem állnak fenn a társasági adóról szóló törvény (KStG) 10. § irt adómentességi feltételek.
- A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében fiktív beszámítható összeg (matching credit) csak az adómegállapítás keretében érvényesíthető.
- Magánbefektetők és vállalati befektetők/természetes személyek számára alapvetően nincs jelentősége, mivel az adóalany a külföldi osztlékok utáni tőkejövedelemadó-levonással teljesíti adófizetési kötelezettségét.
Egyes esetekben (a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény közvetlen igénybevételekor) az összegek az adómegállapítás keretében beszámíthatók és a tőkejövedelem-adó visszatéríthető.
- A beszámítás nem lehet magasabb, mint az adott tőkejövedelmekre arányosan eső osztrák személyi jövedelem- / társasági adó. Ennek során a jelen befektetési alapon kívüli jövedelemforrásokat is figyelembe kell venni.
- A levont adók csak olyan befektetési-jegy-tulajdonosok esetén számíthatók be ill. téríthetők vissza, amelyek a zárás fordulónapján rendelkeznek befektetési jegyekkel.
- A vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények értelmében az egyes forrásországokban levont adók (ha nem számíthatók be) kérésre visszatéríthetők. A visszafizetési kérelmet mindig a befektetési jegy tulajdonosának kell benyújtania. Az ehhez szükséges nyomtatványok megtalálhatók az osztrák pénzügyminisztérium honlapján (<https://www.bmf.gv.at>).
- Magánbefektetők és vállalati befektetők/természetes személyek részesedéséből származó jövedelmeit a KEST-I illetve II. (tőkejövedelem-adó I ill. II) levonása után nem terhel további adófizetési kötelezettség. Egyes esetekben (ha a kivetendő személyi jövedelemadó alacsonyabb, mint a tőkejövedelem-adó) ezek után az összegek után az adómegállapítás keretében kérelem alapján lehet a fél állagossal adókulccsal adózni, és a tőkejövedelem-adó (részben) visszafizethető.
- Vállalati befektetőknek nem kell fizetniük, ha tettek tőkejövedelem-adó alóli mentességéről szóló nyilatkozatot az 1988. évi jövedelemadó-törvény 94. § 5. pontja értelmében. Ha nem tettek ilyen nyilatkozatot, akkor a tőkejövedelem-adó, amennyiben az adózó nem teljesíti vele az adófizetési kötelezettségét, beszámítható a személyi jövedelemadóba/társasági adóba.
- Magánbefektetők és vállalati befektetők/természetes személyek ezen jövedelmeit a KEST-II (tőkejövedelem-adó II) levonása után nem terhel további adófizetési kötelezettség. Egyes esetekben (ha a kivetendő személyi jövedelemadó alacsonyabb, mint a tőkejövedelem-adó) ezek után az összegek után adómegállapítás keretében lehet adózni, és a tőkejövedelem-adó (részben) visszafizethető.
- Magánalapítványok esetén ezek az összegek a köztes adóztatás alá esnek (beleértve azt az opcionális kamatrészt is, amely tekintetében az alapítvány törvényi alap hiányában nem választhatja a tőkejövedelemadó-levonást).

A C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced adózása teljesen felhalmozó befektetési jegyenként

Valamennyi számadat a zárás fordulónapján forgalomban lévő befektetési jegyekre és a korlátozás nélküli adóköteles belföldi befektetésekre vonatkozik. Azoknak a befektetőknek, akiknek a székhelye nem Ausztriában van, a saját országuk nemzeti törvényeit, illetve egyes esetekben az EU-forrásadóval kapcsolatos előírásokat kell betartaniuk.

Pénzügyi év:	Kifizetés:	ISIN:	Vállalati befektetők	
			Jogi személyek	Magan-alapítványok tőkevagyon- ból származó jövödelmek keretében
1.1.2009 - 31.12.2009	-	AT0000A08EU8 AT0000A08EV6	EUR	EUR
1 Az alap rendes eredménye			0,0000	0,0000
2 Plusz:				
a) Levont bel- és külföldi adók	1)		0,0000	0,0000
b) Külföldi részalapok adóköteles, hozamfizetéssel egyenértékű rendes tőkenövekménye			0,0000	0,0000
c) Külföldi részalapok adóköteles, hozamfizetéssel egyenértékű rendkívüli tőkenövekménye			0,0000	0,0000
d) Adóköteles árfolyamnyereségek (20%)			0,0000	0,0000
e) Ingatlanalapokból származó adóköteles felértékelési nyereség (80%)			0,0000	0,0000
3 Hozam			0,0000	0,0000
4 Minusz:				
a) Visszatérített külföldi forrásadók előző évekből			0,0000	0,0000
A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes kamatjövödelmek, valamint				
b) Ingatlanalapokból származó jövödelmek			0,0000	0,0000
c) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény értelmében adómentes osztalékok			0,0000	0,0000
A társasági adóról szóló törvény 10. § 1. bekezdés 1-4. pontja értelmében adómentes (belföldi				
d) osztalékok)			0,0000	0,0000
A társasági adóról szóló törvény (KStG) 10. § 1. bekezdés 5. és 6. pontja, illetve 13. § 2. bekezdése				
e) értelmében adómentes (külföldi osztalékok)	2)		0,0000	0,0000
f) Adósemleges köztes nyereség osztalékokra			0,0000	0,0000
g) Előző években már adózott jövödelmek			0,0000	0,0000
5 Fennmaradó hozam			0,0000	0,0000
6 Ebből levonással teljesített adózási kötelezettség			0,0000	0,0000
7 Adóköteles jövödelmek	4)		0,0000	0,0000
ebből köztes adóztatás alá eső				0,0000
8 Nettó eszközérték a pénzügyi év végén			149,79	149,79
9 -				
Részletes adatok				
10 Külföldi jövödelmek, amelyek megadóztatásának joga Ausztriát illeti / amelyek megadóztatását Ausztria végzi				
a) Osztalékok	3) 5)		0,0000	0,0000
b) Kamatok, amelyekből forrásadó-levonás történt			0,0000	0,0000
c) Külföldi alapok hozamfizetései, amelyekből forrásadó-levonás történt			0,0000	0,0000
11 A külföldön megfizetett adók közül a kettős adóztatás elkerülése érdekében:				
a) Beszámítható (beleértve a fiktív forrásadót [matching credit] is, részletesen lásd a 18. a) pontban)	6) 7)			
részvényekből (osztalékok)	3)		0,0195	0,0195
kötvényekből (kamatok)			0,0000	0,0000
külföldi alapokból			0,0034	0,0034
összesen			0,0229	0,0229
b) Visszatéríthető (részletesen lásd a 18. b) pontban)	7) 8)			
részvényekből (osztalékok)			0,0070	0,0070
kötvényekből (kamatok)			0,0000	0,0000
külföldi alapokból			0,0027	0,0027
összesen			0,0097	0,0097
c) Be sem számítható és vissza sem téríthető (részletesen lásd a 18. c) pontban)			0,0004	0,0004
12 Részesedéséből származó jövödelmek a jövedelemadó-törvény (ESIG) 37. § 4. bek. szerint / a társaságiadó-törvény (KStG) 10. § 1. bek. / 13. § 2. bek. szerint				
a) Belföldi osztalékok			0,0000	0,0000
b) Külföldi osztalékok			0,0000	0,0000
13 Belföldi tőkejövödelemadó-levonás alá eső jövödelmek			0,0000	0,0000
a) Kamatok, kivéve a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerinti jövödelmeket	9)		0,0000	0,0000
b) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerint adómentes kamatok			0,0000	0,0000
c) Külföldi osztalékok			0,0000	0,0000
d) Külföldi részalapok hozamfizetései	9)		0,0000	0,0000
e) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendes tőkenövekménye	9)		0,0000	0,0000
f) Ingatlanalapokból származó hozamok	9)		0,0000	0,0000
g) Ingatlanalapokból származó felértékelési nyereség (80%)	9)		0,0000	0,0000
h) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendkívüli tőkenövekménye	9)		0,0000	0,0000
i) Árfolyamnyereségek (20%)	9)		0,0000	0,0000
14 Osztrák KEST I (belföldi osztalékok után)			0,0000	0,0000
15 Osztrák KEST II az alábbiak után:				
a) Kamatok, kivéve a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerinti jövödelmeket			-	-
b) A kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény szerint adómentes kamatok			-	-
c) Külföldi osztalékok			-	-
d) Külföldi részalapok hozamfizetései			-	-
e) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendes tőkenövekménye			-	-
f) Ingatlanalapokból származó hozamok			-	-
g) Ingatlanalapokból származó felértékelési nyereség (80%)			-	-
Osztrák KEST II (összesen)			0,0000	0,0000
16 Osztrák KEST III (árfolyamnyereségre)				
a) Külföldi részalapok hozamfizetéssel egyenértékű rendkívüli tőkenövekménye			-	-
b) Árfolyamnyereségek			-	-
Osztrák KEST III (összesen)			0,0000	0,0000
17 Osztrák KEST II és III (összesen)			0,0000	0,0000

