***KEPLER High Grade
Corporate Rentenfonds***

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. September 2019 bis 31. August 2020

Verwaltungsgesellschaft:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Europaplatz 1a
4020 Linz

Telefon: (0732) 6596-25314
Telefax: (0732) 6596-25319
www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000653688
Thesaurierungsanteil	AT0000653696
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTE6
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AX87

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	12
Fondsergebnis	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vermögensaufstellung	16
Zusammensetzung des Fondsvermögens	26
Vergütungspolitik	27
Bestätigungsvermerk	30
Steuerliche Behandlung	33
Anhang:	
Fondsbestimmungen	

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger (ab 01.10.2020)
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 9.9.2020)
Mag. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 12.08.2020)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Renate Mittmannsgruber

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage sowie die Einspielung und Verarbeitung dieser Daten in EDV Systemen bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 18. Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis 31. August 2020 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,70 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)¹⁾ des Fondsvermögens.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.08.2019	per 31.08.2020
	EUR	EUR
Fondsvolumen	151.895.357,61	168.626.727,81
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	110,45	108,84
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	113,76	112,10
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	159,60	157,91
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	164,38	162,64
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	160,90	159,51
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	165,72	164,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV ²⁾	-	159,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	-	164,31

Auszahlung je Thesaurierungsanteil	per 15.11.2019	per 15.11.2020
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,6000	1,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,2420	0,4276
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,3618	0,5509
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV ²⁾	-	0,5610
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,0073	0,1859
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	0,6378	1,2856
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	0,9538	1,6122
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT VV ²⁾	-	1,6390

¹⁾ Die jährliche Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren (tatsächliche Verwaltungsgebühr: siehe Angabe unter Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens)

²⁾ Die Tranche wurde per 19.11.2019 neu aufgelegt.

Umlaufende KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2019	594.520,932
Absätze	86.890,536
Rücknahmen	-65.296,000
Ausschüttungsanteile per 31.08.2020	616.115,468
Thesaurierungsanteile per 31.08.2019	122.437,114
Absätze	12.871,231
Rücknahmen	-24.971,640
Thesaurierungsanteile per 31.08.2020	110.336,705
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2019	414.441,000
Absätze	224.686,332
Rücknahmen	-136.502,332
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2020	502.625,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 19.11.2019 ¹⁾	0,000
Absätze	27.912,693
Rücknahmen	-3.054,621
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2020	24.858,072

¹⁾ Die Tranche wurde per 19.11.2019 neu aufgelegt.

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.16	134.320.486,92	683.946,102	108,88	2,0000	6,75
31.08.17	126.508.226,14	581.102,254	108,30	2,0000	1,36
31.08.18	144.003.035,44	608.553,527	105,51	1,5000	-0,75
31.08.19	151.895.357,61	594.520,932	110,45	0,6000	6,20
31.08.20	168.626.727,81	616.115,468	108,84	1,0000	-0,91

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.16	134.320.486,92	196.594,086	151,71	0,8726	6,76
31.08.17	126.508.226,14	159.475,835	152,87	0,7632	1,36
31.08.18	144.003.035,44	140.711,271	150,98	0,6938	-0,74
31.08.19	151.895.357,61	122.437,114	159,60	0,2420	6,20
31.08.20	168.626.727,81	110.336,705	157,91	0,4276	-0,91

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.16	134.320.486,92	197.480,000	152,03	0,9870	7,05
31.08.17	126.508.226,14	255.323,000	153,50	0,8792	1,64
31.08.18	144.003.035,44	385.434,000	151,90	0,8109	-0,48
31.08.19	151.895.357,61	414.441,000	160,90	0,3618	6,50
31.08.20	168.626.727,81	502.625,000	159,51	0,5509	-0,64

Thesaurierungsanteile IT VV ¹⁾

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.20	168.626.727,81	24.858,072	159,53	0,5610	0,39

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds zu.

¹⁾ Die Tranche wurde per 19.11.2019 neu aufgelegt.

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

Die amerikanische Wirtschaft wuchs im vierten Quartal 2019 um 2,4 %. Im ersten Quartal 2020 verzeichnete die Wirtschaft ein Minus von 5 %. Im zweiten Quartal folgte aufgrund der Auswirkungen der Corona-Pandemie ein Rückgang von 31,7 % (annualisiertes Quartalswachstum). Somit ist die amerikanische Wirtschaftsleistung so schnell geschrumpft wie noch nie seit Erhebung der entsprechenden Statistik im Jahr 1947. Die Inflationsrate liegt Ende August 2020 bei 1,3 %. Die Arbeitslosenquote in den USA ist in den vergangenen zehn Jahren stetig gesunken und befand sich Ende Februar 2020 noch bei 3,5 %. Aufgrund der wirtschaftlichen Auswirkungen des Lockdowns lag sie Ende April bei 14,7 %. Bis Ende August erholte sie sich wieder und liegt nun bei 8,4 %. Infolge der Corona-Krise sanken die Umsätze im stationären Handel, bei Kleidung und bei Autoverkäufen im Rekordtempo. Die Industrie drosselte ihre Produktion so stark wie seit 1946 nicht mehr. Das Geschäft mit Lebensmitteln und Getränken wuchs hingegen wegen der Panikkäufe um etwa 25 Prozent. Ein vom Senat beschlossenes Konjunkturpaket in Billionen-Höhe soll nun Abhilfe schaffen. Besondere Unterstützung sollen stark betroffene Branchen und Regionen sowie Amerikaner erhalten, die ihren Arbeitsplatz verloren haben. Fachleute gehen davon aus, dass das Vorkrisenniveau frühestens in zwei Jahren wieder erreicht werden kann. Wurde der US-Leitzins aufgrund des Handelsstreits mit China und anderen Staaten schon seit Juli 2019 kontinuierlich gesenkt, folgte im März 2020 zunächst eine Senkung um einen halben und zwei Wochen später sogar um einen ganzen Prozentpunkt auf 0 bis 0,25 %. Zudem wurde das Inflationsziel der US-Notenbank von „nahe aber unter 2 %“ auf „durchschnittlich 2%“ angepasst, was eine längerfristig sehr lockere Geldpolitik mit sich bringt. Laut neuen Zinsprognosen wird die Nullzinspolitik voraussichtlich auch noch lange fortgesetzt. Demnach gehen die meisten der geldpolitischen Entscheidungsträger bis Ende 2022 davon aus.

Die europäische Wirtschaftsleistung stagnierte im vierten Quartal 2019 (BIP + 0,0%). Aufgrund der Auswirkungen der Corona-Pandemie betrug das BIP im ersten Quartal 2020 -3,7 %. Einen Rückgang von 11,8 % verzeichnete es im zweiten Quartal 2020. Die Inflation beträgt Ende August 2020 -0,2 %. Das Coronavirus hat Europa die schlimmste Krise seit der großen Depression nach 1929 beschert. Es kam zu einem scharfen Einbruch der Börsenkurse. Viele Unternehmen sind durch ausbleibende Umsätze in Liquiditätsnöte geraten und auch die Umsatz- und Gewinnsschätzungen der Unternehmen sind mit erheblichen Unsicherheiten behaftet. EU-Kommissionspräsidentin Ursula von der Leyen warnt in diesem Zusammenhang vor einem Ausverkauf der europäischen Wirtschaft. Sie möchte in der Corona-Krise 750 Milliarden Euro für die wirtschaftliche Erholung Europas mobilisieren. Davon sollen 500 Milliarden Euro als nicht rückzahlbare Zuwendungen und 250 Milliarden Euro als Kredite fließen. Mehr als 300 Milliarden Euro sind allein für die Krisenländer Italien und Spanien reserviert. Das Wachstum der EU dürfte 2020 deutlich unter 0 fallen. Zuvor war mit 1,4 Prozent Wachstum für 2020 gerechnet worden. Im Jahr 2021 wird mit einer Erholung der Wirtschaft und positivem Wirtschaftswachstum gerechnet.

Die Europäische Zentralbank belässt ihre Leitzinsen trotz der Coronavirus-Krise unverändert bei 0 %. Seit März 2016 liegt der Leitzinssatz auf diesem Niveau. Der Einlagensatz liegt bei -0,5 %. Jedoch wurde ein Maßnahmenpaket für die Banken angekündigt, um den Kreditfluss an die Wirtschaft zu stützen. Insbesondere kleine und mittelgroße Unternehmen, die durch die Viruskrise in Bedrängnis geraten sind, sollen dadurch unterstützt werden. Als zusätzliche Stützungsmaßnahme wurde ein umfangreiches Anleihekaufprogramm aufgelegt, im Rahmen dessen Staatsanleihen, Pfandbriefe sowie Unternehmensanleihen mit Investmentgrade Rating gekauft werden.

