***KEPLER High Grade Corporate
Rentenfonds***

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. September 2021 bis 31. August 2022

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	11
Fondsergebnis	13
Entwicklung des Fondsvermögens	14
Vermögensaufstellung	15
Zusammensetzung des Fondsvermögens	26
Vergütungspolitik	27
Bestätigungsvermerk	30
Nachhaltigkeitsinformationen	33
Steuerliche Behandlung	34

Anhang:

Fondsbestimmungen

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA (bis 31.12.2021)
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
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 20. Geschäftsjahr vom 1. September 2021 bis 31. August 2022 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,55 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) ¹⁾ des Fondsvermögens.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.08.2021	per 31.08.2022
	EUR	EUR
Fondsvolumen	174.420.694,15	168.666.838,11
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	110,06	94,37
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	112,81	96,72
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	160,70	139,36
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	164,71	142,84
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	162,63	141,24
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	166,69	144,77
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	162,72	141,37
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	166,78	144,90

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.11.2021	per 15.11.2022
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,6000	0,5000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,5480	0,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,6669	0,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV	0,6895	0,0000
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,3845	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	2,0044	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	2,3242	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT VV	2,3838	0,0000

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

Umlaufende KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2021	518.026,573
Absätze	89.403,684
Rücknahmen	-33.356,864
Ausschüttungsanteile per 31.08.2022	574.073,393
Thesaurierungsanteile per 31.08.2021	117.759,595
Absätze	16.295,773
Rücknahmen	-29.223,935
Thesaurierungsanteile per 31.08.2022	104.831,433
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2021	572.374,000
Absätze	123.619,000
Rücknahmen	-45.901,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2022	650.092,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2021	33.120,584
Absätze	30.549,243
Rücknahmen	-6.706,658
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2022	56.963,169

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
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
31.08.21	174.420.694,15	518.026,573	110,06	1,6000	2,05
31.08.22	168.666.838,11	574.073,393	94,37	0,5000	-12,98

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
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
31.08.21	174.420.694,15	117.759,595	160,70	0,5480	2,04
31.08.22	168.666.838,11	104.831,433	139,36	0,0000	-12,98

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
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
31.08.21	174.420.694,15	572.374,000	162,63	0,6669	2,30
31.08.22	168.666.838,11	650.092,000	141,24	0,0000	-12,79

Thesaurierungsanteile IT VV

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
31.08.21	174.420.694,15	33.120,584	162,72	0,6895	2,35
31.08.22	168.666.838,11	56.963,169	141,37	0,0000	-12,75

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

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

Die amerikanische Wirtschaft konnte sich in der ersten Jahreshälfte im Jahr 2021 deutlich von den Verwerfungen der Pandemie erholen. Dieser Aufschwung wurde im dritten Quartal durch Lieferengpässe und hohe Materialkosten im produzierenden Gewerbe etwas eingebremst. Die US-Wirtschaft ist um 2,3 % gewachsen. Im vierten Quartal füllten viele Betriebe angesichts anziehender Nachfrage ihre in der Pandemie ausgedünnten Lagerbestände auf, was der Konjunktur einen Schub verlieh. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) zog wieder deutlich an und verzeichnete ein Wachstum von 6,9 %. Dieser Trend währte allerdings nicht lange und die amerikanische Wirtschaft schrumpfte im ersten und im zweiten Quartal 2022 um 1,6 und 0,6 % (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Um die hohe Inflation zu bekämpfen, die im August 2022 aufgrund von hohen Energiekosten, Benzinpreisen und Mieten bei 8,3 % liegt, hat die Fed seit März dieses Jahres den Leitzins in vier Erhöhungen um insgesamt 2,25 Prozentpunkte angehoben. Nun liegt der Leitzins in einer Spanne von 2,25 bis 2,50 Prozent. Eine solch rasante Zinserhöhungswelle in so kurzer Zeit gab es noch nie. Die Arbeitslosenquote der Vereinigten Staaten erreichte, ausgelöst durch die Corona-Pandemie, Ende April 2020 mit 14,7 % einen historischen Höchststand. Seitdem war ein steter Rückgang zu beobachten. Mittlerweile befindet sie sich wieder auf dem Vorkrisenniveau und liegt zum Ende des Berichtszeitraumes bei 3,7 %.

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie setzten auch der europäischen Wirtschaft stark zu. Sie erholte sich jedoch schneller als erwartet. Das dritte Quartal 2021 verzeichnete ein Wachstum von 2,2 % und hat zu diesem Zeitpunkt die Wirtschaftsleistung von vor der Pandemie erreicht. Die Wirtschaft ist vor allem dank der Impffortschritte, des steigenden privaten Konsums sowie der steigenden Nachfrage nach EU-Exporten von der Erholung zum Wachstum übergegangen. Im letzten Quartal 2021 wurde das Wachstum in der Eurozone durch deutliche Einschränkungen des Wirtschaftslebens erneut ausgebremst. So wuchs das Bruttoinlandsprodukt in den 19 Euro-Ländern nur noch um 0,5 %. Die Laden- und Restaurantschließungen wirkten sich negativ auf Tourismus und privaten Konsum aus. Die Unternehmen kämpften zudem mit Problemen in den globalen Lieferketten, mit Engpässen bei einzelnen Gütern und steigenden Preisen bei Rohstoffen. Auch im ersten und im zweiten Quartal 2022 gab es nur einen schwachen Zuwachs von 0,7 und 0,8 %, da die Konjunktur in der Eurozone bereits erheblich unter der sehr hohen Inflation gelitten hat. Der Beginn des Ukraine-Kriegs und die damit verbundene Unsicherheit auf den Finanzmärkten verschärfte die Situation zusätzlich. Die Inflation ist in Europa, wie in anderen Regionen auch, seit Beginn des Jahres 2021 deutlich gestiegen und liegt Ende August 2022 bei 9,1 %, dem höchsten Wert seit Beginn der Messung im Euroraum im Jahr 1997.