	Vállalati befektetők	Magán-alapítványok
	Jogi személyek	tőkevagyonból származó jövedelmek keretében EUR
	EUR	EUR
18 a) A 11. a) ponthoz: beszámítható külföldi adók		
német részvényekből	0,0013	0,0013
olasz részvényekből	0,0057	0,0057
holland részvényekből	0,0012	0,0012
spanyol részvényekből	0,0061	0,0061
japán részvényekből	0,0007	0,0007
amerikai részvényekből	0,0045	0,0045
Részvények összesen	0,0195	0,0195
olasz alapokból	0,0001	0,0001
belga alapokból	0,0003	0,0003
francia alapokból	0,0004	0,0004
angol alapokból	0,0002	0,0002
holland alapokból	0,0003	0,0003
norvég alapokból	0,0004	0,0004
svéd alapokból	0,0006	0,0006
spanyol alapokból	0,0004	0,0004
orosz alapokból	0,0001	0,0001
kanadai alapokból	0,0004	0,0004
amerikai alapokból	0,0001	0,0001
brazil alapokból	0,0001	0,0001
Alapok összesen	0,0034	0,0034
A 11. b) ponthoz: visszatéríthető külföldi adók		
német részvényekből	0,0009	0,0009
olasz részvényekből	0,0045	0,0045
spanyol részvényekből	0,0012	0,0012
amerikai részvényekből	0,0004	0,0004
Részvények összesen	0,0070	0,0070
olasz alapokból	0,0001	0,0001
belga alapokból	0,0002	0,0002
francia alapokból	0,0003	0,0003
norvég alapokból	0,0003	0,0003
svéd alapokból	0,0012	0,0012
spanyol alapokból	0,0004	0,0004
kanadai alapokból	0,0002	0,0002
Alapok összesen	0,0027	0,0027
A 11. c) ponthoz: be sem számítható és vissza sem téríthető külföldi adók		
chilei alapokból	0,0003	0,0003
b) amerikai alapokból	0,0001	0,0001
Alapok összesen	0,0004	0,0004

- Befektetési jegyenként 0,0328 EUR-t költségfőiőség semlegesített
- A társasági adóról szóló törvény (KStG) 10. § 1. bekezdés 5. és 6. pontja, illetve 13. § 2. bekezdése értelmében a jogi személyek és a magánalapítványok mentesülnek a társaságiadó-fizetési kötelezettség alól azon külföldi részesedésből származó jövedelmekre vonatkozóan, amelyek EU-oroszágokból (kivéve jelenleg (2009. július 7-ei állapot) Bulgáriát, Írországot és Ciprust), valamint Norvégiából (jelenleg az egyetlen EGT-tagállam, amellyel "átfogó hivatali és végrehajtási segítségnyújtási" megállapodás áll fenn)
- Az "adóköteles jövedelmek" tétele (7. pont) a "vállalati befektetők", a "jogi személyek", valamint a "magánalapítványok" oszlopban teljes egészében tartalmazza bizonyos külföldi részvénytársaságok osztalékait, míg a beföldi részvénytársaságok osztalékait és bizonyos EU- és EGT-tagállamokban lévő külföldi részvénytársaságok osztalékait itt teljes egészében figyelmen kívül kell hagyni.
Az osztrák másodfokú adó-, vám- és pénzügyi bíróság (UFS) 2008. 09. 29-ei RV/0611-L/05 ügyszámú előzetes döntéshozatal iránti kérelmének alapulvételével nagymértékben kétséges, hogy az osztrák közigazgatási bíróság (VwGH) 2008. 04. 17-ei (2008/15/0064) eljárásában képviselt beszámítási módszer, valamint az osztrák pénzügyminisztérium (BMF) ezzel kapcsolatos, 2008. 06. 13-án kiadott értelmezése az európai jogi rendelkezésekkel összeegyeztethető.
- Magánalapítványok esetén ez az összeg a 10. a) pontban kimutatott külföldi osztalékokkal csökkentve a köztes adóztatás alá esik.
- Magánalapítványoknak adókötelesek (a teljes adókulccsal adóznak), mert nem állnak fenn a társasági adóról szóló törvény (KStG) 10. § irt adómentességi feltételek.
- A beszámítás nem lehet magasabb, mint az adott tőkejövdelemre arányosan eső osztrák társasági adó. Ennek során a jelen befektetési alapon kívüli jövedelemforrásokat is figyelembe kell venni.
- A levont adók csak olyan befektetési jegy-tulajdonosok esetén számíthatók be ill. téríthetők vissza, amelyek a zárás fordulónapján rendelkeznek befektetési jegyekkel.
- A vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények értelmében az egyes forrásországokban levont adók (ha nem számíthatók be) kérésre visszatéríthetők. A visszatérítési kérelmet mindig a befektetési jegy tulajdonosának kell benyújtania. Az ehhez szükséges nyomtatványok megtalálhatók az osztrák pénzügyminisztérium honlapján (<https://www.bmf.gv.at>).
- Magánalapítványok esetén ez az összeg a köztes adóztatás alá esik.