Die deutsche Konjunktur schwächt sich seit 2019 deutlich ab. Die Gründe sind laut Experten in der sinkenden Industrieproduktion zu suchen. Schuld daran ist die Abschwächung der Nachfrage nach Investitionsgütern, sowie die politische Unsicherheit aufgrund des Brexits. Darüber hinaus belastet der von den USA ausgehende Handelskonflikt sowie der Technologiewandel auf dem globalen Automarkt. Zuletzt wurde die deutsche Wirtschaft durch die Ausbreitung des Coronavirus stark in Mitleidenschaft gezogen. Im Jahr 2019 ist das BIP in Deutschland laut der Prognose des DIW um 0,6 % gegenüber dem Vorjahr gewachsen. Das Schlussquartal 2019 verzeichnete keine Veränderung zum Vorquartal. Im ersten Vierteljahr 2020 schrumpfte die Wirtschaft im Vergleich zum Vorquartal um 2 %. Im zweiten Quartal folgte ein Rückgang von 9,7 %. Der Rückgang fiel mehr als doppelt so stark aus wie das bisherige Rekordminus von 4,7 Prozent während der Finanzkrise Anfang 2009. Seit Juli dieses Jahres zieht die deutsche Wirtschaft jedoch wieder deutlich an. Die Steuereinnahmen des Staates haben sich erholt, die Industrieproduktion zieht an und auch der Außenhandel und der Arbeitsmarkt laufen wieder besser. Die Inflation liegt im August 2020 bei 0 %.

Geplagt von den Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem EU Austritt konnte die britische Wirtschaft schon in den Jahren 2018 und 2019 nur um schwache 1,3 % und 1,4 % wachsen. Der Konjunkturereinbruch, den Großbritannien in der Coronakrise nun erlitten hat, verdient das Attribut historisch. Im zweiten Quartal 2020 ist die zweitgrößte Volkswirtschaft Europas um 20,4 Prozent geschrumpft – nach einem Minus von 2,2 Prozent im ersten Quartal. Somit ist der Einbruch doppelt so hoch wie in Deutschland und den USA.

Die japanische Wirtschaftsleistung zeigte im dritten Quartal 2019 ein moderates Wachstum von 0,2 %. Eine Anhebung der Umsatzsteuer und eine mauer weltweite Konjunktur dämpften den Konsum und die Kapitalinvestitionen der Unternehmen. Dies führte im vierten Quartal zu einem BIP-Rückgang von 7 %. In den ersten drei Monaten 2020 schrumpfte die drittgrößte Volkswirtschaft der Welt um 2,3 %. Einen Rückgang von 28,1 % verzeichnete das zweite Quartal dieses Jahres (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Dies ist der größte Rückgang seit Beginn der Aufzeichnung vergleichbarer Daten im Jahr 1980. Die Inflation liegt Ende August bei 0,2 %. Zusätzlich zu den schwachen Zahlen für Ende 2019 belasten auch hier die Unsicherheiten in Zusammenhang mit den Auswirkungen des Coronavirus. Der private Konsum, auf den mehr als die Hälfte der japanischen Wirtschaft entfällt, ging im zweiten Quartal um 8,2 Prozent zurück. Die Investitionen fielen um 1,5 Prozent und mangelnde Auslandsnachfrage drückte das BIP um weitere 3,0 Prozentpunkte. Nun will auch die japanische Regierung mit einem Konjunkturpaket im Umfang von 108,2 Billionen Yen (rund 919 Milliarden Euro) in Not geratenen Familien und kleinen Unternehmen helfen.

Anfang des Jahres 2020 blieb die Ausbreitung des Coronavirus nicht ohne Folgen für den Ölmarkt. Am Boden bleibende Flugzeuge und in den Häfen verweilende Schiffe ließen den Bedarf an Öl schwinden. Hinzu kam, dass sich in dieser Lage die Ölnationen zerstritten, wie lange nicht. Russland und Saudi-Arabien - neben den USA die größten Förderer - haben sich sogar zwischenzeitlich in einen Preiskrieg gestürzt. Im Zuge dieser Auseinandersetzung ist der Ölpreis kollabiert. Weitere Sorgen bereitete zwischenzeitlich die Problematik der niedrigen freien Lagerkapazitäten. Mittlerweile hat der Brent-Ölpreis den Großteil des coronabedingten Absturzes vom Frühjahr bis zur Jahresmitte wettgemacht. Maßgeblich dazu beigetragen haben die disziplinierte Umsetzung der vereinbarten Produktionskürzungen seitens der OPEC+, der kräftige Rückgang der US-Ölproduktion und die Erholung der Nachfrage. Der Preis für ein Barrel der Rohölsorte Brent lag Ende August bei 45,3 USD.

Der Handelsstreit mit den USA, der Brexit, die sich abkühlende Konjunktur sowie die expansive Geldpolitik der EZB setzten dem Euro zu Beginn des Berichtszeitraumes zu. Zum Ende des Berichtszeitraumes und nach einer Aufwertung um ca. 10% gegenüber dem USD liegt der Kurs jedoch wieder bei etwa 1,19 USD und somit um 8,7 % über dem Vorjahresniveau.

Entwicklung Anleihenmärkte

Per Ende August 2020 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei -0,40 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zum Ende der Berichtsperiode bei 0,70 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt zu diesem Zeitpunkt bei 1,47 %. In Deutschland hingegen ist die Rendite der Bundesanleihe mit 30-jähriger Laufzeit zwischenzeitlich in den negativen Bereich gerutscht. Zum Ende des Berichtszeitraumes rentiert sie bei 0,06 %. Die Rating-Agentur Fitch hat ihre Einstufung für italienische Staatsanleihen von BBB auf BBB- mit stabilem Ausblick gesenkt. Grund für das Downgrade sind die signifikanten Auswirkungen des Coronavirus auf die italienische Wirtschaft sowie die stark gestiegene Staatsverschuldung. Damit liegt Italien nur noch eine Stufe über dem sogenannten Ramschniveau. Der Ausblick für Großbritannien wurde nach dem Wahlsieg von Boris Johnson von S&P und Fitch von „negative“ auf „stable“ erhöht. Fitch hat den Ausblick in Folge der Coronakrise aber wieder auf „negative“ gesenkt.

High Grade Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-) entwickelten sich bis Anfang März stabil. Der Ausbruch von COVID-19 wirkte sich jedoch auch auf Unternehmensanleihen mit guter Bonität negativ aus. Auf Sicht eines Jahres ist die Wertentwicklung nach den umfassenden Unterstützungsmaßnahmen der Staaten und Notenbanken nahezu unverändert. Die Umsatz- und Gewinnentwicklung der Unternehmen bleibt mit hohen Unsicherheiten behaftet, die umfangreichen Maßnahmen der Staaten und Zentralbanken sollten die Assetklasse aber auch weiterhin unterstützen. Die Risikoaufschläge sind inzwischen wieder nahezu auf das Niveau vor der Corona-Pandemie gesunken.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Die grundsätzliche Ausrichtung des Portfolios wurde im Berichtszeitraum nur geringfügig verändert. Es erfolgte eine breite Veranlagung in Unternehmensanleihen – sowohl Finanzanleihen, als auch Nicht-Finanzanleihen. Auf Sektorebene, ebenso wie auf Einzeltitelebene wurde ein großer Wert auf eine breite Streuung gelegt. Im Herbst 2019 wurden nachrangige Bankanleihen etwas reduziert. Im Zuge der COVID-19 Krise wurden Anleihen aus dem Bereich des nicht-zyklischen Konsums abgebaut und dem gegenüber im zyklischen Bereich aufgestockt. An Neuemissionen wurde immer wieder teilgenommen. Zur Diversifizierung wurden auch Anleihen auf US Dollar beigemischt. Das Fremdwährungsrisiko wurde abgesichert.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäfte für den Investmentfonds zu tätigen.

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 durchgeführt daher erfolgen keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Commitment-Ansatz
	Niedrigster Wert	0,00%
Commitment-Ansatz	Ø Wert	0,01%
	Höchster Wert	0,20%
Gesamtrisikogrenze	15,00%	

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

1. Wertentwicklung im Berichtszeitraum

EUR

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

Ausschüttungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	110,45
Ausschüttung am 15.11.2019 (entspricht 0,0055 Anteilen) ¹⁾	0,6000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	108,84
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	109,44
Nettoertrag pro Anteil	-1,01
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	-0,91%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	159,60
Auszahlung (KESt) am 15.11.2019 (entspricht 0,0015 Anteilen) ¹⁾	0,2420
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	157,91
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	158,15
Nettoertrag pro Anteil	-1,45
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	-0,91%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	160,90
KESt-Auszahlung am 15.11.2019 (entspricht 0,0023 Anteilen) ¹⁾	0,3618
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	159,51
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	159,87
Nettoertrag pro Anteil	-1,03
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	-0,64%

Thesaurierungsanteile IT VV ⁴⁾

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	158,91
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	159,53
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	159,53
Nettoertrag pro Anteil	0,62
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	0,39%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.11.2019 (Ex Tag) EUR 108,75; für einen Thesaurierungsanteil EUR 157,77; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 159,03;

³⁾ Unterschiede in der Wertentwicklung sind auf verschiedene Ausgestaltungsmerkmale der Anteilscheine zurückzuführen.