Seit März 2016 beließ die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen unverändert bei 0 %. Neben dem tiefen Zinsniveau war das Notkaufprogramm für Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe (PEPP) mit einem Volumen von 1,85 Billionen Euro seit März 2020 ein zentrales Element der sehr expansiven Geldpolitik der EZB, welches im März 2022 ausgelaufen ist. Mit 1. Juli beendete die EZB auch das reguläre Anleihekaufprogramm (APP) und machte damit den Weg frei für die erste Zinserhöhung im Euroraum seit elf Jahren. Um der hohen Inflation zu begegnen, wurde in der Sitzung im Juli 2022 der Leitzins um 50 Basispunkte erhöht und liegt nun bei 0,5 %. Zusätzlich wurde ein neues Instrument zur Absicherung der Transmission (TPI – Transmission Protection Instrument) eingeführt. Dieses Instrument kann aktiviert werden, wenn ungerechtfertigte Marktdynamiken die Umsetzung der Geldpolitik bedrohen. Tilgungen aus den ausgelaufenen Programmen PEPP und APP werden wiederveranlagt, um ausreichende Liquidität zu gewährleisten. Auf Grund der hohen Inflation ist von weiteren Zinserhöhungen auszugehen. Der genaue Pfad der Zinserhöhungen wird in den kommenden Sitzungen des EZB-Rates auf Basis der Datenlage festgesetzt.

Auch die deutsche Wirtschaft war im Jahr 2021 stark vom Corona-Infektionsgeschehen und den damit einhergehenden Schutzmaßnahmen abhängig. Trotz der zunehmenden Liefer- und Materialengpässe konnte sie sich nach dem Einbruch im Krisenjahr 2020 im darauffolgenden Jahr rasch erholen, wobei das Vorkrisenniveau nicht wieder erreicht wurde. Im ersten Quartal 2022 gab es ein Plus von 0,8 %. Trotz der kriegerischen Auseinandersetzung in der Ukraine und den drastisch gestiegenen Energiepreisen ist die Wirtschaft im zweiten Quartal um 0,1 % gewachsen. Allerdings hat sich der Ausblick für das zweite Halbjahr merklich eingetrübt. Hohe Energiepreise, deutliche Zinsanstiege und zunehmende Rezessionsängste wirken belastend. Seit Beginn des Berichtszeitraumes ist die Inflationsrate von 3,9 % auf zuletzt 7,9 % angestiegen.

Im Jahr 2021 wuchs die japanische Volkswirtschaft um 1,7 % und damit zum ersten Mal seit drei Jahren. Während des Jahres pendelte die Wirtschaftsleistung von Quartal zu Quartal zwischen Wachstum und Rezession und reagierte damit auch auf die Wellen der Corona-Pandemie. Im zweiten Quartal 2022 ist das Bruttoinlandsprodukt das dritte Quartal in Folge gewachsen. Die Auswirkungen der Pandemie beeinflussen jedoch nach wie vor die Konjunktur und die Stimmung in der japanischen Wirtschaft ist bedrückt. Ursachen sind der Mangel an mikroelektronischen Bauteilen wie Prozessoren und Speicherchips, Chinas harte Reaktion zur Eindämmung der Corona-Pandemie sowie der schwache Yen, der Importe verteuert. Japans Unternehmen haben im Mai die Produktion so stark gedrosselt wie seit zwei Jahren nicht mehr. Die ökonomische Abhängigkeit von China trübt die Aussichten der japanischen Wirtschaft nicht zum ersten Mal.

Der Ölmarkt hat eine denkwürdige Zeit hinter sich. Aufgrund der Corona-Pandemie war weltweit ein deutlicher Rückgang in der Nachfrage nach dem schwarzen Gold zu beobachten. Die daraufhin vereinbarten Produktionskürzungen seitens der OPEC und die im weiteren Verlauf wieder zunehmende Nachfrage nach Öl sowie die gestiegenen Weltmarktpreise für Kohle und Erdgas führten zu einer deutlichen Erholung des Brent-Ölpreises. Im Februar 2022 ließ die Nachricht von dem russischen Angriff auf die Ukraine den Ölpreis noch deutlicher nach oben schnellen. Erstmals seit September 2014 überstieg der Handelspreis für ein Fass der Nordseesorte Brent die 100 Dollar Marke und im März 2022 wurde ein Rekordstand von 127,98 USD erreicht. In jüngster Zeit gab es jedoch Spekulationen darüber, dass der Iran, der derzeit mit Sanktionen belegt und weitgehend vom Weltmarkt ausgeschlossen ist, wieder in den Klub der Erdölexporte aufgenommen werden könnte. Die Aussicht darauf ließ den Ölpreis purzeln. So liegt der Preis für Brent Ende August 2022 bei 96,5 USD.

Der Euro wertete gegenüber dem Dollar im Berichtszeitraum stetig ab. Ende August 2022 liegt der Kurs bei knapp 1,005 USD.

Entwicklung Anleihenmärkte

Ende August 2022 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei 1,54 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 3,19 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 3,29 %, das deutsche Pendant bei 1,60 %. Angesichts der wirtschaftlichen Sanktionen wegen des Angriffskriegs auf die Ukraine haben die Ratingagenturen Fitch, Moody's und Standard & Poor's (S&P) ihre Einstufung für Russland stark reduziert und Anfang April sämtliche Ratings für russische Emittenten zurückgezogen. Ende Juni stellte Moody's bei Zinszahlungen für 2 Staatsanleihen sogar den ersten Zahlungsausfall Russlands seit 1918 fest.

High Grade Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-) konnten sich den Entwicklungen am Anleihemarkt nicht entziehen. Weiter ansteigende Inflationsraten, hohe Energiepreise und zunehmende Rezessionsängste führten auch bei Unternehmensanleihen guter Bonität zu steigenden Risikoaufschlägen. Die steigenden Basiszinsen belasteten die Anleiheklasse zusätzlich. In diesem Umfeld verzeichneten Unternehmensanleihen mit High Grade Rating starke Kursverluste.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und strebt an, die Wertentwicklung des Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates (Vergleichsindex) zu übertreffen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsindex sind, jederzeit möglich.

Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von dem Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise siehe auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft unter www.kepler.at/de/startseite/rechtvorbehalte-von-dritt-datenanbietern.

Die aktuelle Ukraine-Krise hat keine wesentlichen Auswirkungen auf das Management und die Liquidität des Fonds.