Általános Alapkezelési Szabályzat

a befektetési jegy-tulajdonosok és a **C-QUADRAT Kapitalanlage AG** (a továbbiakban: „befektetési alapkezelő”) között a befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alapokkal kapcsolatban fennálló jogviszony szabályozására. Az Általános Alapkezelési Szabályzat csak az egyes befektetési alapokra külön vonatkozó Egyedi Alapkezelési Szabályzatokkal együtt érvényes.

1. § Alapok

A befektetési alapkezelő az osztrák Befektetési alapokról szóló 1993. évi törvény (a továbbiakban „InvFG”) hatályos változatának hatálya alá tartozik.

2. § Tulajdonrészek

1. A befektetési alap vagyontárgyainak tulajdonjoga egyforma tulajdonrészekre van felosztva.

A tulajdonrészek száma nincs korlátozva.

2. A tulajdonrészeket értékpapír jellegű befektetési jegyek testesítik meg.

Az egyedi alapkezelési szabályzatok rendelkezése szerint több befektetési jegy-fajta bocsátható ki.

A befektetési jegyek összevont címletű értékpapírként (a Letéti törvény hatályos változatának 24. §-a) kerülnek előállításra.

3. A befektetési jegyet megvásárló befektető a jegy által megtestesített tulajdonrész arányos részesedést szerez a befektetési alap összes vagyontárgyában. Az összevont címletű értékpapír formájában tulajdonrész vásárló befektető olyan arányban részesedik a befektetési alap összes vagyontárgyából, amilyen arányú tulajdonrész az összevont címletű értékpapírban foglalt tulajdonrészből vásárolt.

4. A befektetési alapkezelő a tulajdonrészeket az alap felügyelőbizottsága hozzájárulásával feloszthatja (feldarabolhatja), és további befektetési jegyeket hozhat forgalomba a tulajdonosai számára, vagy a régi befektetési jegyeket újakra cserélheti, ha a megállapított nettó eszközérték (6. §) alapján úgy ítéli meg, hogy a tulajdonrészek felosztása a résztulajdonosok érdekét szolgálja.

3. § Befektetési jegyek és összevont címletű értékpapírok

1. A befektetési jegyek bemutatóra szólnak.

2. Az összevont címletű értékpapírok a letétkelző bank egyik ügyvezetőjének vagy valamely ezzel megbízott alkalmazottjának saját kezű aláírásával, valamint a befektetési alapkezelő két ügyvezetőjének saját kezű vagy sokszorosított aláírásával vannak ellátva.

4. § A befektetési alap kezelése

1. A befektetési alapkezelő jogosult a befektetési alap vagyontárgyai felett rendelkezni, és az azokból eredő jogokat gyakorolni. Ennek során saját nevében, a tulajdonosok kockázatára jár el. Köteles a tulajdonosok érdekeit és a piac integritását óvni, az osztrák Részvénytörvény (AktG) 84. § 1. bekezdésében foglaltaknak megfelelően a tisztességes és lelkiismeretes üzletember gondosságával eljárni, és az InvFG, valamint az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseit betartani.

A befektetési alapkezelő a befektetési alap kezelése során igénybe vehet harmadik személyt, akinek átengedheti annak a jogát is, hogy a befektetési alapkezelő nevében vagy a saját nevében a befektetők kockázatára a vagyontárgyak felett rendelkezzen.

2. A befektetési alapkezelő a befektetési alap kockázatára sem pénzkölcsönt nem nyújthat, sem pedig kezességi vagy garanciaszerződésből eredő kötelezettségeket nem vállalhat.

3. A befektetési alap vagyontárgyait az Egyedi Alapkezelési Szabályzatban megengedett esetek kivételével nem lehet óvadékba adni vagy egyéb módon megterhelni, fedezeti célra átengedni vagy engedményezni.

4. A befektetési alapkezelő a befektetési alap kockázatára nem értékesíthet olyan, az InvFG 20. §-a szerinti értékpapírokat, pénzügyi eszközöket vagy más befektetett pénzügyi eszközöket, amelyek az üzletkötés időpontjában nem tartoznak az alap vagyonához.

5. § Letétkezelő bank

Az InvFG 23. §-ának értelmében megbízott letétkezelő bank (13. §) kezeli a befektetési alap érték-papír-letéti számláit és számláit, és gyakorolja az összes egyéb, az InvFG és az Alapkezelési Szabályzat által ráruházott funkciót.

6. § Eladás és nettó eszközérték

1. Minden esetben, amikor befektetési jegyek eladására vagy visszaváltására kerül sor – de legalább havonta kétszer – a letétkezelő bank köteles az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket valamennyi befektetési jegy-fajtára vonatkozóan kiszámítani, valamint az eladási és visszaváltási árat (7. §) közzétenni.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték meghatározásához a befektetési alaphoz a befektetéseken elért jövedelmeket is tartalmazó összesített nettó eszközértékét el kell osztani a befektetési jegyek számával. A befektetési alap összesített nettó eszközértékét a letétkezelő bank határozza meg úgy, hogy a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok és elővételi jogok aktuális árfolyamához hozzáadja az alap tulajdonában lévő pénzügyi instrumentumok és befektetett pénzügyi eszközök, pénzügyi összegek, bankbetétek, követelések és egyéb jogok értékét, és levonja a kötelezettségeket.

Az árfolyamok meghatározása az InvFG 7. §-ának 1. bekezdése értelmében a mindenkori utolsó közzétett tőzsdei árfolyamok illetve ármegállapítások alapulvételével történik.

2. Az eladási ár a befektetési jegy nettó eszközértékének és a társaság eladási költségeinek fedezésére felszámolt eladási jutaléknak az összege. A kapott árat felfelé kell kerekíteni. Az eladási jutalék és a kerekítés mértékét az Egyedi Alapkezelési Szabályzat (23. §) tartalmazza.

3. Az egyes befektetési jegy-fajtákra megállapított eladási és visszaváltási árat a Befektetési alapról szóló törvény 18. §-a és a Tőkepiaci törvény 10. §-ának 3. bekezdése értelmében egy belföldön megjelenő, kellően nagy példányszámú gazdasági és napilapban és/vagy a kibocsátó befektetési alapkezelő internetes oldalán elektronikus formában, valamint a Bécsi Tőzsde hivatalos lapjának befektetési alapokra vonatkozó mellékletében kell közzétenni.