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	2.616.468,71	
Dividenderträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	+	0,00	
Dividenderträge Inland	+	0,00	
inländische Quellensteuer	+	0,00	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 2.616.468,71

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 7.320,13

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	901.425,34	
Wertpapierdepotgebühren	-	63.269,25	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.121,71	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.019,84	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	81.652,35	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 1.058.488,49

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **1.550.660,09**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	1.038.499,19	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	590.374,42	
Realisierte Verluste	-	271.261,18	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	937.202,75	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **420.409,68**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **1.971.069,77**

B) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses - **3.296.285,16**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich + **86.052,08**

Fondsergebnis gesamt - **1.239.163,31**

¹⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)
EUR -2.875.875,48

³⁾ Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr ist durch allfällige Vergütungen reduziert.

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 44.049,19. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

3. Entwicklung des Fondsvermögens		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾	+	151.895.357,61
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2019	-	354.545,96
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2019	-	28.588,67
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 15.11.2019	-	168.933,22
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	+	18.522.601,36
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-	1.239.163,31
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾		168.626.727,81

¹⁾ Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 594.520,932 Ausschüttungsanteile; 122.437,114 Thesaurierungsanteile; 414.441,000 Thesaurierungsanteile IT

²⁾ Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 616.115,468 Ausschüttungsanteile; 110.336,705 Thesaurierungsanteile; 502.625,000 Thesaurierungsanteile IT; 24.858,072 Thesaurierungsanteile IT VV

Vermögensaufstellung zum 31. August 2020

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
------	----------------	-----------------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	----------------

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

BE6315719490	0,0000 % BELFIUS BK 19/26 MTN	700	500		98,41	688.901,50	0,41
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24	500	500		98,21	491.072,50	0,29
XS2066706818	0,0000 % ENEL F. INTL 19/24 MTN	500	500		99,73	498.662,50	0,30
FR0013444775	0,0000 % ENGIE 19/27 MTN	700	700		99,24	694.701,00	0,41
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	300			98,83	296.496,00	0,18
XS0245906150	0,0000 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	650			98,56	130.578,91	0,08
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	300	300		13,52	40.561,50	0,02
XS0132424028	0,0070 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.000			92,59	925.885,00	0,55
XS2133390521	0,0500 % VATTENFALL 20/25 MTN	300	300		99,87	299.608,50	0,18
FR0013432770	0,1250 % BFCM 19/24 MTN	400			100,54	402.146,00	0,24
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26	500	500		100,09	500.442,50	0,30
FR0013463650	0,1250 % ESSILORLUXO. 19/25 MTN	800	800		100,84	806.692,00	0,48
BE6322991462	0,1250 % EUROCLEAR BK 20/25 MTN	500	500		100,81	504.057,50	0,30
FR0013482833	0,1250 % LVMH 20/28 MTN	800	800		99,63	797.044,00	0,47
XS2102916793	0,1250 % MERCK FINL S MTN 20/25	600	600		100,33	601.959,00	0,36
XS1492825051	0,1250 % NOVARTIS FIN. 16/23 REGS	300		300	101,20	303.595,50	0,18
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200	200		98,08	196.168,00	0,12
DE000A289DC9	0,2500 % BASF MTN 20/27	200	200		100,90	201.792,00	0,12
FR0013476199	0,2500 % BPCE 20/26 MTN	800	800		100,58	804.664,00	0,48
FR0013433596	0,2500 % BQUE POSTALE 19/26 MTN	500			101,11	505.525,00	0,30
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	800	400		101,32	810.556,00	0,48
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN	200	200		100,30	200.608,00	0,12
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN	600	600		100,43	602.583,00	0,36
XS1574157357	0,2500 % PFIZER INC. 17/22	300		500	100,68	302.029,50	0,18
FR0013448669	0,2500 % RCI BANQUE 19/23 MTN	180	180		97,55	175.591,80	0,10
XS1865186594	0,2500 % VOLKSWAGEN LEASING 18/21	350			100,11	350.388,50	0,21
XS0158194562	0,2880 % EL. FRANCE 02/22 FLR MTN	100			100,09	100.093,50	0,06
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	700	700		100,61	704.287,50	0,42
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	500	500		94,31	471.537,50	0,28
XS2079713322	0,3750 % BBVA 19/26 MTN	300	300		99,95	299.859,00	0,18
XS1592881020	0,3750 % BK NOVA SCOTIA 17/22 MTN	300			100,74	302.212,50	0,18
XS1747444245	0,3750 % BMW FIN. NV 18/23 MTN	500		200	101,12	505.620,00	0,30
XS2191509038	0,3750 % CARLSB.BREW. 20/27 MTN	400	400		99,87	399.478,00	0,24
DE000CZ45V82	0,3750 % COBA 20/27 S.961	200	200		98,64	197.271,00	0,12
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	300	400	100	100,62	301.857,00	0,18
XS2004795725	0,3750 % NATLBK 19/23 MTN	500	300		100,81	504.045,00	0,30
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	800	800		100,24	801.880,00	0,48
XS2103013210	0,3750 % RED EL.FIN. 20/28 MTN	400	400		101,50	405.988,00	0,24
XS2115094737	0,3750 % SEB 20/27 MTN	280	280		100,40	281.128,40	0,17
XS1476654238	0,3750 % SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	500			102,32	511.620,00	0,30
XS1676933937	0,3750 % WESTPAC BKG 17/23 MTN	600			101,31	607.878,00	0,36
XS2100788780	0,4500 % GENL MILLS 20/26	600	600		100,67	604.011,00	0,36
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN	600	100		102,69	616.146,00	0,37
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	600			100,61	603.666,00	0,36
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN	510			101,36	516.951,30	0,31
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	500	500		100,15	500.755,00	0,30
XS2051494222	0,5000 % BRIT.TELECOM 19/25 MTN	170	170		100,70	171.189,15	0,10
XS1719154574	0,5000 % DIAGEO FIN. 17/24 MTN	600	210		102,48	614.880,00	0,36
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27	400	400		96,05	384.206,00	0,23
XS2051914963	0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN	410	410		98,83	405.215,30	0,24
XS1513055555	0,5000 % MERCK CO. 16/24	600			102,74	616.443,00	0,37
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN	500			103,43	517.172,50	0,31
XS1788951090	0,5000 % SKAND.ENSK. 18/23 MTN	320			101,68	325.384,00	0,19
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN	400	800	400	98,77	395.082,00	0,23
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO BK 20/27 MTN	800	800		100,93	807.424,00	0,48
FR0013323722	0,6000 % HSBC FR 18/23 MTN	600			101,78	610.662,00	0,36
XS2025466413	0,6250 % ABERTIS INF. 19/25 MTN	400	100	100	98,23	392.922,00	0,23
XS1422919594	0,6250 % ANZ NZ(ITL)(LD)16/21 MTN	200		300	100,69	201.381,00	0,12