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 und auch auf Einzeltitelebene wurde ein großer Wert auf eine breite Streuung gelegt. Im Berichtszeitraum waren Bankanleihen durchgängig etwas höher gewichtet. Dem gegenüber standen unterdurchschnittliche Investitionen u.a. im Immobilienbereich. An Neuemissionen wurde immer wieder teilgenommen. Zur Diversifizierung wurden auch Anleihen im U.S. 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 Wertpapierleihgeschäften 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	0,03%
	Höchster Wert	0,55%
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	110,06
Ausschüttung am 15.11.2021 (entspricht 0,0149 Anteilen) ¹⁾	1,6000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	94,37
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	95,77
Nettoertrag pro Anteil	-14,29
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	-12,98%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	160,70
Auszahlung (KESt) am 15.11.2021 (entspricht 0,0035 Anteilen) ¹⁾	0,5480
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	139,36
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	139,84
Nettoertrag pro Anteil	-20,86
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	-12,98%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	162,63
Auszahlung (KESt) am 15.11.2021 (entspricht 0,0042 Anteilen) ¹⁾	0,6669
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	141,24
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	141,83
Nettoertrag pro Anteil	-20,80
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	-12,79%

Thesaurierungsanteile IT VV

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	162,72
Auszahlung (KESt) am 15.11.2021 (entspricht 0,0043 Anteilen) ¹⁾	0,6895
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	141,37
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	141,98
Nettoertrag pro Anteil	-20,74
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	-12,75%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.11.2021 (Ex Tag) EUR 107,64; für einen Thesaurierungsanteil EUR 158,95; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 160,82; für einen Thesaurierungsanteil IT VV EUR 160,91;

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

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	2.710.606,94	
Dividendenerträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	-	427,50	
Dividendenerträge 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	+ 2.710.179,44

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 13.415,67

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	747.163,31	
Wertpapierdepotgebühren	-	35.663,65	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.347,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.364,18	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	83.432,99	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 878.971,47

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **1.817.792,30**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	715.525,95	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	204.665,88	
Realisierte Verluste	-	2.130.642,98	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	1.031.032,66	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - **2.241.483,81**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - **423.691,51**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses - **24.555.406,03**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich + **113.712,02**

Fondsergebnis gesamt - **24.865.385,52**

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 -26.796.889,84

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 64.261,56. 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⁾	+	174.420.694,15
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2021	-	841.928,92
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2021	-	64.716,59
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 15.11.2021	-	397.403,04
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT VV) am 15.11.2021	-	23.850,30
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	+	20.439.428,33
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-	24.865.385,52

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾

168.666.838,11

¹⁾ Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 518.026,573 Ausschüttungsanteile; 117.759,595 Thesaurierungsanteile; 572.374,000 Thesaurierungsanteile IT; 33.120,584 Thesaurierungsanteile IT VV

²⁾ Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 574.073,393 Ausschüttungsanteile; 104.831,433 Thesaurierungsanteile; 650.092,000 Thesaurierungsanteile IT; 56.963,169 Thesaurierungsanteile IT VV

Vermögensaufstellung zum 31. August 2022

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

XS2286044370	0,0000 % ABB FIN.B.V. 21/30 MTN	400	400		80,76	323.040,00	0,19
XS2273810510	0,0000 % AROUNDTOWN 20/26 MTN	500			83,79	418.970,00	0,25
BE6315719490	0,0000 % BELFIUS BK 19/26 MTN	300		400	90,45	271.359,00	0,16
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	186	186		190,98	355.228,38	0,21
XS2383886947	0,0000 % SPANESS AG 21/27 MTN	600	600		84,95	509.706,00	0,30
DE000A2YNZV0	0,0000 % M.B.INT.FIN. MTN 19/24	300			97,41	292.221,00	0,17
XS0245906150	0,0000 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	2.650			99,27	323.279,00	0,19
XS2263684776	0,0000 % NESTLE F.I. 20/33 MTN	1.000			75,75	757.460,00	0,45
XS2400997131	0,0000 % TOYOTA M.FIN 21/25 MTN	330	330		92,76	306.108,00	0,18
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	300			11,38	34.128,00	0,02
XS2259776230	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/35 MTN	1.000			70,15	701.510,00	0,42
XS2303089697	0,0100 % SPAREBANK 1 21/28 MTN	500			85,02	425.090,00	0,25
XS2375836553	0,0340 % BECTON,DICK 21/25	180			93,09	167.567,40	0,10
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	300	660	360	90,39	271.167,00	0,16
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	500			85,23	426.135,00	0,25
DE000A3H2ZX9	0,1000 % DT.PFBR.BANK MTN.35384	400			86,51	346.028,00	0,21
AT0000A2KW37	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/28 FLRMTN	300		300	84,49	253.482,00	0,15
XS2322289385	0,1250 % BBVA 21/27 FLR MTN	400			90,51	362.036,00	0,21
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26	500			91,89	459.450,00	0,27
FR0013463650	0,1250 % ESSILORLUXO. 19/25 MTN	800			95,10	760.768,00	0,45
BE6322991462	0,1250 % EUROCLEAR BK 20/25 MTN	500			94,31	471.570,00	0,28
FR0013482833	0,1250 % LVMH 20/28 MTN	200			89,77	179.548,00	0,11
XS2102916793	0,1250 % MERCK FINL S MTN 20/25	600			94,91	569.478,00	0,34
XS2287624584	0,1250 % MOTABILITY 21/28 MTN	400			85,59	342.352,00	0,20
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	900			86,20	775.764,00	0,46
XS2257961818	0,1250 % UPM KYMMENE 20/28 MTN	580	200		83,47	484.108,60	0,29
XS2374595044	0,1250 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.21/27	800	800		86,49	691.928,00	0,41
XS2389757944	0,2000 % ANZ NZ I.LDN 21/27 MTN	320	320		87,10	278.716,80	0,17
XS2298304499	0,2000 % BCO SANTAND. 21/28 MTN	800			85,18	681.440,00	0,40
XS0158194562	0,2190 % EL. FRANCE 02/22 FLR MTN	100			99,84	99.836,00	0,06
DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	200			78,66	157.318,00	0,09
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200			90,66	181.320,00	0,11
XS2381560411	0,2500 % ASB FIN. 21/28 MTN	600	600		84,18	505.104,00	0,30
DE000A289DC9	0,2500 % BASF MTN 20/27	200			89,23	178.458,00	0,11
FR0014001168	0,2500 % BFCM 21/28 MTN	800	400		82,92	663.392,00	0,39
XS2381362966	0,2500 % BK NOVA SCOT 21/28 MTN	500			83,25	416.270,00	0,25
FR0014001G37	0,2500 % BPCE 21/31 MTN	500			78,73	393.665,00	0,23
FR0013433596	0,2500 % BQUE POSTALE 19/26 MTN	500			91,77	458.830,00	0,27
XS2345982362	0,2500 % CS LONDON 21/26 MTN	500			89,52	447.605,00	0,27
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	500			97,45	487.235,00	0,29
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN	200			93,44	186.888,00	0,11
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN	500			95,76	478.785,00	0,28
XS2312722916	0,2500 % MONDELE.INTL 21/28	600			86,85	521.118,00	0,31
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	500	500		85,31	426.545,00	0,25
XS2117452156	0,2500 % TELENOR 20/28 MTN	300	300		88,20	264.612,00	0,16
DE000A3MP4U9	0,2500 % VONOVIA SE MTN 21/28	600			81,76	490.548,00	0,29
XS2363117321	0,3000 % AM.HONDA FI. 21/28 MTN	750	280		85,77	643.260,00	0,38
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	500			90,28	451.385,00	0,27
XS2405875480	0,3000 % COLGATE-PALM 21/29	600	600		86,78	520.674,00	0,31
XS2305026929	0,3420 % NTT FINANCE 21/30 REGS	600			83,79	502.740,00	0,30
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	600			83,63	501.792,00	0,30
XS2404213485	0,3500 % PROCTER+GAMB 21/30	600	600		85,97	515.844,00	0,31
XS2347663507	0,3750 % ASTRAZENECA 21/29 MTN	600	600		86,86	521.130,00	0,31
PTCGDCOM0037	0,3750 % CAIXA GERAL 21/27 FLR MTN	500	500		87,41	437.040,00	0,26
XS2191509038	0,3750 % CARLSB.BREW. 20/27 MTN	400			90,01	360.032,00	0,21
XS2416413339	0,3750 % CO. RABOBANK 21/27 FLRMTN	400	400		89,27	357.092,00	0,21
DE000CZ45V82	0,3750 % COBA 20/27 S.961	500			88,95	444.755,00	0,26
XS2432567555	0,3750 % DNB BANK 22/28 FLR MTN	600	600		90,28	541.668,00	0,32