7. § Visszaváltás

1. A befektetési jegy tulajdonosának kérésére a befektetési alaphoz való részesedését a mindenkori aktuális visszaváltási ár kifizetésével és adott esetben a befektetési jegy, a még nem esedékes hozamszelvények és megújítási szelvények visszaadása ellenében vissza kell váltani.

2. A visszaváltási ár a befektetési jegy nettó eszközértékének felel meg, amelyből, ha az Egyedi Alapkezelési Szabályzat (23. §) úgy rendelkezik, jutalék és/vagy a lefelé kerekítés kerül levonásra. A visszaváltási ár kifizetése, valamint a visszaváltási ár 6. § szerinti kiszámítása és közzététele – a Pénzügyi Felügyelet egyidejű tájékoztatása és a 10. §-ban említett közzététel mellett – átmenetileg elmaradhat, és függővé tehető a befektetési alap vagyontárgyainak eladásától, valamint az értékesítési bevétel beérkezésétől, amennyiben olyan rendkívüli körülmények állnak fenn, amelyek ezt a befektetési jegy-tulajdonosok jogos érdekeinek figyelembevételével szükségessé teszik. A befektetési jegyek visszaváltásának folytatását a 10. §-nak megfelelően szintén közzé kell tenni a befektetők számára.

Ilyen eset különösen akkor áll fenn, ha a befektetési alap az alap vagyonának 5 százalékát vagy annál nagyobb részét fektette be olyan eszközökbe, amelyek értékelési árfolyamai a politikai vagy gazdasági helyzetből következően teljesen nyilvánvalóan és nem csak egyes esetekben nem felelnek meg a tényleges értéknek.

8. § Jelentéstételi kötelezettség

1. A befektetési alap pénzügyi évének vége utáni négy hónapon belül a befektetési alapkezelő az InvFG 12. §-ának megfelelően elkészített éves jelentést tesz közzé.

2. A befektetési alapkezelő a befektetési alap pénzügyi évének első hat hónapját követő két hónapon belül az InvFG 12. §-ának megfelelően elkészített féléves jelentést tesz közzé.

3. Az éves jelentést és a féléves jelentést a befektetési alapkezelőnél és a letétkezelő banknál betekintésre el kell helyezni.

9. § A hozamrészesedések megőrzési ideje

A befektetési jegy-tulajdonosok hozamrészesedés kiadására vonatkozó igénye öt év elteltével évül el. Az ilyen hozamrészesedéseket a fenti határidő lejártá után a befektetési alap hozamaként kell kezelni.

10. § Közzététel

A befektetési jegyeket érintő valamennyi közzétételre – kivéve a 6. § szerint számított értékek közzétételét – a Tőkepiaci törvény (KMG) 10. §-a 3. és 4. bekezdésének rendelkezéseit kell alkalmazni. A közzététel történhet a teljes anyagnak a Wiener Zeitung közlönyében történő megjelentetésével vagy a befektetési alapkezelőnél és a fizetési helyeken elégséges számú példány térítésmentes rendelkezésre bocsátásával; a megjelenés dátumát és az átvételi helyeket a Wiener Zeitung közlönyében, vagy a Tőkepiaci törvény 10. §-a 3. bekezdésének 3. pontja szerint a kibocsátó befektetési alapkezelő internetes oldalán elektronikus formában kell közzétenni.

A Tőkepiaci törvény 10. §-a 4. bekezdésében említett közzététel helye a Wiener Zeitung közlönye vagy egy az egész szövetségi köztársaságban terjesztett lap.

A Tájékoztató a Befektetési alapokról szóló törvény 6. §-ának 2. bekezdése szerinti módosításainak a Tőkepiaci törvény 10. §-ának 4. bekezdésében említett közzététele történhet csak elektronikus formában is a kibocsátó befektetési alapkezelő internetes oldalán.

11. § Az Alapkezelési Szabályzat módosítása

A befektetési alapkezelő az Alapkezelési Szabályzatot a felügyelőbizottság és a letétkezelő bank hozzájárulásával módosíthatja. A módosításhoz szükséges ezen kívül a Pénzpiaci Felügyelet engedélye is. A módosítást közzé kell tenni, és az a közzétételben megjelölt napon, legkorábban azonban a közzététel után három hónappal lép hatályba.

12. § Felmondás és felszámolás

1. A befektetési alapkezelő a Pénzpiaci Felügyelet engedélyének beszerzése után, legalább hat hónapos felmondási idővel (a Befektetési alapokról szóló törvény 14. §-ának 1. bekezdése), illetve abban az esetben, ha az alap vagyona 1 150 000 EUR alá csökken, azonnali hatállyal, egyidejű nyilvános közzététellel (10. §) mondhatja fel a befektetési alap kezelését (a Befektetési alapokról szóló törvény 14. §-ának 2. bekezdése). A Befektetési alapokról szóló törvény 14. §-ának 1. bekezdésében említett felmondás ideje alatt nem lehetséges a Befektetési alapokról szóló törvény 14. §-ának 2. bekezdésében említett felmondás.

2. Ha a befektetési alapkezelő jelen alap kezelésére vonatkozó joga megszűnik, akkor a további kezelés vagy a felszámolás az InvFG vonatkozó rendelkezései szerint történik.

12a. § Az alap vagyonának beolvadása vagy átadása

A befektetési alapkezelő a befektetési alap vagyonát az InvFG 3. § 2. bekezdése, illetve 14. § 4. bekezdése értelmében egyesítheti más befektetési alapok vagyonával, vagy a befektetési alap vagyona beolvadhat egy másik befektetési alapba, illetve más befektetési alapok vagyona beolvasztható a társaság által kezelt befektetési alapba.

A **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**, a Befektetési alapokról szóló törvény 20. §-a szerinti résztulajdonosi alap

Egyedi Alapkezelési Szabályzata

A befektetési alap megfelel a 85/611/EGK irányelvnek.

13. § Letétkezelő bank

A letétkezelő bank a Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft, Bregenz.

14. § Fizetési és benyújtási helyek, befektetési jegyek

1. A befektetési jegyek és a hozamszelvények fizetési és benyújtási helye a Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft, Bregenz.

2. A befektetési alap keretében tőkevédő-levonásos felhalmozó befektetési jegyek és tőkevédő-levonás nélküli felhalmozó befektetési jegyek kerülnek kibocsátásra, éspedig mindenkor egy befektetési jegyről vagy annak törtrészéről.

A 27b. §-ban említett tőkevédő-levonás nélküli felhalmozó befektetési jegyek forgalmazása csak külföldön történik.

A befektetési jegyek összevont címletű értékpapírok formájában kerülnek kibocsátásra. Materializált befektetési jegyek ezért nem kerülhetnek kibocsátásra.

3. Amennyiben a befektetési jegyek megjelenési formája összevont címletű értékpapír, akkor a 26. § szerinti hozamkifizetéseket, illetve a 27. és 27a. § szerinti kifizetéseket az egyes befektetési jegy-tulajdonosok letéti számláját vezető hitelintézet írja jóvá.