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	600	200		103,84	623.046,00	0,37
XS1548792859	0,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 17/23	600			101,67	610.023,00	0,36
DE000A289NX4	0,6250 % EVONIK IND.MTN 20/25	300	300		102,11	306.337,50	0,18
XS1456422135	0,6250 % JPMORGAN CHASE 16/24 MTN	600	600		101,80	610.815,00	0,36
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	400			102,19	408.776,00	0,24
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN	700	220		102,40	716.817,50	0,43
FR0013476595	0,6640 % VEOLIA ENV. 20/31 MTN	400	400		100,71	402.842,00	0,24
XS1458405898	0,7500 % BANK AMERI. 16/23 MTN	500			102,10	510.502,50	0,30
XS2182404298	0,7500 % BBVA 20/25 MTN	300	300		102,30	306.907,50	0,18
XS2023633931	0,7500 % BK OF IRELD 19/24 FLR MTN	300	140		100,37	301.114,50	0,18
XS2200150766	0,7500 % CAIXABANK 20/26 FLR MTN	300	300		100,88	302.631,00	0,18
XS1955024713	0,7500 % COCA-COLA CO 19/26	500			104,61	523.052,50	0,31
DE000A2LQNQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	500			100,86	504.305,00	0,30
XS2103014457	0,7500 % E.ON SE MTN 20/30	500	500		102,62	513.075,00	0,30
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN	300			102,44	307.333,50	0,18
XS1815116568	0,7500 % KONINKL.PHILIPS 18/24	500			102,63	513.142,50	0,30
XS1495373505	0,7500 % KONINKLIJKE DSM 16/26 MTN	1.000	200		104,65	1.046.535,00	0,63
XS1693260702	0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN	200			100,67	201.331,00	0,12
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	800	400		100,26	802.104,00	0,48
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	600			102,20	613.176,00	0,36
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	1.000			100,55	1.005.495,00	0,60
XS1418786890	0,7500 % SOC GENERALE 16/23 MTN	800	500	200	102,12	816.984,00	0,48
XS2163320679	0,7500 % SODEXO 20/25	600	600		102,23	613.377,00	0,36
XS1827891869	0,7500 % SPAREBANK 1 SMN 18/23	500			101,61	508.065,00	0,30
XS1693281534	0,7500 % STAND.CHAR. 17/23 MTN FLR	620			100,67	624.135,40	0,37
XS2167002521	0,7500 % SWEDBANK 20/25 MTN	600	600		103,22	619.293,00	0,37
XS2149270477	0,7500 % UBS LDN 20/23 MTN	600	600		102,18	613.068,00	0,36
DE000A19UR61	0,7500 % VONOVIA FINANCE 18/24 MTN	400	200		102,45	409.806,00	0,24
XS2198580271	0,7500 % WOLTERS KLUW 20/30	450	450		101,15	455.195,25	0,27
XS2051362072	0,8000 % AT + T INC. 19/30	1.100	1.100		98,77	1.086.415,00	0,65
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500			103,01	515.065,00	0,31
XS1647404554	0,8750 % ALD 17/22 MTN	200		200	101,04	202.085,00	0,12
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25	1.000			104,78	1.047.835,00	0,63
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. INTL FIN. 15/23MTN	400			101,88	407.502,00	0,24
XS1718418103	0,8750 % BASF MTN 17/27	200	200		105,92	211.849,00	0,13
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN	600			103,97	623.817,00	0,37
FR0013312493	0,8750 % BPCE 18/24 MTN	400			102,24	408.954,00	0,24
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN	400	100		102,26	409.052,00	0,24
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN	500			101,13	505.652,50	0,30
XS1396367911	0,8750 % ENEXIS HOLDING 16/26 MTN	300			104,65	313.960,50	0,19
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	600	100		102,26	613.563,00	0,36
XS2013618421	0,8750 % ISS GLOBAL 19/26 MTN	350	350		99,47	348.150,25	0,21
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN	130			103,95	135.138,90	0,08
XS1685653302	0,8750 % LDN STOCK EXCH.GRP 17/24	200			102,97	205.942,00	0,12
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN	220			102,61	225.740,90	0,13
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	500	300		101,67	508.372,50	0,30
XS1195056079	0,8750 % ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	600	200		104,91	629.430,00	0,37
XS1824235219	0,8750 % SANTDR CONS.FIN.18/23 MTN	500			102,15	510.742,50	0,30
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	300			104,42	313.266,00	0,19
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN	700	200		100,77	705.418,00	0,42
FR0013394681	0,8920 % VEOLIA ENV. 19/24 MTN	200			102,67	205.336,00	0,12
XS1691909920	0,9560 % MIZUHO FINL GRP 17/24 MTN	500			103,59	517.940,00	0,31
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	400			100,39	401.540,00	0,24
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	630			102,97	648.714,15	0,38
XS1996435688	1,0000 % CEP SA FIN. 19/25 MTN	100			98,74	98.743,00	0,06
XS1577586321	1,0000 % COMP.DE ST.-GOBAIN 17/25	300		200	104,41	313.239,00	0,19
CH0483180946	1,0000 % CR.SUISSE GR 19/27 FLR	520	120		102,29	531.902,80	0,32
FR0013213295	1,0000 % EL. FRANCE 16-26 MTN	600			105,27	631.590,00	0,37
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	200	200	400	102,46	204.915,00	0,12
XS1881804006	1,0000 % FCA BK(I.BR.) 18/22 MTN	400		400	100,89	403.540,00	0,24
XS1401174633	1,0000 % HEINEKEN 16/26 MTN	700		200	104,74	733.187,00	0,43
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	300	500	200	99,04	297.133,50	0,18
FR0012674661	1,0000 % KLEPIERRE 15-23 MTN	500	200		102,05	510.262,50	0,30
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	210			107,91	226.617,30	0,13
XS1403264374	1,0000 % MCDONALDS CORP. 16/23 MTN	400		200	103,63	414.518,00	0,25
XS1645494375	1,0000 % NATL GRID NA 17/24 MTN	300	300		103,41	310.219,50	0,18
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	500			102,13	510.652,50	0,30
XS1486520403	1,0000 % NORDEA BK 16/26 FLR MTN	170			100,55	170.927,35	0,10

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	450			105,19	473.359,50	0,28
XS1823485039	1,0000 % OP YRITYSPANKKI 18/25 MTN	600			105,15	630.888,00	0,37
XS1881004730	1,0000 % SNAM 18/23 MTN	120			102,74	123.288,00	0,07
XS1724873275	1,0000 % SUEDZUCKER INTL 17/25	700			99,64	697.445,00	0,41
XS1241577490	1,0000 % UNILEVER 15/23 MTN	300		300	103,45	310.338,00	0,18
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN	300			105,49	316.483,50	0,19
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	300			100,14	300.426,00	0,18
XS1327027998	1,1000 % MASTERCARD 15/22	300		200	102,85	308.536,50	0,18
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	320			100,41	321.307,20	0,19
XS1190973559	1,1090 % BP CAPITAL MKTS 15/23 MTN	360			103,08	371.091,60	0,22
XS2199266268	1,1250 % BAYER AG 20/30	500	500		101,95	509.725,00	0,30
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	400			102,91	411.646,00	0,24
XS2057069762	1,1250 % CK HUT.G.TEL 19/28	300	300		102,36	307.071,00	0,18
XS1750349190	1,1250 % COMMONW.BK AUSTR.18/28MTN	370			108,26	400.562,00	0,24
DE000A2LQJ75	1,1250 % DEUT.BOERSE ANL 18/28	200		100	107,73	215.458,00	0,13
XS1471646965	1,1250 % EDP FIN. 16/24 MTN	500	700	200	103,70	518.502,50	0,31
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	800	300		104,29	834.288,00	0,49
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	300			106,51	319.540,50	0,19
XS1951313680	1,1250 % IMPERIAL BR. 19/23 MTN	500	280		102,18	510.897,50	0,30
XS1771838494	1,1250 % ING GROEP 18/25 MTN	700	200		104,29	730.058,00	0,43
FR0013430535	1,1250 % INLI 19/29	200			100,13	200.263,00	0,12
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	130			100,08	130.097,50	0,08
XS1883352095	1,1250 % JTIFS 18/25 MTN	600	300		104,60	627.612,00	0,37
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	600	150		106,75	640.476,00	0,38
XS1960678255	1,1250 % MEDTR.GLB HD 19/27	600	200		105,84	635.058,00	0,38
XS1809240515	1,1250 % NIBC BANK 18/23 MTN	500			100,73	503.645,00	0,30
XS1585010074	1,1250 % NOVARTIS FIN. 17/27	400		200	108,15	432.614,00	0,26
FR0013396512	1,1250 % ORANGE 19/24 MTN	200	200		104,02	208.045,00	0,12
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN	300	300		87,37	262.108,50	0,16
XS1565699763	1,1250 % RYANAIR 17/23 MTN	300			95,70	287.103,00	0,17
XS1487315860	1,1250 % SANTAN.UK GRP 16/23 MTN	500	200		102,24	511.180,00	0,30
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	390			104,71	408.353,40	0,24
XS1333139746	1,1250 % SVENSK.HDL SB. 15/22 MTN	500	200		103,10	515.502,50	0,31
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	700	100		105,76	740.330,50	0,44
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28	600			110,39	662.331,00	0,39
XS1637162592	1,2000 % DH EUROPE FIN. 17/27	700	200		105,29	737.054,50	0,44
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	600			101,25	607.515,93	0,36
FR0013233384	1,2500 % ACCOR 17/24	300			99,63	298.876,50	0,18
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	400			106,02	424.074,00	0,25
XS1117297785	1,2500 % BLACKROCK INC. 15/25	360			105,90	381.254,40	0,23
XS1617831026	1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	200			107,94	215.889,00	0,13
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25	400	200		103,26	413.050,00	0,24
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	600			101,25	607.509,00	0,36
XS1238901166	1,2500 % GENL EL. 15/23	560			102,36	573.221,60	0,34
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	1.100			106,82	1.175.069,50	0,71
FR0013165677	1,2500 % KERING 16/26 MTN	300			106,28	318.831,00	0,19
XS2156506854	1,2500 % NATURGY FIN. 20/26 MTN	600	600		105,23	631.386,00	0,37
XS2063268754	1,2500 % ROYAL MAIL 19/26	300	300		98,00	293.992,50	0,17
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	290			108,97	316.001,40	0,19
XS1782803503	1,2500 % SVENSK.HDL SB.18/28 FLRMTN	230		150	101,91	234.387,25	0,14
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	470			94,91	446.084,05	0,26
FR0013507704	1,2500 % VEOLIA ENV. 20/28 MTN	100	100		106,28	106.278,50	0,06
XS1830986326	1,2500 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/24	300			101,78	305.343,00	0,18
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	700	200		105,71	739.938,50	0,44
XS1963836892	1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26	500			105,68	528.390,00	0,31
XS2193982803	1,3620 % UPJOHN FINAN 20/27	370	370		103,41	382.633,65	0,23
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	600			111,71	670.275,00	0,40
XS1619312686	1,3750 % APPLE 17/29	200	200		111,22	222.439,00	0,13
XS1205616268	1,3750 % APT PIPELINES 15/22 MTN	300			101,52	304.563,00	0,18
XS1757394322	1,3750 % BARCLAYS 18/26 FLR MTN	320			102,67	328.539,20	0,19
FR0013222494	1,3750 % BOUYGUES 16/27	700	300		108,28	757.991,50	0,45
XS1605365193	1,3750 % CREDIT AGR.LN 17/27 MTN	700	500		108,51	759.535,00	0,45
XS1115479559	1,3750 % CS AG LDN 14/22 MTN	300			102,25	306.760,50	0,18
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	1.000		100	103,79	1.037.855,00	0,62
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100			109,45	109.445,50	0,06
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN	300			107,32	321.967,50	0,19
XS1147605791	1,3750 % GLAXOSM.CAP. MTN 14/24	800	300		106,27	850.128,00	0,50
XS1511787589	1,3750 % MORGAN STANLEY 16/26 MTN	800			106,39	851.116,00	0,50