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2250024010	0,3750 % INVESTOR 20/35 MTN	170			69,93	118.877,60	0,07
FR0014005OK3	0,3750 % LEGRAND 21/31	400	400		79,93	319.728,00	0,19
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	800			87,00	695.976,00	0,41
XS2411720233	0,3750 % SANDVIK 21/28 MTN	600	600		84,73	508.386,00	0,30
XS2115094737	0,3750 % SEB 20/27 MTN	280			89,30	250.037,20	0,15
XS1476654238	0,3750 % SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	300		200	95,93	287.796,00	0,17
XS2363982344	0,3750 % SPBK 1 SR-BK 21/27 FLRMTN	600			90,35	542.124,00	0,32
XS2352405216	0,3750 % TRANSM.FIN. 21/28 MTN	180			83,05	149.481,00	0,09
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	150			160,79	241.177,50	0,14
XS2358736051	0,4190 % ST.GR.O.I. 21/28 MTN	600	600		83,09	498.558,00	0,30
XS2100788780	0,4500 % GENL MILLS 20/26	600			93,26	559.536,00	0,33
XS2250008245	0,4950 % MORGAN STANLEY 20/29 FLR	500			84,05	420.270,00	0,25
XS2343340852	0,5000 % AIB GROUP 21/27 FLR MTN	500			86,96	434.795,00	0,26
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	400			92,60	370.380,00	0,22
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	600			95,99	575.952,00	0,34
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	500			89,04	445.210,00	0,26
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE 22/28 FLR MTN	800	800		87,90	703.224,00	0,42
XS2051494222	0,5000 % BRIT.TELECOM 19/25 MTN	170			93,74	159.356,30	0,09
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	300	300		83,89	251.664,00	0,15
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27	700	300		88,76	621.285,00	0,37
XS2325565104	0,5000 % FRES.FIN.IRE 21/28 MTN	500			84,24	421.180,00	0,25
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	180			89,45	161.006,40	0,10
XS2346225878	0,5000 % MET.LIFE F.I 21/29	600			85,91	515.430,00	0,31
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN	500	500		84,14	420.715,00	0,25
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	220			76,95	169.285,60	0,10
XS2384697830	0,5000 % PUBLIC STOR. 21/30	600	600		80,84	485.052,00	0,29
XS2242921711	0,5000 % RENTOKIL IN. 20/28 MTN	700	100		84,03	588.175,00	0,35
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN	500			92,71	463.555,00	0,27
XS2441296923	0,5000 % SANTANDER CB 22/25 MTN	200	200		93,64	187.282,00	0,11
XS2360041474	0,5000 % SEGRO CAPITA 21/31	160	160		77,17	123.475,20	0,07
XS2405390043	0,5000 % SYDBANK 21/26 FLR MTN	300	600	300	91,65	274.959,00	0,16
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	500			78,43	392.125,00	0,23
XS2326546350	0,5000 % UBS LDN 21/31 MTN	800	400		80,34	642.752,00	0,38
FR0014006FE2	0,5200 % DANONE 21/30 MTN	600	600		84,34	506.016,00	0,30
XS2196322312	0,5240 % EXXON MOBIL 20/28 REGS	600	600		89,00	533.994,00	0,32
XS2373642102	0,5770 % BARCLAYS 21/29 FLR MTN	600	330		81,29	487.728,00	0,29
XS2292547317	0,5790 % 2I RETE GAS 21/31 MTN	240			77,20	185.280,00	0,11
XS2385791046	0,6030 % SANTA.UK GRP 21/29 FLR	380	380		81,61	310.118,00	0,18
XS2025466413	0,6250 % ADVERTIS INF. 19/25 MTN	200			94,39	188.776,00	0,11
XS2224621420	0,6250 % ADIDAS AG ANL 20/35	300			74,67	224.019,00	0,13
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	600			93,88	563.286,00	0,33
XS2070192591	0,6250 % BOSTON SCIEN 19/27	600	600		89,33	536.004,00	0,32
XS2320438653	0,6250 % CADENT FIN. 21/30 MTN	600			80,41	482.436,00	0,29
XS2264194205	0,6250 % CTP N.V. 20/23 MTN	400			95,35	381.380,00	0,23
XS2280835260	0,6250 % DIG.INTR.HO. 21/31 REGS	380			74,35	282.545,20	0,17
XS2270142966	0,6250 % DT. BAHN FIN. 20/50 MTN	510			56,66	288.960,90	0,17
DE000A289NX4	0,6250 % EVONIK IND.MTN 20/25	300			93,17	279.510,00	0,17
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS SYS. 21/31 MTN	300	300		78,96	236.883,00	0,14
XS2385390724	0,6250 % HIME 21/28	450	450		82,06	369.274,50	0,22
DE000A3H3GF4	0,6250 % HOWOGE MTN 21/28	400	400		86,77	347.092,00	0,21
FR0014001IM0	0,6250 % ICADE S.A. 21/31	300			78,03	234.099,00	0,14
XS2270406452	0,6250 % MOLNLYCKE HL 20/31 MTN	250			77,16	192.900,00	0,11
XS2343459074	0,6250 % NORDEA BANK 21/31 FLR MTN	310			88,09	273.091,40	0,16
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN	200		500	96,89	193.772,00	0,11
XS2384274366	0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN	600	600		79,67	477.990,00	0,28
FR0013476595	0,6640 % VEOLIA ENV. 20/31 MTN	400			82,37	329.496,00	0,20
XS2315784715	0,7500 % APA INFRASTR. 21/29 MTN	450			82,48	371.173,50	0,22
XS2440690456	0,7500 % ATLAS C.FIN. 22/32 MTN	220	220		81,62	179.572,80	0,11
XS2402178300	0,7500 % CK H.EUR.21 21/29	600	600		81,86	491.142,00	0,29
DE000DL19VT2	0,7500 % DT.BANK MTN 21/27	300			87,57	262.704,00	0,16
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	600			87,19	523.164,00	0,31
XS2389353264	0,7500 % GOLDM.S.GRP 21/32 MTN	360	360		75,60	272.163,60	0,16
ES0239140025	0,7500 % INMOBIL.COL. 21/29 MTN	300			81,23	243.693,00	0,14
XS1495373505	0,7500 % KONINKLIJKE DSM 16/26 MTN	700			92,65	648.578,00	0,38
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	400		400	92,58	370.324,00	0,22
XS2322253944	0,7500 % OP YRITYSPA. 21/31 MTN	440			77,83	342.460,80	0,20
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	1.000			99,13	991.300,00	0,60
XS2163320679	0,7500 % SODEXO 20/25	250		200	95,99	239.965,00	0,14