15. § Befektetési eszközök és alapelvek

1. A befektetési alap portfóliójába a Befektetési alapokról szóló törvény 4., 20. és 21. §-a és a jelen Alapkezelési Szabályzat 16. és azt követő paragrafusai értelmében értékpapírok, pénzügyi eszközök és más likvid befektetett pénzügyi eszközök minden típusa vásárolható, amennyiben ennek során a kockázatmegosztás szempontjai és a befektetési jegy-tulajdonosok jogos érdekei nem sérülnek.

2. A befektetési alap részére vásárolt vagyontárgyak kiválasztása az alábbi befektetési alapelvek szerint történik:

A C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced befektetési stratégiája nem egy meghatározott benchmarkot vesz figyelembe, hanem inkább hosszú távon abszolút értéknövekedés elérésére törekszik.

- **Értékpapírok, pénzügyi eszközök és befektetési alapok befektetési jegyei** (ideértve a származtatott eszközöket magukban foglaló értékpapírokat is)

A befektetési alapba a jelen Alapkezelési Szabályzat 17. §-ában említett befektetési alapok befektetési jegyein keresztül közvetve az alap vagyonának 50%-áig vásárolhatók a világ bármely részén kibocsátott (bármilyen bonitású, devizájú és bármely ágazathoz tartozó) részvények és részvényekhez hasonló értékpapírok, különösen (bármilyen bonitású, devizájú és bármely ágazathoz tartozó) élvezeti jegyek. A világ bármely részén kibocsátott (bármilyen bonitású, devizájú és bármely ágazathoz tartozó) részvények és részvényekhez hasonló értékpapírok, így különösen (bármilyen bonitású, devizájú és bármely ágazathoz tartozó) élvezeti jegyek közvetlen vásárlása az alap vagyonának 30 százalékában van korlátozva.

A befektetési alapba közvetlenül vagy a jelen Alapkezelési Szabályzat 17. §-ában említett befektetési alapok befektetési jegyein keresztül közvetve vásárolhatók olyan eszközök, amelyek valamely részvény-, kötvény- vagy egyéb pénzügyi index teljesítményét képezik le közvetlenül vagy közvetve. Azoknak a befektetési alapoknak a kivételével, amelyek valamely kötvényindex teljesítményét képezik le az előbb említett módon, ezek a befektetési alapok a részvényhányadba számítanak bele.

A befektetési alapba a jelen Alapkezelési Szabályzat 17. §-ában említett olyan befektetési alapok befektetési jegyei is vásárolhatók, amelyek célja, hogy a fent említett értékpapírfajták semleges vagy inverz teljesítményét adják vissza közvetlenül vagy közvetve.

A befektetési alap portfóliójába az alap vagyonának 30 százalékáig vásárolhatók a világ bármely részén kibocsátott (bármilyen bonitású, devizájú és bármely ágazathoz tartozó) certifikátok, mint pl. indexcertifikátok. Ezek a certifikátok a részvényhányadba számítanak bele.

A befektetési alapba ezenkívül olyan értékpapírok (15a §) is vásárolhatók, amelyek más vagyontárgyak, különösen nemesfémek vagy nyersanyagok teljesítményéhez vannak kötve, amennyiben biztosítva van az, hogy nem kerül sor fizikai átadásra. Ezért nem szabad sem fizikai átadást tervezni, sem arra jogot formálni. Ezekbe az értékpapírokba nincsenek beágyazva a 3. Derivatíva-kockázat-számítási és jelentéstételi rendelet 11. §-ában említett derivatívák.

A befektetési alap teljes részvényhányada nem haladhatja meg az alap vagyonának 50 százalékát.

A befektetési alapba a jelen Alapkezelési Szabályzat 17. §-ában említett befektetési alapok befektetési jegyein keresztül közvetve az alap vagyonának 100%-áig vásárolhatók a világ bármely részén kibocsátott (bármilyen bonitású, devizájú és bármely ágazathoz tartozó) kötvények. A világ bármely részén kibocsátott (bármilyen bonitású, devizájú és bármely ágazathoz tartozó) kötvények közvetlen vásárlása az alap vagyonának 30 százalékában van korlátozva.

A befektetési alapba a jelen Alapkezelési Szabályzat 17. §-ában említett befektetési alapok befektetési jegyein keresztül közvetve az alap vagyonának 100%-áig vásárolhatók a világ bármely részén kibocsátott (bármilyen bonitású) pénzügyi eszközök, a pénznemüktől függetlenül.

A befektetési alap vagyonának legalább 70 százalékát kell a jelen Alapkezelési Szabályzat 17. §-ában említett befektetési alapok befektetési jegyeibe befektetni, ide értve a látra szóló betéteket és a felmondható betéteket is.

- **Látra szóló betétek vagy felmondható betétek**

A befektetési alap vagyonának legfeljebb 100 százaléka is tartható látra szóló betétekben vagy legfeljebb 12 hónapos futamidejű felmondható betétekben, de ennek legfeljebb 20 százaléka fektethető be ugyanazon hitelintézetnél, amennyiben az adott hitelintézet székhelye valamely EGT-tagállamban van.

- **Származtatott eszközök** (ideértve az OTC-derivatívákat is)

Származtatott pénzügyi eszközök, illetve beágyazott derivatívákat tartalmazó eszközök **nem** kerülnek alkalmazásra.

3. A befektetési alap portfóliójába vásárolt olyan értékpapírokat és pénzügyi eszközöket, amelyekbe derivatíva van beágyazva, a befektetési alapkezelőnek a 19. és a 19a. §-ban írtak betartásával kell figyelembe vennie. A befektetési alapok indexalapú származtatott ügyletekbe történő befektetéseit az InvFG 20. § 3. bek. 5., 6., 7. és 8d. pontjában említett befektetési korlátok szempontjából nem kell figyelembe venni.

4. Nem teljesen befizetett részvények és ilyen eszközökre szóló elővételi jogok vagy más, nem teljesen befizetett pénzügyi eszközök az alap vagyonának 10 százalékos mértékéig vásárolhatók.

5. Olyan értékpapírok, amelyeket valamely tagállam, vagy annak területi önkormányzatai, harmadik ország, vagy olyan közjogi nemzetközi szervezet, amelynek legalább egy tagállam tagja, bocsát ki vagy garantál, csak azzal a feltétellel tarthatók az alap vagyona 35 százalékánál nagyobb arányban, ha vásárlásuk legalább hat különböző kibocsátásból történik, és az ugyanazon kibocsátásból származó befektetés nem haladja meg az alap vagyonának 30 százalékát.