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1551446880	1,3750 % NATURGY FINANCE 17/27 MTN	200			106,42	212.832,00	0,13
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN	300			109,51	328.540,50	0,19
FR0013324357	1,3750 % SANOFI 18/30 MTN	300			111,67	335.004,00	0,20
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	220			110,37	242.819,50	0,14
XS1652866002	1,3750 % TERNNA R.E.N. 17/27 MTN	700	200		108,16	757.148,00	0,45
XS1896851224	1,3750 % TESCO C.TR.SERV.18/23 MTN	300	300		103,28	309.853,50	0,18
XS2199604096	1,3750 % UNIQA INSUR. 20/30	300	300		103,59	310.762,50	0,18
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUST. 15/27	900	200		104,61	941.481,00	0,56
XS1627337881	1,4130 % FFC AQUALIA SA 17/22	330			101,45	334.786,65	0,20
XS1509942923	1,4500 % INMOBIL.COL.SOC.16/24 MTN	500	200		102,83	514.145,00	0,30
XS1877846110	1,4950 % TELEFONICA EM. 18/25 MTN	300		100	106,44	319.318,50	0,19
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25	400		100	105,20	420.816,00	0,25
XS1379122101	1,5000 % AMERICA MOVIL 16/24	500			104,54	522.677,50	0,31
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25	600			103,43	620.556,00	0,37
XS1224955408	1,5000 % BHP BILLITON FIN.15/30MTN	600			109,81	658.863,00	0,39
XS1859010685	1,5000 % CITIGROUP 18/26 FLR MTN	500			104,93	524.632,50	0,31
XS1180451657	1,5000 % ENI S.P.A. 15/26 MTN	500	240		106,42	532.122,50	0,32
XS1854532949	1,5000 % FRESE.MED.CARE MTN 18/25	300			105,88	317.634,00	0,19
XS1529515584	1,5000 % HEIDEL.CEMENT MTN 16/25	500	200		103,68	518.412,50	0,31
XS1174469137	1,5000 % JPMORGAN CHASE 15/25 MTN	500			106,18	530.887,50	0,31
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	500		200	107,99	539.932,50	0,32
XS1689185426	1,5000 % MAGNA INTL INC. 17/27	900	400		105,90	953.059,50	0,57
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	240			102,14	245.139,60	0,15
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	900	200		104,19	937.732,50	0,56
FR0013172939	1,5000 % PERNOD-RICARD 16/26	900			107,09	963.792,00	0,57
XS1793224632	1,5000 % RELX FIN 18/27	550		100	107,05	588.766,75	0,35
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26	500	200	200	108,42	542.075,00	0,32
XS1550951211	1,5280 % TELEFONICA EM. 17/25 MTN	200	100		106,35	212.690,00	0,13
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	250			113,19	282.968,75	0,17
XS1876076040	1,6250 % BCO DE SABADELL 18/24 MTN	400			102,23	408.938,00	0,24
DE000DL19U23	1,6250 % DT.BANK MTN 20/27	200	200		100,55	201.091,00	0,12
XS1197270819	1,6250 % MONDELEZ INTL 15/27	400	400		108,41	433.622,00	0,26
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1	300			93,16	279.477,00	0,17
XS1775786574	1,6250 % SAMPO 18/28 MTN	420			109,33	459.200,70	0,27
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	1.000	400		113,77	1.137.695,00	0,68
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	300	300		98,46	295.369,50	0,18
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	1.000			109,68	1.096.835,00	0,66
XS1615079974	1,6380 % JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	500			107,42	537.120,00	0,32
XS1792505866	1,6940 % GM FINANCIAL 18/25 MTN	700	100		100,92	706.408,50	0,42
XS1843443513	1,7000 % ALTRIA GRP 19/25	300	110		105,20	315.604,50	0,19
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	600			119,32	715.944,00	0,42
XS1571982468	1,7500 % ZI RETE GAS 17/26 MTN	320			106,93	342.177,60	0,20
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN	610			97,14	592.547,90	0,35
FR0013408960	1,7500 % BFCM 19/29 MTN	200			110,97	221.932,00	0,13
XS1109950755	1,7500 % CLOVERIE 14/24 MTN	500	300		107,01	535.037,50	0,32
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUST. 19/27	400			101,16	404.632,00	0,24
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	700			104,68	732.749,50	0,43
XS1528141788	1,7500 % GREAT-WEST LIFECO 16/26	250			108,47	271.171,25	0,16
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	500			108,69	543.445,00	0,32
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	700			104,30	730.096,50	0,43
XS1788515606	1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN	500			104,68	523.377,50	0,31
XS1974787480	1,7500 % TOTAL SE 19/UND. FLR MTN	500			101,48	507.380,00	0,30
XS1602547264	1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN	500	220		107,67	538.330,00	0,32
XS1196503137	1,8000 % BOOKING HLDGS 15/27	600	600		105,15	630.876,00	0,37
XS1843459782	1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26	900	200		102,48	922.333,50	0,55
XS2055079904	1,8230 % WIN.DEA FIN. 19/31	500	500		96,06	480.322,50	0,28
XS0982713686	1,8750 % 3M CO. 13/21	300		100	102,66	307.984,50	0,18
XS1799545329	1,8750 % ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	400			104,97	419.882,00	0,25
XS0992602465	1,8750 % BSH HAUSGER. 13/20	200			100,29	200.574,00	0,12
AT0000A1LJH1	1,8750 % CA IMMO 16-21	270			101,03	272.775,60	0,16
XS1317305198	1,8750 % CARNIVAL 15/22	700	200		80,28	561.946,00	0,33
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	500		300	108,31	541.560,00	0,32
FR0013367422	1,8750 % COVIVIO HOTELS 18/25	300			95,28	285.844,50	0,17
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	500	300		108,99	544.960,00	0,32
XS2196328608	1,8750 % ENBW AG ANL.20/80	300	300		100,24	300.720,00	0,18
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	150			104,48	156.718,50	0,09
XS1824462896	1,8750 % G4S INTL FIN. 18/25 MTN	600			102,99	617.955,00	0,37
XS1721244371	1,8750 % IBERDROLA INTL.17/UND.FLR	300			101,65	304.939,50	0,18