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1693281534	0,7500 % STAND.CHAR. 17/23 MTN FLR	420			99,92	419.680,80	0,25
XS2167002521	0,7500 % SWEDBANK 20/25 MTN	600			95,93	575.604,00	0,34
XS2198580271	0,7500 % WOLTERS KLUW 20/30	800			84,64	677.128,00	0,40
XS2251736992	0,7700 % HSBC HLDGS 20/31 FLR MTN	270			78,28	211.361,40	0,13
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500			97,49	487.430,00	0,29
XS2346207892	0,8750 % AMERIC.TOWER 21/29	600			83,58	501.480,00	0,30
XS1718418103	0,8750 % BASF MTN 17/27	200			90,38	180.752,00	0,11
XS2430998893	0,8750 % BBVA 22/29 FLR MTN	600	600		85,18	511.062,00	0,30
FR0014007LK5	0,8750 % BNP PARIBAS 22/30 FLR MTN	600	600		81,68	490.092,00	0,29
BE6325493268	0,8750 % COFINIMMO 20/30	700	200		77,97	545.797,00	0,32
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	250			62,30	155.742,50	0,09
XS2343114687	0,8750 % EUROFIN.SCIF 21/31	600			76,51	459.060,00	0,27
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	300		300	99,41	298.215,00	0,18
XS2442764747	0,8750 % IBM 22/30	900	900		86,95	782.505,00	0,46
XS2013618421	0,8750 % ISS GLOBAL 19/26 MTN	350			90,67	317.352,00	0,19
XS2414830963	0,8750 % KERRFINL SVC. 21/31	280	280		79,60	222.891,20	0,13
XS2229470146	0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN	500			79,31	396.550,00	0,24
DE000A3MQNP4	0,8750 % LEG IMMOBILIEN MTN 22/29	600	600		82,08	492.504,00	0,29
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	400	400		75,34	301.356,00	0,18
XS2432361421	0,8750 % NIBC BANK 22/27 MTN	600	600		83,97	503.826,00	0,30
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	500			97,99	489.950,00	0,29
XS1195056079	0,8750 % ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	600			98,64	591.864,00	0,35
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	800			92,09	736.728,00	0,44
AT000B122080	0,8750 % VB WIEN 21/26 MTN	200			90,16	180.316,00	0,11
XS2433139966	0,9250 % UNICREDIT 22/28 FLR MTN	600	600		86,99	521.946,00	0,31
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	300	300		79,32	237.957,00	0,14
XS0132424028	0,9920 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.000			97,33	973.250,00	0,58
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	400			99,36	397.440,00	0,24
XS2288925568	1,0000 % BALDER FINLA 21/29 MTN	600	200		74,26	445.530,00	0,26
XS2356569736	1,0000 % BAY.LDSBK.21/31 MTN	100			83,71	83.711,00	0,05
XS2447564332	1,0000 % BMW FIN. 22/28 MTN	600	600		91,38	548.250,00	0,33
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	630			96,78	609.707,70	0,36
XS2248827771	1,0000 % CA IMMO 20/25	200			89,66	179.322,00	0,11
CH0483180946	1,0000 % CR.SUISSE GR 19/27 FLR	1.000	300		86,01	860.120,00	0,51
FR0014005EJ6	1,0000 % DANONE 21/UND. FLR MTN	400	400		85,17	340.672,00	0,20
XS2337285865	1,0000 % FOM.ECON.MEX 21/33	600			72,95	437.682,00	0,26
XS1401174633	1,0000 % HEINEKEN 16/26 MTN	700			95,07	665.462,00	0,39
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	300			89,24	267.732,00	0,16
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	210			92,94	195.167,70	0,12
XS2431320378	1,0000 % MEDIOBANCA 22/29 FLR MTN	700	700		84,24	589.701,00	0,35
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	500			97,89	489.435,00	0,29
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	200		250	94,46	188.912,00	0,11
XS2439004412	1,0000 % PRO.EUR.FIN. 22/29	220	220		87,63	192.783,80	0,11
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	300	300	200	80,58	241.743,00	0,14
XS2348408514	1,0000 % SPP DISTRIBU 21/31	450	220		65,49	294.709,50	0,17
XS1724873275	1,0000 % SUEDZUCKER INTL 17/25	700			94,72	663.047,00	0,39
FR0014006FB8	1,0110 % ARGAN 21/26	600	600		85,18	511.074,00	0,30
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	300			100,00	300.000,00	0,18
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	320			88,75	284.000,00	0,17
XS2341269970	1,1250 % AKER BP 21/29 MTN	400	400		84,24	336.964,00	0,20
XS2057069762	1,1250 % CK HUT.G.TEL 19/28	300			86,27	258.807,00	0,15
XS2226795321	1,1250 % CNAC FIN. HK 20/24	400			94,11	376.440,00	0,22
XS1197833053	1,1250 % COCA-COLA CO. 15/27	600			94,72	568.314,00	0,34
XS1793349926	1,1250 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/26	300			95,23	285.699,00	0,17
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	800			97,09	776.720,00	0,46
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	300			94,61	283.824,00	0,17
FR0013430535	1,1250 % INLI 19/29	600			83,96	503.754,00	0,30
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	130			99,58	129.457,90	0,08
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	600			95,24	571.434,00	0,34
XS1960678255	1,1250 % MEDTR.GLB HD 19/27	600			94,34	566.034,00	0,34
XS1585010074	1,1250 % NOVARTIS FIN. 17/27	400			94,97	379.868,00	0,23
XS2346125573	1,1250 % PKN ORLEN 21/28 MTN	300			78,79	236.367,00	0,14
XS1565699763	1,1250 % RYANAIR 17/23 MTN	300			98,94	296.811,00	0,18
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	700			96,02	672.168,00	0,40
XS2366415110	1,1250 % TH.FISHER SC 21/33	600	600		81,90	491.424,00	0,29
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28	600			93,70	562.188,00	0,33
XS1637162592	1,2000 % DH EUROPE FIN. 17/27	400		300	93,54	374.164,00	0,22
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	600			96,31	577.831,27	0,34