15a. § Értékpapírok és pénzügyi eszközök

Értékpapírok az alábbiak:

- a) részvények és más, részvényekkel egyenértékű értékpapírok,
- b) kötvények és más, értékpapírba foglalt adóspapírok,
- c) minden más piacképes pénzügyi eszköz (pl. elővételi jogok), amelyek a Befektetési alapokról szóló törvény értelmében pénzügyi eszközök jegyzés vagy csere útján történő vásárlására jogosítanak, a Befektetési alapokról szóló törvény 21. §-ában említett technikák és eszközök kivételével.

Az értékpapírként történő minősítés feltétele a Befektetési alapokról szóló törvény 1a. §-ának 3. bekezdésében említett kritériumok teljesítése.

Az értékpapírok ezenkívül a Befektetési alapokról szóló törvény 1a. §-ának 4. bekezdése értelmében magukban foglalják

1. a befektetési vállalkozás vagy befektetési alap formájában működő zárt végű alapok befektetési jegyeit,
2. a szerződéses formában működő zárt végű alapok befektetési jegyeit,
3. a Befektetési alapokról szóló törvény 1a. §-a 4. bekezdésének 3. pontjában említett pénzügyi eszközöket.

A **pénzpiaci eszközök** olyan eszközök, amelyekre rendszerint a pénzpiacon kereskednek, amelyek likvidek, értékük bármikor pontosan meghatározható, és teljesítik a Befektetési alapokról szóló törvény 1a. §-ának 5. ... 7. bekezdésében említett feltételeket.

16. § Tőzsdék és szervezett piacok

1. Az alap portfóliójába olyan értékpapírok és pénzpiaci eszközök vásárolhatók,
 - amelyek valamely, a Hitelintézeti törvény (BWG) 37. § 2. pont szerinti szabályozott piacon jegyzettek vagy forgalmazottak, vagy
 - amelyekre valamely tagállam más, elismert, szabályozott, nyilvános és szabályszerűen működő értékpapírpiacán folyik kereskedés, vagy
 - amelyek harmadik országok mellékletben felsorolt tőzsdéin hivatalosan jegyzettek, vagy
 - amelyekre harmadik országok más, mellékletben felsorolt, elismert, szabályozott, nyilvános és szabályszerűen működő értékpapírpiacán folyik kereskedés, vagy
 - amelyek kibocsátási feltételei tartalmazzák a fent nevezett tőzsdéken történő hivatalos jegyzésük vagy kereskedésük, vagy a fent nevezett más piacokon történő forgalmazásuk igénylésének kötelezettségét, és az engedélyezett jegyzés vagy bevezetés az adott értékpapír kibocsátásától számított egy éven belül megtörténik.
2. Nem szabályozott piacokon forgalmazott olyan szabadon átruházható pénzpiaci eszközök, amelyekre rendszerint a pénzpiacon kereskednek, likvidek és értékük bármikor pontosan meghatározható, amelyekről megfelelő információk állnak rendelkezésre, ide értve az olyan információkat is, amelyek lehetővé teszik az ilyen eszközökbe történő befektetésekkel kapcsolatos hitelkockázatok megfelelő értékelését, abban az esetben vásárolhatók a befektetési alap portfóliójába, ha kibocsátásuk vagy kibocsátójuk a betét- és befektetővédelmi előírások hatálya alá tartozik, és
 - amelyeket vagy valamely tagállam állami központi, regionális vagy helyi testülete vagy központi bankja, vagy az Európai Központi Bank, az Európai Unió vagy az Európai Befektetési Bank, harmadik ország, vagy, amennyiben szövetségi államról van szó, a föderáció egyik tagtartománya, vagy olyan közjogi nemzetközi intézmény, amelynek legalább egy tagállam tagja, bocsátja ki vagy garantálja, vagy
 - amelyeket olyan vállalkozás bocsát ki, amelynek értékpapírjaira – új kibocsátások kivételével – az 1. pontban rögzített, szabályozott piacokon folyik kereskedés, vagy
 - amelyeket olyan intézmény bocsát ki vagy garantál, amely a közösségi jog kritériumainak megfelelő Felügyelet alá van rendelve, vagy olyan intézmény bocsát ki vagy garantál, amelyre olyan felügyeleti rendelkezések vonatkoznak – és azokat be is tartja –, amelyek a Pénzpiaci Felügyelet álláspontja szerint legalább olyan szigorúak, mint a közösségi jog előírásai, vagy
 - más, a Pénzpiaci Felügyelet által engedélyezett kategóriába tartozó kibocsátók bocsátják ki, feltéve, hogy az ezekben az eszközökbe történő befektetésekre egyenértékű befektetővédelmi előírások vonatkoznak, és hogy a kibocsátó legalább 10 millió euró saját tőkéjű vállalat, amely az éves beszámolóját a 78/660/EGK irányelv előírásai szerint készíti és teszi közzé, vagy olyan jogi személyiség, amely egy vagy több tőzsdén jegyzett társaságot magában foglaló vállalatcsoporton belül a csoport finanszírozásáért felelős, vagy olyan jogi személyiség, amelynek a kötelezettségek értékpapírokkal történő fedezését bank által nyújtott hitelkeret felhasználásával kell finanszíroznia vállalati, társasági vagy szerződéses formában; a hitelkeretet olyan pénzügyintézetnek kell garantálnia, amely teljesíti a 2. pont 3. bekezdésében említett feltételeket.

3. Az alap vagyonának összesen legfeljebb 10 százaléka fektethető be olyan értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyek az 1. és a 2. pontban említett feltételeknek nem felelnek meg.

17. § Befektetési alapok befektetési jegyei

1. A 85/611/EGK irányelv rendelkezéseinek megfelelő befektetési alapok (= nyitott végű befektetési alapok és befektetési vállalkozások) (ÁÉKBV) befektetési jegyei vásárolhatók az alap portfoliójába, amennyiben ezek maguk nem fektetnek be az alap vagyonának 10 százalékánál nagyobb mértékben más befektetési alapokba.
2. Olyan befektetési alapokba, amelyek a 85/611/EGK irányelv rendelkezéseinek nem felelnek meg (KBV), és amelyek kizárólagos célja, hogy
 - nyilvánosan beszerzett pénzeket közös kockázatra a kockázatmegosztás szempontjainak figyelembevételével értékpapírokba és más likvid befektetett pénzügyi eszközökbe fektessenek be, és
 - amelyek a befektetési jegyeiket a befektetők kérésére közvetlenül vagy közvetve a befektetési alap vagyonának terhére visszaváltják vagy kifizetik,összesen az alap vagyonának legfeljebb 30%-os mértékig tarthatók a portfolióban, amennyiben
 - a) ezek maguk sem fektetnek be az alap vagyonának 10 százalékánál nagyobb mértékben más befektetési alapokba,
 - b) engedélyezésük olyan jogszabály szerint történt, amely olyan felügyelet alá rendeli őket, amely a Pénzügyi Felügyelet megítélése szerint egyenértékű a közösségi jogban előírttal, és a hatóságok közötti együttműködés kellőképpen biztosított,
 - c) a befektetők védelme azonos szintű, a 85/611/EGK irányelv rendelkezéseinek megfelelő befektetési alapok (ÁÉKBV) által nyújtott befektetővédelemmel, és amennyiben ezek az alapok a 85/611/EGK irányelv követelményei közül elsősorban az alap vagyonának elkülönített őrzésére és kezelésére, a hitelfelvételre, a hitelnyújtásra és az értékpapírok és pénzügyi eszközök fedezetlen eladására vonatkozó rendelkezéseit egyenértékűen teljesítik,
 - d) az üzleti tevékenységükről féléves vagy éves jelentésekben adnak számot, amelyek lehetővé teszik a beszámolási időszak alatti vagyoni helyzetről és kötelezettségekről, a bevételekről és a tranzakciókról történő véleményalkotást.