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1917590959	1,8750 % OMV AG 18/28 MTN	200	200		112,15	224.299,00	0,13
XS2178957077	1,8750 % REDEX.GAS FI 20/25 MTN	200	200		104,37	208.743,00	0,12
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	1.000	300		112,03	1.120.265,00	0,67
XS1586555945	1,8750 % VOLKSWAGEN INTL 17/27	400			105,06	420.230,00	0,25
FR0013507860	2,0000 % CAPGEMINI 20/29	500	800	300	111,35	556.772,50	0,33
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGRICOLE 19/29 MTN	300		200	108,18	324.546,00	0,19
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEKOM.INTL F. 18/29 MTN	400	100	600	114,00	456.012,00	0,27
XS1843435923	2,0000 % FID.NATL INF 19/30	800	200		110,79	886.324,00	0,53
XS1265805090	2,0000 % GOLDM.S.GRP 15/23 MTN	300		400	105,31	315.937,50	0,19
XS1861206636	2,0000 % GOLDM.S.GRP 18/28 MTN	300			110,81	332.425,50	0,20
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	500			94,62	473.122,50	0,28
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	300	300		99,90	299.713,50	0,18
XS2178585423	2,1250 % CONTI-G.FIN 20/23 MTN	450	450		105,02	472.594,50	0,28
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	750			101,26	759.412,50	0,45
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	200			95,39	190.772,00	0,11
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	300	300		101,07	303.219,00	0,18
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP 16/24	400			107,20	428.780,00	0,25
XS1851268893	2,2000 % BPP EU.HLDG. 18/25 MTN	300			104,76	314.289,00	0,19
FR0012881555	2,2000 % TERECA 15/25	400			107,33	429.314,00	0,25
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045	300		200	106,19	318.582,00	0,19
XS1148073205	2,2500 % REPSOL INTL F. 14/26 MTN	400			111,08	444.328,00	0,26
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	200		200	104,63	209.253,00	0,12
XS0925599556	2,2500 % WELLS FARGO 13/23 MTN	400			105,57	422.264,00	0,25
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	300			108,31	324.921,00	0,19
XS2156236452	2,2800 % TOYOTA FIN 20/27 MTN	150	150		113,69	170.529,00	0,10
XS2077670003	2,3750 % BAYER AG 2019/2079	400	400		98,97	395.864,00	0,23
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	330			100,55	331.813,35	0,20
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	500			103,81	519.045,00	0,31
XS2150054372	2,3750 % SAINT-GOBAIN 20/27	200	200		112,59	225.185,00	0,13
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	500			99,27	496.340,00	0,29
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	400			104,74	418.958,00	0,25
XS1201001572	2,5000 % BCO SANTANDER 15/25 MTN	300			106,56	319.690,50	0,19
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	500		500	108,51	542.555,00	0,32
XS1382368113	2,5000 % NATWEST GROUP 16/23 MTN	300			105,52	316.569,00	0,19
XS1082660744	2,5000 % ORLEN CAP. 14/21	300			101,41	304.239,00	0,18
XS1048529041	2,5000 % SHELL INTL FIN. 14/26 MTN	400			114,56	458.254,00	0,27
XS0933241456	2,5000 % TELENOR ASA 13/25 MTN	500			111,94	559.690,00	0,33
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	700	100		106,24	743.704,50	0,44
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23	400	200		100,52	402.086,00	0,24
XS1152338072	2,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.14/74	400			101,45	405.818,00	0,24
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	350			83,16	291.060,00	0,17
XS0906815591	2,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/25	600			111,48	668.853,00	0,40
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	500			99,19	495.972,50	0,29
XS1072249045	2,8750 % LBBW MTN.R.746	200		300	99,39	198.782,00	0,12
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	800	500	500	110,25	882.024,00	0,52
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR	500			102,40	511.995,00	0,30
XS1120892507	2,9320 % TELEFONICA EM. 14/29 MTN	800	200		121,46	971.652,00	0,58
AT0000A1KAQ3	2,9628 % RLBK OBEROESTERR.16-23FLR	30			101,59	30.478,06	0,02
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S AG ANL.12/22	400			97,79	391.178,00	0,23
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	500	130		120,44	602.177,50	0,36
BE00002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200			109,08	218.151,00	0,13
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	200	200		103,69	207.386,00	0,12
FR0013398229	3,2500 % ENGIE 19/UND. FLR	400			107,53	430.128,00	0,26
XS1890845875	3,2500 % IBERDROLA IN 19/UND.FLR	300	300		108,52	325.567,50	0,19
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200			115,92	231.842,00	0,14
XS1212470972	3,2500 % SCHAEFFLER FIN.15/25 REGS	600			101,53	609.168,00	0,36
XS0746010908	3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN	400		450	112,39	449.576,00	0,27
XS0188935174	3,9936 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	800			99,83	798.604,00	0,47
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	400			130,60	522.380,00	0,31
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23	400			107,11	428.420,00	0,25
XS0213737702	4,5000 % ENERGIE AG 05/25	650	300		118,51	770.292,25	0,46
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	250			118,25	295.631,25	0,18
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	800	200		106,48	851.852,00	0,51
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	500			106,09	530.443,56	0,31
XS0974375130	4,8750 % TELECOM ITALIA 13/20 MTN	300			100,36	301.090,50	0,18
XS1953271225	4,8750 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN	400	400		107,43	429.702,00	0,25
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	300			111,26	333.768,00	0,20
XS0158363852	5,3750 % NATIXIS SA 02/27 MTN	200			123,50	247.004,00	0,15

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	480			112,40	539.506,08	0,32
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	200		200	119,38	238.767,00	0,14
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	300			103,27	309.808,50	0,18
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	600			106,44	638.610,00	0,38
XS0144532701	6,3000 % COBA 02/22 S.433	600			106,78	640.665,00	0,38
lautend auf GBP							
XS0429325748	10,0000 % BARCLAYS BK 09/21 MTN	300			106,50	358.163,78	0,21
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	700.000			89,69	324.234,48	0,19
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	600.000			94,30	292.222,16	0,17
lautend auf SKK							
XS0372874239	5,9000 % E.ON INTL FIN. 08/23 MTN	10.000	10.000		116,12	385.436,17	0,23
lautend auf USD							
XS0743062845	0,0000 % BARCLAYS BK 12/27 ZO MTN	810			86,58	589.864,50	0,35
US66989HAR93	2,2000 % NOVARTIS CAP 20/30	500	500		106,96	449.810,75	0,27
US89153VAT61	2,8290 % TOTAL CA.INT 19/30	500	500		110,67	465.440,74	0,28
US00037BAB80	2,8750 % ABB FINANCE USA 12/22	900			104,06	787.744,13	0,47
USF12033AZ33	3,0000 % DANONE 12/22 REGS	900			104,21	788.841,79	0,47
US02364WBD65	3,1250 % AMERICA MOVIL 12/22	500			104,29	438.594,50	0,26
XS1219971774	3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS	400	400		105,88	356.211,62	0,21
USN27915AS11	3,6000 % DT.TELEK.INTL F.17/27REGS	800	800		111,64	751.201,95	0,45
XS0909427782	3,8000 % INNOGY FIN. 13/33 MTN DL	1.000			105,02	883.354,36	0,52
US10373QAE08	4,2340 % BP CAP. MARK. AMER. 18/28	600			118,78	599.434,77	0,36
USC98874AM93	4,2500 % GLENCORE FIN. (CA) 12/22	400			106,21	357.331,99	0,21
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	400			129,74	436.499,29	0,26
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	300			163,29	412.032,55	0,24

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR							
XS0211284491	2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	200			111,31	222.619,00	0,13
DE000BLB5GT7	6,1000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	200			157,24	314.475,00	0,19

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR							
XS0307745744	0,0000 % LEHMAN BROTH. 07/14 MTN	2.300			1,06	24.460,50	0,01
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	110			110,86	121.948,10	0,07

Summe Wertpapiervermögen

166.489.735,82 98,73

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte	Nominale	Kurswert	Anteil in %
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft			
Kauf			
USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2020	1) 1.800.000	-77.265,45	-0,05
Verkauf			
GBP/EUR Laufzeit bis 04.12.2020	1) -320.000	-140,15	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2020	1) -10.000.000	700.441,40	0,42
USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2020	1) -550.000	19.480,55	0,01

Summe Derivative Produkte

642.516,35 0,38

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivate *)

Entgegengenommene Sicherheiten	Höhe	Höhe in %
Oberösterreichische Landesbank AG	580.000,00	0,00

*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Bankguthaben/Verbindlichkeiten	419.387,11	0,25
EUR	418.155,09	0,25
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	1.232,02	0,00

Sonstiges Vermögen	1.075.088,53	0,64
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-78.700,67	-0,05
DIVERSE GEBÜHREN	-25.335,37	-0,02
DIVIDENDENANSPRÜCHE	0,00	0,00
EINSCHÜSSE	0,00	0,00
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	1.180.772,68	0,71
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.648,11	0,00

Fondsvermögen	168.626.727,81	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

¹⁾ Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert.

DEVISENKURSE

Vermögensgegenstände in anderen Währungen als in EUR werden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet

Währung	Kurs
Britische Pfund (GBP)	0,8921
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Slowakische Kronen (SKK)	30,1260
US-Dollar (USD)	1,1889

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. August 2020 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheingattung.

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW, OGA oder AIF werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Zur Preisberechnung des Investmentfonds werden grundsätzlich die jeweils letzten veröffentlichten bzw. verfügbaren Kurse der vom Investmentfonds erworbenen Vermögenswerte herangezogen. Entspricht der letzte veröffentlichte Kurs aufgrund der politischen oder wirtschaftlichen Situation ganz offensichtlich und nicht nur im Einzelfall nicht den tatsächlichen Werten, so kann eine Preisberechnung für den Investmentfonds unterbleiben, wenn dieser 5 % oder mehr seines Fondsvermögens in Vermögenswerte investiert hat, die keine bzw. keine marktkonformen Kurse aufweisen.