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	400			97,90	391.596,00	0,23
XS1117297785	1,2500 % BLACKROCK INC. 15/25	200			97,02	194.032,00	0,12
AT0000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	500	500		92,66	463.275,00	0,27
XS2441552192	1,2500 % GOLDM.S.GRP 22/29 MTN	360	360		86,40	311.022,00	0,18
XS2443920249	1,2500 % ING GROEP 22/27 FLR MTN	300	300		93,04	279.114,00	0,17
FR0013165677	1,2500 % KERING 16/26 MTN	300			96,96	290.886,00	0,17
XS2156506854	1,2500 % NATURGY FIN. 20/26 MTN	600			94,37	566.220,00	0,34
XS2063268754	1,2500 % ROYAL MAIL 19/26	300	100		92,79	278.379,00	0,17
XS2455401328	1,2500 % SEGRO CAPITA 22/26	140	140		93,60	131.042,80	0,08
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	290			88,97	258.015,90	0,15
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	470			97,93	460.252,20	0,27
XS2438026366	1,2500 % THAMES WATER 22/32 MTN	600	600		79,51	477.042,00	0,28
XS1830986326	1,2500 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/24	300			98,04	294.120,00	0,17
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	700			96,90	678.300,00	0,40
XS1963836892	1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26	500			94,64	473.200,00	0,28
XS2193982803	1,3620 % UPJOHN FINAN 20/27	370			87,66	324.330,90	0,19
XS2444286145	1,3750 % ALFA LA.TR. 22/29 MTN	270	270		88,82	239.816,70	0,14
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	600			90,41	542.472,00	0,32
XS1619312686	1,3750 % APPLE 17/29	200			93,99	187.984,00	0,11
FR0013222494	1,3750 % BOUYGUES 16/27	500			94,92	474.605,00	0,28
XS1605365193	1,3750 % CREDIT AGR.LN 17/27 MTN	700			94,56	661.906,00	0,39
XS2428716000	1,3750 % DIG.INTR.HO. 22/32	260	260		75,56	196.448,20	0,12
XS2458285355	1,3750 % DSV FINANCE 22/30 MTN	230	380	150	89,45	205.737,30	0,12
XS1147605791	1,3750 % GLAXOSM.CAP. MTN 14/24	500			98,93	494.625,00	0,29
FR0013535150	1,3750 % ICADÉ SANTE 20/30	300			85,44	256.308,00	0,15
XS2463961248	1,3750 % LINDE 22/31 MTN	400	400		90,05	360.212,00	0,21
DE000A2RYD91	1,3750 % M.B.INT.FIN. 19/26 MTN	1.000			96,48	964.840,00	0,57
XS1511787589	1,3750 % MORGAN STANLEY 16/26 MTN	400			94,16	376.644,00	0,22
XS1551446880	1,3750 % NATURGY FINANCE 17/27 MTN	200			93,01	186.024,00	0,11
XS2353473692	1,3750 % RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN	400	400		73,19	292.740,00	0,17
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	220			90,87	199.918,40	0,12
XS2447983813	1,3750 % SVENSKA HDBK 22/29 MTN	600	600		89,14	534.816,00	0,32
XS1896851224	1,3750 % TESCO C.TR.SERV.18/23 MTN	300			99,36	298.074,00	0,18
XS2199604096	1,3750 % UNIQA INSUR. 20/30	300			86,70	260.088,00	0,15
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUSTR. 15/27	900			92,62	833.598,00	0,49
XS2433135543	1,4750 % HLDGE TRANSP 22/31 MTN	200	200		83,69	167.384,00	0,10
XS1379122101	1,5000 % AMERICA MOVIL 16/24	500			98,99	494.935,00	0,29
XS2456839013	1,5000 % BERK.HATH.F. 22/30	600	600		89,47	536.796,00	0,32
XS1859010685	1,5000 % CITIGROUP 18/26 FLR MTN	500			95,74	478.715,00	0,28
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	360			69,65	250.725,60	0,15
XS2466368938	1,5000 % DIAGEO CAP. 22/29 MTN	800	800		93,38	747.064,00	0,44
XS1529515584	1,5000 % HEIDEL.CEMENT MTN 16/25	500			97,97	489.840,00	0,29
BE0002846278	1,5000 % KBC GROEP 22/26 FLR MTN	600	600		96,12	576.726,00	0,34
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	500			93,22	466.090,00	0,28
XS1689185426	1,5000 % MAGNA INTL INC. 17/27	600			92,01	552.060,00	0,33
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	240			94,97	227.925,60	0,14
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	600			98,33	589.986,00	0,35
FR0013172939	1,5000 % PERNOD-RICARD 16/26	400			97,38	389.500,00	0,23
XS2314246526	1,5000 % STEDIN HLDG. 21/UND. FLR	400			82,95	331.804,00	0,20
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	250			76,76	191.892,50	0,11
XS1876076040	1,6250 % BCO DE SABADELL 18/24 MTN	400			98,46	393.844,00	0,23
XS2468378059	1,6250 % CAIXABANK 22/26 FLR MTN	800	800		94,87	758.976,00	0,45
XS2466172363	1,6250 % DMLR TR.I.FI 22/27 MTN	300	300		94,10	282.297,00	0,17
XS2397252011	1,6250 % HEIMSTADEN 21/31 MTN	600	600		73,19	439.146,00	0,26
XS2218405772	1,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	500			90,88	454.380,00	0,27
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1	300			97,38	292.128,00	0,17
XS2436807940	1,6250 % P3 GROUP 22/29 MTN	600	600		80,01	480.072,00	0,28
XS1775786574	1,6250 % SAMPO 18/28 MTN	300			94,61	283.839,00	0,17
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	1.000			92,54	925.430,00	0,55
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	300			87,32	261.954,00	0,16
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	1.000			90,34	903.400,00	0,54
XS2465984107	1,6310 % MIZUHO F.G. 22/27 MTN	800	800		93,24	745.888,00	0,44
XS1615079974	1,6380 % JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	500			92,79	463.955,00	0,28
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	600			84,56	507.360,00	0,30
XS1571982468	1,7500 % 2I RETE GAS 17/26 MTN	500			93,73	468.625,00	0,28
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN	410		100	89,71	367.790,50	0,22
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	400			95,06	380.248,00	0,23
XS1528141788	1,7500 % GREAT-WEST LIFECO 16/26	250			95,51	238.780,00	0,14