A befektetési jegy-tulajdonosok c) pont szerinti védettségi szintje egyenértékűségének megítéléséhez az Információ- és egyenértékűség-meghatározási rendelet (IG-FestV) hatályos verziójának 3. §-ában említett kritériumokat kell figyelembe venni.

3. A befektetési alap számára olyan befektetési alapok befektetési jegyei is megvásárolhatók, amelyeket közvetlenül vagy közvetve ugyanaz a befektetési alapkezelő kezel, vagy amelyeket olyan társaság kezel, amellyel a befektetési alapkezelő közös kezelés vagy többségi tulajdonlás, vagy jelentős közvetlen vagy közvetett részesedés révén kapcsolt viszonyban áll.
4. Ugyanazon befektetési alapba az alap vagyonának legfeljebb 20 százalékát lehet befektetni.

18. § Látra szóló betétek vagy felmondható betétek

A befektetési alap portfoliójában tarthatók látra szóló betétek vagy legfeljebb 12 hónapos futamidejű felmondható betétek. Minimálisan tartandó bankbetét nincs meghatározva, a tartható bankbetét nagysága pedig nincs korlátozva.

19. § Derivatívák

Nem kerül alkalmazásra.

19a. § OTC-derivatívák

Nem kerül alkalmazásra.

19b. § Value at Risk

Nem kerül alkalmazásra.

20. § Hitelfelvétel

A befektetési alapkezelő az alap kockázatára az alap vagyonának 10 százalékos mértékéig vehet fel rövid lejáratú hiteleket.

21. § Penziós ügyletek

Nem kerül alkalmazásra.

22. § Értékpapír-kölcsön

Nem kerül alkalmazásra.

23. § Az eladás és visszaváltás módozatai

A nettó eszközérték 6. § szerinti meghatározása **euróban** történik.

A társaság eladással kapcsolatos költségeinek fedezését szolgáló eladási jutalék mértéke **5,00 százalék**. Az eladási ár meghatározáskor kapott összeget a legközelebbi **1 centre** felfelé kell kerekíteni. A visszaváltási ár egy befektetési jegy legközelebbi **1 centre** lefelé kerekített nettó eszközértékének felel meg. A befektetési jegyek forgalomba hozatala alapvetően nem korlátozott, a befektetési alapkezelő azonban fenntartja magának a befektetési jegyek forgalmazása átmeneti vagy teljes beszüntetésének jogát.

23a. § Korlátozott időtartam, a befektetési jegyek kibocsátásának beszüntetése

Nem kerül alkalmazásra.

24. § Pénzügyi év

A befektetési alap pénzügyi éve a naptári év **január 1-jétől december 31-éig** tart.

25. § Alapkezelési díj, ráfordítások megtérítése

A befektetési alapkezelőt a tevékenységéért éves díjazás illeti meg, amelynek mértéke az alap vagyonának 1,85 százaléka; meghatározása a mindenkorli hónap végi értékek alapján, elszámolása és kifizetése pedig havonta történik.

Ezenkívül a befektetési alapkezelőt az alapkezelési tevékenységéért havonta teljesítményfüggő díjazás illeti meg (sikerdíj), amelynek mértéke az alap nettó teljesítményének (= az alap nettóeszközérték-növekedésének) 20 százaléka. A teljesítményfüggő díjazás számítására első alkalommal akkor kerül sor, ha az alap nettó eszközértéke meghaladta a 100 eurót, és a teljesítményfüggő díjazás a 100 eurós nettó eszközértékhez aránylik. A továbbiakban a sikerdíj az előző hónap utolsó nettó eszközértéke alapján vagy egy másik megelőző hónapnak a végén érvényes azon nettó eszközérték alapján kerül meghatározásra, amelynek alapulvételével utoljára nyereségrészesedés (sikerdíj) került kifizetésre, a kettő közül a magasabb érték figyelembevételével. A teljesítményfüggő díjazás havonkénti számítása során tehát az adott hónap nettó eszközértékét az utolsó legmagasabb nettó eszközértékhez kell viszonyítani (ami vagy az előző hónap nettó eszközértéke vagy az a nettó eszközérték, amelynek alapján legutóbb teljesítményfüggő díjazás került meghatározásra, a kettő közül a magasabb érték alapulvételével). A számítás során az adott hónap végén forgalomban lévő befektetési jegyek számát kell figyelembe venni.

A befektetési alapkezelő ezenkívül jogosult az alapkezelés során felmerült ráfordításai, elsősorban a közzétételi kötelezettséggel kapcsolatos költségek, a letéti díjak, a letétkezelő banknak fizetett díjak, a könyvvizsgálati és a tanácsadási díjak, a zárlati költségek, valamint az alap külföldön történő forgalmazásának engedélyeztetésével kapcsolatos egyszeri és folyamatos költségek megtérítésére.

26. § A hozamfizető befektetési jegyek hozamának felhasználása

Nem kerül alkalmazásra.

27. § A tőkejövedelemadó-levonásos felhalmozó befektetési jegyek hozamának felhasználása (felhalmozó rész)

A pénzügyi év során elért, a költségek fedezése után kimutatott tőkenövekmény nem kerül kifizetésre hozamként. A felhalmozó befektetési jegyek után a következő pénzügyi év január 1-jétől ki kell fizetni

a Befektetési alapokról szóló törvény 13. §-ának 3. mondata szerint kiszámítandó összeget, amelyet adott esetben a hozamkifizetéssel egyenértékű tőkenövekményt terhelő tőkejövedelem-adó megfizetésére kell fordítani.

27a. § A tőkejövedelemadó-levonás nélküli felhalmozó befektetési jegyek hozamának felhasználása *(teljes egészében felhalmozó belföldi és külföldi rész)*

A pénzügyi év során elért, a költségek fedezése után kimutatott tőkenövekmény nem kerül kifizetésre hozamként. A Befektetési alapokról szóló törvény 13. § 3. mondata szerinti kifizetésre nem kerül sor. A Befektetési alapokról szóló törvény 13. § 3. mondata szerint az éves hozamból történő tőke-jövedelemadó-kifizetés elmaradása szempontjából irányadó időpont a felhalmozó rész tőkejövedelem-adó-kifizetésének időpontja, de legkésőbb a pénzügyi év végét követő negyedik hónap vége.