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind:

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

FR0013257607	0,0000 % LVMH 17/20 MTN		100
FR0013201621	0,0000 % SANOFI 16/22 MTN		500
XS2010045271	0,0000 % SCHLUMB.FIN. 19/24	280	280
XS2114852218	0,2500 % COMCAST CORP 20/27	100	100
XS0102643169	0,2680 % BARCL. BK 99/19 FLR MTN		200
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE MTN 17/21		300
BE6315847804	0,5000 % SOLVAY 19/29	100	100
XS1548914800	0,6250 % BBVA 17/22 MTN		200
XS1493320656	0,6250 % CADENT FINANCE 16/24 MTN		230
XS1599125157	0,6250 % NATIONWIDE BLDG 17/23 MTN		570
XS1758752635	0,6800 % MITSUB. UFJ FIN.GRP 18/23	200	500
BE6298043272	0,7500 % BELFIUS BK 17/22 MTN		200
XS1394103789	0,7500 % BNP PARIBAS 16/22 MTN		500
FR0013245859	0,8750 % ENGIE 17/24 MTN	300	500
XS2153405118	0,8750 % IBERDR.FINA. 20/25 MTN	100	100
CH0485252834	1,0000 % CR.SUISSE GR 19/27 2 FLR		120
XS1734533372	1,0000 % DEUTSCHE POST MTN.17/27		300
XS1917591411	1,0000 % RAIF.BK INTL 18/23 MTN166		400
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN		350
XS1754213947	1,0000 % UNICREDIT 18/23 MTN		500
XS1750986744	1,1250 % ENEL FIN.INTL 18/26 MTN		380
XS1398476793	1,1250 % IBERDROLA INTL 16/26 MTN		200
XS1578294081	1,1250 % ITALGAS 17/24 MTN		400
XS1571331955	1,2500 % DNB BANK 17/27 FLR MTN		100
XS1310053936	1,2500 % DVB BANK MTN.15/20		500
XS1330948818	1,3750 % BANCO SANTANDER 15/22		200
XS1557268221	1,3750 % BCO SANTANDER 17/22 REGS		200
XS2050543839	1,3750 % ITV 19/26	270	270
XS1170307414	1,3750 % NATURGY FINANCE 15/25 MTN		300
XS1551068676	1,5000 % ENI S.P.A. 17/27 MTN		500
XS1686846061	1,6250 % ANGLO AM. CAP. 17/25 MTN		800
XS1956037664	1,6250 % FORTUM OYJ 19/26 MTN		250
XS1907120528	1,8000 % AT + T 18/26		1.100
XS2152796269	2,0000 % AIRBUS SE 20/28 MTN	260	260
FR0013369493	2,0000 % EUTELSAT S.A. 18/25		600
XS1840618216	2,1250 % BAYER CAP.CORP. 18/29		400
XS0825855751	2,2500 % FORTUM OYJ 12/22 MTN		300
XS1040508167	2,2500 % IMPER.BRANDS FIN.14/21MTN		200
XS1385395121	2,3750 % EDP FIN. 16/23 MTN		250
XS0933540527	2,3750 % RABOBK NEDERLD 13/23 MTN		500
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.P.A. 18/78 FLR		390
XS0920705737	2,5000 % ORIGIN ENGY FIN.13/20 MTN		300
FR0012648590	2,5000 % SUEZ 15-UND. FLR		300
XS1954087695	2,5750 % BBVA 19/29 FLR MTN		300
XS0996354956	2,6250 % ENI S.P.A. 13/21 MTN		300
DE000A11QR65	3,0000 % BAYER AG 2014/2075		350
XS1590823859	3,0000 % ING GROEP 17/28 FLR MTN		100
XS1428953407	3,1250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN		340
XS1140857316	3,1250 % STAND.CHAR. 14/24 MTN		400
XS0919581982	3,3744 % RZD CAPITAL 13/21		370
XS0906946008	3,3890 % GAZ CAPITAL 13/20MTN REGS		300
XS0953958641	3,7500 % SPP INFRA.FIN. 13/20		310
XS1941841311	3,8750 % GENERALI 19/29 MTN		100
FR0010918490	4,2470 % VEOLIA ENVIRONN.10/21 MTN		200
XS0210237011	4,2500 % UNIT.UTIL.W. 05/20 MTN		450
XS0485616758	4,5000 % TENNET HOLDING 10/22		300
XS0108036160	6,0000 % BAY.LDSBK.IS.00/20 NR		100
XS0840062979	7,1250 % ERSTE GP BNK AG 12/22 MTN		250

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind:

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD		Stücke/Nominale in TSD	
lautend auf USD					
US03523TBP21	2,5000 % ANH.-BUSCH INBEV 12/22				1.100
US46625HJE18	3,2500 % JPMORGAN CHASE 12/22				800
US370334BT00	3,6500 % GENL MILLS 14/24				1.000

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

DE000A2YPKE3	0,0000 % BAYER AG 2014/2075 RUECKK		350		350
--------------	------------------------------------	--	-----	--	-----

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 05.06.2020			340.000
GBP/EUR Laufzeit bis 06.12.2019			340.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2019			7.950.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2019			750.000
USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2020			8.800.000
USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2020			1.300.000

Finanzterminkontrakte

Kontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2019		65	65
EUR-BOBL FUTURE JUNI 2020		60	60
EUR-BOBL FUTURE MAERZ 2020		50	50
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2019			65
EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2019		35	35
EUR-BUND FUTURE JUNI 2020		40	40
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2020		25	25
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2019			35

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	165.806.233,22	98,33
Strukturierte Produkte	537.094,00	0,32
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	146.408,60	0,08
Summe Wertpapiervermögen	166.489.735,82	98,73
Derivative Produkte	642.516,35	0,38
Devisentermingeschäfte	642.516,35	0,38
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	419.387,11	0,25
Sonstiges Vermögen	1.075.088,53	0,64
Fondsvermögen	168.626.727,81	100,00

Linz, am 11. Dezember 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein Dr. Robert Gründlinger, MBA Dr. Michael Bumberger

Angaben zur Vergütungspolitik für das Geschäftsjahr 2019 der KEPLER-FONDS KAG

Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2019	105
Anzahl der Risikoträger per 31.12.2019	34
Fixe Vergütungen	EUR 7.473.781,84
Variable Vergütungen	EUR 176.000,00
Summe Vergütungen alle Mitarbeiter	EUR 7.649.781,84
davon Geschäftsleiter	EUR 880.712,38
davon Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleiter)	EUR 1.225.894,54
davon Sonstige Risikoträger (ohne Kontrollfunktion)	EUR 1.571.868,74
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR 212.569,44
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	EUR 0,00
Summe Vergütungen Risikoträger	EUR 3.891.045,10

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

Die Angaben zur Vergütung sind der VERA-Meldung entnommen. Eine Aufschlüsselung / Zuweisung der ausbezahlten Vergütungen zu einzelnen verwalteten OGAW / AIF ist nicht möglich.

Beschreibung, wie die Vergütung in der KEPLER-FONDS KAG berechnet wurde

In Umsetzung der in den §§ 17a bis 17c InvFG bzw § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Regelungen für die Vergütungspolitik und -praxis hat die KEPLER-FONDS KAG („KAG“) die „Grundsätze der Vergütungspolitik und -praktiken der KEPLER-FONDS KAG“ („Vergütungsrichtlinien“) erlassen. Diese enthalten Regelungen betreffend die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen, die ausschließlich auf identifizierte Mitarbeiter im Sinne des § 17a InvFG und § 11 AIFMG („Risikoträger“) anzuwenden sind, inkl. Festlegung des Kreises dieser Risikoträger. In den Vergütungsrichtlinien finden sich Regeln zur angemessenen Festlegung fixer und variabler Gehälter, zu freiwilligen Altersversorgungs- sowie anderen Sozialleistungen, Regeln für die Zuteilung und Auszahlung variabler Vergütungen und für die diesbzgl. Leistungsbeurteilung.

Durch diese Vergütungsrichtlinien wird gewährleistet, dass die Vergütungspolitik und -praxis der KAG mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen oder Fondsbestimmungen der von ihr verwalteten Portfolios nicht vereinbar sind.

Die Vergütungsrichtlinien stehen im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der KAG, der von ihr verwalteten Portfolios und deren Anteilinhaber, u.a. durch die Verwendung von risikorelevanten Leistungskriterien, und umfassen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt. Die Gesamtvergütung ist marktkonform und finanzierbar.

Das Fixgehalt ist eine Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (finanzielles Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Maßgebliche Kriterien für die Bemessung des Fixgehaltes sind das Ausbildungsniveau, das Dienstalder, die Berufserfahrung, spezielle (Fach)Kompetenzen, die konkret auszuführende Tätigkeit sowie die damit verbundene und übernommene Verantwortung.

Bei der Gesamtvergütung stehen fixe und allfällige variable Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis, was es jedem Mitarbeiter ermöglicht, ein angemessenes Leben auf der Grundlage des Fixeinkommens zu führen.

Voraussetzung für die Auszahlung von variablen Gehaltsbestandteilen sind ein adäquates Gesamtergebnis der KAG und eine adäquate Finanzierbarkeit. Ein schwaches oder negatives Ergebnis der KAG führt generell zu einer erheblichen Absenkung der gesamten variablen Vergütung.