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	700	200		88,64	620.480,00	0,37
XS2320459063	1,7500 % IMP.BR.FIN.N 21/33 MTN	310			72,48	224.694,20	0,13
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	700			89,46	626.234,00	0,37
XS1788515606	1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN	300			95,81	287.418,00	0,17
XS2478690931	1,7500 % SEB 22/26 MTN	500	500		97,27	486.370,00	0,29
XS1974787480	1,7500 % TOTALENERG. 19/UND.FLRMTN	450		300	95,13	428.085,00	0,25
XS2481498173	1,7500 % UNIL.FIN.NED 22/28 MTN	480	480		96,38	462.600,00	0,27
XS2407027031	1,7500 % VIA OUTLETS 21/28	600	600		81,82	490.920,00	0,29
XS1602547264	1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN	500			95,26	476.295,00	0,28
XS1196503137	1,8000 % BOOKING HLDGS 15/27	600			96,08	576.456,00	0,34
XS1843459782	1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26	600			94,98	569.850,00	0,34
XS2177442295	1,8070 % TELEFON.EMI. 20/32 MTN	500	500		87,20	436.005,00	0,26
XS2055079904	1,8230 % WIN.DEA FIN. 19/31	500			80,06	400.280,00	0,24
XS2408033210	1,8500 % GAZ FINANCE 21/28MTN REGS	600	600		49,47	296.808,00	0,18
XS1799545329	1,8750 % ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	400			94,11	376.444,00	0,22
XS1317305198	1,8750 % CARNIVAL 15/22	700			99,39	695.730,00	0,41
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	500			99,14	495.710,00	0,29
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	800			95,31	762.440,00	0,45
DE000DL19WL7	1,8750 % DT.BANK MTN 22/28	700	700		88,51	619.570,00	0,37
XS2196328608	1,8750 % ENBW AG ANL.20/80	300			87,12	261.348,00	0,15
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	150			98,01	147.015,00	0,09
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	1.000			93,27	932.740,00	0,55
XS2466350993	1,9520 % TORON.DOM.BK 22/30 MTN	700	700		90,41	632.842,00	0,38
XS2461234622	1,9630 % JPMORG.CHASE 22/30 FLR	600	600		91,19	547.164,00	0,32
XS1292389415	2,0000 % APPLE 15/27	1.000	1.000		98,66	986.640,00	0,58
FR0013507860	2,0000 % CAPGEMINI 20/29	500			95,63	478.160,00	0,28
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGR.I. 19/29 MTN	500	200		89,05	445.260,00	0,26
DE000A3MQQV5	2,0000 % DEUT.BOERSE SUB.ANL22/48	200	200		87,64	175.274,00	0,10
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	400			95,47	381.896,00	0,23
XS1843435923	2,0000 % FID.NATL INF 19/30	800			89,02	712.136,00	0,42
XS1861206636	2,0000 % GOLDM.S.GRP 18/28 MTN	300			91,88	275.652,00	0,16
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	400			85,82	343.280,00	0,20
XS2196317742	2,0000 % SES 20/28 MTN	500	500		88,92	444.580,00	0,26
XS2432130610	2,0000 % TOTALENERG. 22/UND.FLRMTN	500	500		87,50	437.520,00	0,26
CH1170565753	2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	200	200		95,82	191.630,00	0,11
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	300			70,47	211.395,00	0,13
XS2430287362	2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS	600	600		76,84	461.040,00	0,27
XS2446386356	2,1030 % MORGAN STANLEY 22/26 FLR	600	600		97,75	586.524,00	0,35
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	450		300	91,29	410.796,00	0,24
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	300			81,91	245.721,00	0,15
XS2517103417	2,1250 % SAINT-GOBAIN 22/28	200	200		95,85	191.692,00	0,11
XS2478299204	2,1250 % TENNET HLDG 22/29 MTN	280	580	300	96,11	269.102,40	0,16
XS1111559925	2,1250 % TO.EN.CAP.CA 14/29 MTN	300	300		96,27	288.801,00	0,17
XS1851268893	2,2000 % BPP EU.HLDG. 18/25 MTN	300			93,80	281.394,00	0,17
DE000LB13HZ5	2,2000 % LBBW T2 MTN 19/29	300	200		83,86	251.568,00	0,15
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045	100			96,84	96.839,00	0,06
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	200			90,89	181.784,00	0,11
XS2156236452	2,2800 % TOYOTA FIN. 20/27 MTN	150			97,94	146.910,00	0,09
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	330			97,87	322.961,10	0,19
FR0014009E07	2,3750 % CARREFOUR 22/29 MTN	600	600		92,79	556.746,00	0,33
XS2463988795	2,3750 % EQT 22/28	340	340		92,07	313.031,20	0,19
XS2491029380	2,3750 % MERCK FIN.SERV. MTN 22/30	600	600		97,90	587.400,00	0,35
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	500			95,36	476.805,00	0,28
XS2150054372	2,3750 % SAINT-GOBAIN 20/27	200			98,37	196.734,00	0,12
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	500	500		75,99	379.970,00	0,23
FI4000523287	2,3750 % VR-GROUP 22/29	200	400	200	94,89	189.774,00	0,11
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	200			98,85	197.698,00	0,12
AT0000A1QE42	2,4000 % ERSTE GP BNK 17-27 FLR	300	300		92,95	278.850,00	0,17
FR0013233384	2,5000 % ACCOR 17/24	300			98,47	295.401,00	0,18
XS1201001572	2,5000 % BCO SANTANDER 15/25 MTN	100		200	98,58	98.575,00	0,06
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	500			100,74	503.710,00	0,30
XS2431964001	2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27	400	400		80,39	321.568,00	0,19
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	500	500		94,84	474.215,00	0,28
XS2485360981	2,5000 % HERA 22/29 MTN	600	600		94,11	564.678,00	0,33
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	400	400		84,96	339.832,00	0,20
XS2224439385	2,5000 % OMV AG 20/UND FLR	500	500		89,14	445.690,00	0,26
XS2135799679	2,5190 % BP CAP.MKTS 20/28 MTN	400	400		97,80	391.192,00	0,23
XS2180009081	2,6000 % AT + T INC. 20/38	800			85,10	680.800,00	0,40