A befektetési alapkezelő a letétkezelő helyektől bekért igazolásokkal biztosítja azt, hogy a kifizetés időpontjában csak olyan befektetők tulajdonában legyenek befektetési jegyek, akik vagy nem tartoznak a belföldi jövedelem- vagy társasági adó hatálya alá, vagy akik teljesítik a Jövedelemadó-törvény 94. §-ában rögzített mentességi feltételeket.

Amennyiben ezek a feltételek a kifizetés időpontjában nem teljesülnek, úgy a Befektetési alapokról szóló törvény 13. § 3. mondata szerint kiszámított összeget a mindenkor letétkezelő hitelintézet jóváírása révén kell kifizetni.

27b. § A tőkejövedelemadó-levonás nélküli felhalmozó befektetési jegyek hozamának felhasználása *(teljes egészében felhalmozó külföldi rész)*

A pénzügyi év során elért, a költségek fedezése után kimutatott tőkenövekmény nem kerül kifizetésre hozamként. A Befektetési alapokról szóló törvény 13. § 3. mondata szerinti kifizetésre nem kerül sor.

A befektetési alapkezelő a letétkezelő helyektől bekért igazolásokkal biztosítja azt, hogy a kifizetés időpontjában csak olyan befektetők tulajdonában legyenek befektetési jegyek, akik vagy nem tartoznak a belföldi jövedelem- vagy társasági adó hatálya alá, vagy akik teljesítik a Jövedelemadó-törvény 94. §-ában rögzített mentességi feltételeket, illetve a tőkejövedelemadó-fizetés alóli mentesség feltételeit.

28. § Felszámolás

A letétkezelő bankot a nettó likvidációs bevételéből az alap vagyona 0,5 százalékának megfelelő jutalék illeti meg.

A 16. § melléklete

A hivatalos kereskedést folytató tőzsdék és a szervezett piacok listája

1. Az EGT hivatalos kereskedést folytató és szervezett piaccal rendelkező tőzsdéi

A 93/22/EGK irányelv (Értékpapír-szolgáltatási irányelv) 16. cikke értelmében minden tagállam vezeti az általa engedélyezett piacok aktuális jegyzékét. Ezt a jegyzéket a tagállamok eljuttatják a többi tagállam és a Bizottság részére.

A Bizottság e rendelkezés értelmében a hozzá eljuttatott listák alapján évente egyszer közzéteszi a szabályozott piacok jegyzékét.

A szabályozott piacok jegyzéke a piacokhoz való könnyebb hozzáférés és a kereskedési szegmensekre történő specializáció következtében gyakran változik. A Bizottság ezért az Európai Közösség közlönyében évente egyszer közzétett jegyzéket a mindenkor aktuális változatban internetes oldalán is hozzáférhetővé teszi.

A szabályozott piacok aktuális jegyzéke az alábbi internetes címen található

<http://www.fma.gv.at/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/listegeregmaerkte.pdf>³

a „Verzeichnis der Geregelten Märkte (pdf)” (Szabályozott Piacok Jegyzéke) címszó alatt.

1.2 Az alábbi tőzsdék sorolandók be a Szabályozott Piacok jegyzéke alá:

- | | | |
|--------|------------|----------------------------------|
| 1.2.1. | Finnország | OMX Nordic Exchange Helsinki |
| 1.2.2. | Svédország | OMX Nordic Exchange Stockholm AB |
| 1.2.3. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |

1.3. Az InvFG 20. §. 3. bek. 1. b. pontja szerint elismert piacok az EU-ban:

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

2. Nem EGT-tag európai országok tőzsdéi

- | | | |
|------|-------------------------|--|
| 2.1. | Bosznia és Hercegovina: | Szarajevó, Banja Luka |
| 2.2. | Horvátország: | Zagreb Stock Exchange |
| 2.3. | Svájc: | SWX Swiss Exchange |
| 2.4. | Szerbia és Montenegró: | Belgrád |
| 2.5. | Törökország: | Isztambul (érintett tőzsde csak a „National Market”) |
| 2.6. | Oroszország: | Moszkva (RTS tőzsde) |

3. Európán kívüli országok tőzsdéi

- | | | |
|-------|-------------|--|
| 3.1. | Ausztrália: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentína: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brazília: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | Kína: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | India: | Mumbai (Bombay) |
| 3.8. | Indonézia: | Jakarta |
| 3.9. | Izrael: | Tel-Aviv |
| 3.10. | Japán: | Tokió, Oszaka, Nagoja, Kiotó, Fukuoka, Niigata, Szapporó, Hirosima |

³ A linket az osztrák Pénzpiaci Felügyelet (FMA) módosíthatja. A mindenkor aktuális link az FMA honlapján érhető el: www.fma.gv.at, Anbieter, „Informationen zu Anbietern am österreichischen Finanzmarkt”, Börse, Übersicht, Downloads, Verzeichnis der Geregelten Märkte.

3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Korea:	Szöul
3.13.	Malajzia:	Kuala Lumpur
3.14.	Mexikó:	Mexikóváros
3.15.	Új-Zéland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.16.	Fülöp-szigetek:	Manila
3.17.	Szingapúr:	Singapore Stock Exchange
3.18.	Dél-Afrika:	Johannesburg
3.19.	Tajvan:	Tajpej
3.20.	Thaiföld:	Bangkok
3.21.	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
3.22.	Venezuela:	Caracas

4. Az Európai Közösség tagállamain kívüli országok szervezett piacai

4.1.	Japán:	Tőzsdén kívüli piac
4.2.	Kanada:	Tőzsdén kívüli piac
4.3.	Korea:	Tőzsdén kívüli piac
4.4.	Svájc:	SWX Swiss Exchange, BX Berne eXchange; az International Capital Market Association (ICMA, Nemzetközi Tőkepiaci Egyesület) tagjainak tőzsdén kívüli piaca, Zürich
4.5.	USA:	Tőzsdén kívüli piac NASDAQ rendszerben, Tőzsdén kívüli piac (NASD által tőzsdén kívüli piacként szervezett részvénytőzsdén, Önkormányzati kötvénypiac, Állampapírpia, Vállalati kötvény és nyilvános részesedési programok), Jelzálog fedezetű értékpapírok tőzsdén kívüli piaca

5. Futures és opciós piacokkal rendelkező tőzsdék

5.1.	Argentína:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Ausztrália:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brazília:	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.	Japán:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Futures Exchange
5.8.	Mexikó:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Új-Zéland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Fülöp-szigetek:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Szingapúr:	Singapore International Monetary Exchange
5.12.	Szlovákia:	RM System Szlovákia
5.13.	Dél-Afrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Svájc:	EUREX
5.15.	Törökország:	TurkDEX
5.16.	USA:	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, MidAmerica Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)