Die jeweiligen Höhen der Zahlungen an Risikoträger ergeben sich aus einer Kombination aus der Beurteilung der persönlichen Eigenschaften der einzelnen Mitarbeiter, dem Grad der Erfüllung der spezifischen Leistungskriterien auf den verschiedenen Ebenen (Mitarbeiter, Organisationseinheiten, KAG und Portfolios), der hierarchischen Einstufung, der Dauer der Zugehörigkeit zum Unternehmen sowie der Höhe der Sollarbeitszeit. Die Beurteilung der persönlichen Eigenschaften der Mitarbeiter basiert auf Faktoren wie Arbeitsverhalten, Effektivität, Kreativität, Auffassungsgabe, Teamfähigkeit etc. Die Leistungsbemessung erfolgt auf Basis von quantitativen (finanziellen) sowie qualitativen (nicht finanziellen) Kriterien. Neben den absoluten Leistungsindikatoren werden auch relative Indikatoren, wie zB relative Portfolio-Performance zum Markt eingesetzt. Des Weiteren kommen funktionspezifische Beurteilungskriterien zum Einsatz, um die unterschiedlichen Tätigkeitsbereiche unabhängig voneinander bewerten zu können. In keinem Bereich wird ein direkter und ausschließlicher Konnex zw. einer etwaigen außergewöhnlichen Performance eines einzelnen (oder mehrerer) Portfolios und der variablen Vergütung hergestellt. Die Leistungsbewertung erfolgt in einem mehrjährigen Rahmen. Bei der Erfolgsmessung für variable Gehaltsbestandteile werden sämtliche Bemessungskriterien neu evaluiert und unter Berücksichtigung aller Arten laufender und künftiger Risiken gegebenenfalls berichtigt.

Eine allfällige variable Vergütung ist mit der im FMA-Rundschreiben zur „Erheblichkeitsschwelle bei variablen Vergütungen“ in der jeweils aktuellen Fassung angeführten Höhe begrenzt.

Die Einzelheiten der Vergütungsrichtlinien sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der Internetseite der KAG unter www.kepler.at (Menü „Service“, Untermenü „Infocenter“, Untermenü „Downloads“, Rubrik „Sonstige Informationen“) abrufbar. Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Ergebnis der in § 17c InvFG genannten Überprüfungen der Vergütungspolitik der KEPLER-FONDS KAG:

Die von Risikomanagement/Compliance (04.06.2020) bzw. Vergütungsausschuss (08.06.2020) durchgeführte Überprüfung ergab keinerlei Unregelmäßigkeiten.

Wesentliche Änderungen der Vergütungspolitik der KEPLER-FONDS KAG in der Berichtsperiode:

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten

KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2020 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

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

Linz, am 11. Dezember 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Martha Kloibmüller
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds

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

Rechnungsjahr: 01.09.2019 - 31.08.2020
Ausschüttung/Auszahlung: 16.11.2020
ISIN: AT0000653688

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	1,1786	1,1786	1,1786	1,1786
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenden erträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,1089			0,1089
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	1,0697	1,1786	1,1786	1,0697
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,0697	0,9064		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,2723	1,1786	1,0697
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				1,0697
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,1634	0,2723	0,2723	0,1634
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0073	0,0073	0,0073	0,0073
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,1859	0,1859	0,1859	0,1859
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000653688

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	1,0697	1,1786	1,1786	1,0697
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,8334	0,8334	0,8334	0,8334
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,9064	0,9064	0,9064	0,9064
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,1634	0,1634	0,1634	0,1634

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000653688

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,2942	0,2942	0,2942	0,2942
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,2492	0,2492	0,2492	0,2492
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0449	0,0449	0,0449	0,0449
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem investmentfondsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt 1.) ermittelt.

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

- Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom dempotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000653688

	Privat- anleger EUR	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen EUR
		Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus türkischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Summe aus Anleihen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds

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

Rechnungsjahr: 01.09.2019 - 31.08.2020
Ausschüttung/Auszahlung: 16.11.2020
ISIN: AT0000653696

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	1,7132	1,7132	1,7132	1,7132
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenden				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,1584			0,1584
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	1,5548	1,7132	1,7132	1,5548
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,5548	1,3173		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,3960	1,7132	1,5548
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				1,5548
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,2376	0,3960	0,3960	0,2376
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,4276	0,4276	0,4276	0,4276
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	1,2856	1,2856	1,2856	1,2856
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,4276	0,4276	0,4276	0,4276

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000653696

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	1,5548	1,7132	1,7132	1,5548
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,4276	0,4276	0,4276	0,4276
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,2112	1,2112	1,2112	1,2112
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KESt-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,3173	1,3173	1,3173	1,3173
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KESt-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KESt-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,2376	0,2376	0,2376	0,2376

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000653696

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,4276	0,4276	0,4276	0,4276
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,3622	0,3622	0,3622	0,3622
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0653	0,0653	0,0653	0,0653
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem investmentfondsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt 1.) ermittelt.

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

- Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom dempotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000653696

	Privat- anleger EUR	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen EUR
		Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus türkischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
Summe aus Anleihen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (IT)

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

Rechnungsjahr: 01.09.2019 - 31.08.2020
Ausschüttung/Auszahlung: 16.11.2020
ISIN: AT0000A1CTE6

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	2,1631	2,1631	2,1631	2,1631
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenden erträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,1599			0,1599
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	2,0032	2,1631	2,1631	2,0032
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,0032	1,7634		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,3997	2,1631	2,0032
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,0032
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,2398	0,3997	0,3997	0,2398
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,5509	0,5509	0,5509	0,5509
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	1,6122	1,6122	1,6122	1,6122
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,5509	0,5509	0,5509	0,5509

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000A1CTE6

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	2,0032	2,1631	2,1631	2,0032
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,5509	0,5509	0,5509	0,5509
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,6215	1,6215	1,6215	1,6215
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KESt-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,7634	1,7634	1,7634	1,7634
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KESt-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KESt-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,2398	0,2398	0,2398	0,2398

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000A1CTE6

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,5509	0,5509	0,5509	0,5509
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,4849	0,4849	0,4849	0,4849
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0659	0,0659	0,0659	0,0659
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem investmentfondsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt 1.) ermittelt.

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

- Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom dempotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000A1CTE6

	Privat- anleger EUR	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen EUR
		Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus türkischen Zinsen	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Summe aus Anleihen	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds IT VV

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

Rechnungsjahr: 30.10.2019 - 31.08.2020
Ausschüttung/Auszahlung: 16.11.2020
ISIN: AT0000A2AX87

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	2,2000	2,2000	2,2000	2,2000
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenden erträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,1599			0,1599
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	2,0401	2,2000	2,2000	2,0401
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,0401	1,8003		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,3997	2,2000	2,0401
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,0401
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,2398	0,3997	0,3997	0,2398
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,5610	0,5610	0,5610	0,5610
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	1,6390	1,6390	1,6390	1,6390
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,5610	0,5610	0,5610	0,5610

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

30.10.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000A2AX87

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	2,0401	2,2000	2,2000	2,0401
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,5610	0,5610	0,5610	0,5610
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,6554	1,6554	1,6554	1,6554
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KESt-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,8003	1,8003	1,8003	1,8003
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KESt-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KESt-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,2398	0,2398	0,2398	0,2398

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

30.10.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000A2AX87

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,5610	0,5610	0,5610	0,5610
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,4951	0,4951	0,4951	0,4951
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0659	0,0659	0,0659	0,0659
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem investmentfondsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt 1.) ermittelt.

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

- Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom dempotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

30.10.2019 - 31.08.2020
16.11.2020
AT0000A2AX87

	Privat- anleger EUR	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen EUR
		Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus türkischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Summe aus Anleihen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückstellung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

gültig ab Februar 2019

Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF**, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Linz verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Linz.

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in Anleihen internationaler Unternehmen, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. in Euro gehedgt sind, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Diese Anleihen

- oder deren Emittenten verfügen über ein Rating, das sich im Investment Grade-Bereich befindet,
- sind mit derartig gerateten Anleihen vergleichbar oder
- sind staats-/landesgarantiert bzw. verfügen über einen Deckungsstock.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

– Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

– Geldmarktinstrumente

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

– Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

– Anteile an Investmentfonds

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

– Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 %** des Fondsvermögens und zusätzlich zur Absicherung eingesetzt werden.

– **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **15 %** des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

– **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

– **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 100 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

– **Wertpapierleihe**

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

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

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

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR bzw. in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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

– **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,00 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

– **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Es wird kein Rücknahmeabschlag eingehoben.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01.09.** bis zum **31.08.**

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

– Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.11.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Theaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **15.11.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,20 %** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

1.1 Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2	Argentinien:	Buenos Aires
3.3	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4	Chile:	Santiago
3.5	China	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7	Indien:	Mumbai
3.8	Indonesien:	Jakarta
3.9	Israel:	Tel Aviv
3.10	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15	Mexiko:	Mexiko City
3.16	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland

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

3.17	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18	Philippinen:	Manila
3.19	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20	Südafrika:	Johannesburg
3.21	Taiwan:	Taipei
3.22	Thailand:	Bangkok
3.23	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24	Venezuela:	Caracas
3.25	Vereinigte Arabische Emirate	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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