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23	400			99,75	398.996,00	0,24
FR001400CH94	2,7500 % AUTO.SUD FR 22/32 MTN	500	500		98,44	492.175,00	0,29
XS2473715675	2,7500 % BK MONTREAL 22/27 MTN	600	600		97,85	587.076,00	0,35
XS2481288525	2,7500 % COLOPL. FIN. 22/30 MTN	500	500		97,95	489.745,00	0,29
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	350			80,19	280.665,00	0,17
XS0906815591	2,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/25	400		200	100,51	402.056,00	0,24
FR0013512944	2,7500 % STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	400	400		98,26	393.024,00	0,23
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	500			92,78	463.895,00	0,28
XS2510903862	2,8750 % SSE PLC 22/29 MTN	270	270		97,98	264.548,70	0,16
XS1120892507	2,9320 % TELEFONICA EM. 14/29 MTN	500		300	99,31	496.560,00	0,29
XS2486461283	2,9490 % NATL GRID 22/30 MTN	600	600		96,31	577.860,00	0,34
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	500			98,04	490.210,00	0,29
XS2496288593	3,0000 % UNIVERSAL M. 22/27 MTN	500	500		100,21	501.035,00	0,30
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	500			92,08	460.415,00	0,27
CH1194000357	3,1250 % UBS GROUP 22/30 MTN	480	480		97,39	467.491,20	0,28
XS2228683350	3,2010 % NISSAN MOTOR 20/28 REGS	500			89,74	448.705,00	0,27
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200			90,77	181.548,00	0,11
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	650	200		92,43	600.808,00	0,36
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200			94,01	188.024,00	0,11
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	430	430		98,99	425.644,10	0,25
XS2498042584	3,3750 % NED.GASUNIE 22/34 MTN	370	370		100,91	373.381,80	0,22
XS2000719992	3,5000 % ENEL S.P.A. 19/80 FLR	400	400		95,39	381.572,00	0,23
XS2489982293	3,5560 % MIT.UFJ FIN. 22/32 MTN	600	600		98,53	591.168,00	0,35
XS2072829794	3,6250 % NETFLIX INC. 19/30 REGS	550	550		91,80	504.911,00	0,30
XS2522879654	3,6250 % SWEDBANK 22/32 FLR MTN	400	400		97,32	389.276,00	0,23
FR001400AY79	3,8750 % BFCM 22/32 MTN FLR	600	600		97,31	583.842,00	0,35
XS2178833773	3,8750 % STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	1.300	600		102,46	1.331.967,00	0,80
XS2155486942	3,9500 % GRENKE FIN. 20/25 MTN	370	370		97,77	361.730,50	0,21
XS2439704318	4,0000 % SSE 22/UND.FLR	400	400		92,58	370.308,00	0,22
XS2469031749	4,1250 % GRENKE FIN. 22/24 MTN	380	380		99,94	379.787,20	0,23
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	400			98,15	392.612,00	0,23
XS0188935174	4,2726 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	800			99,13	793.032,00	0,47
DE000AAR0355	4,5000 % AAREAL BANK MTN S.317	200	400	200	100,71	201.428,00	0,12
XS0213737702	4,5000 % ENERGIE AG 05/25	650			105,44	685.360,00	0,41
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	400	400		97,52	390.084,00	0,23
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	250			99,32	248.290,00	0,15
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	1.000	200		91,79	917.850,00	0,54
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	500			101,28	506.395,05	0,30
XS1953271225	4,8750 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN	400			99,41	397.644,00	0,24
DE000A30VT06	5,0000 % DT.BANK MTN 22/30	300	300		98,80	296.406,00	0,18
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	300			90,58	271.746,00	0,16
XS0158363852	5,3750 % NATIXIS SA 02/27 MTN	200			108,01	216.020,00	0,13
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	480			102,46	491.811,72	0,29
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	200			102,26	204.514,00	0,12
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	300			101,54	304.617,00	0,18
AT0000A1KAQ3	7,2257 % RLBK OBEROESTERR.16-23FLR	30			102,67	30.802,33	0,02
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	700.000			84,56	305.690,32	0,18
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	600.000			86,47	267.960,56	0,16
lautend auf SKK							
XS0372874239	5,9000 % E.ON INTL FIN. 08/23 MTN	20.000	10.000		102,97	683.602,20	0,41
lautend auf USD							
XS0743062845	0,0000 % BARCLAYS BK 12/27 ZO MTN	810			79,67	643.781,92	0,38
US66989HAR93	2,2000 % NOVARTIS CAP 20/30	500			88,87	443.281,13	0,26
XS1219971774	3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS	400			97,13	387.581,80	0,23
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	1.000			88,13	879.179,97	0,52
US10373QAE08	4,2340 % BP CAP. MARK. AMER. 18/28	600			99,53	595.774,14	0,35
USC98874AM93	4,2500 % GLENCORE FIN. (CA) 12/22	400			100,09	399.385,47	0,24
US92343VER15	4,3290 % VERIZON COMM 2028	500			99,36	495.590,58	0,29
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	300			97,98	293.239,23	0,17
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	400			109,59	437.302,47	0,26
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	400	400		105,18	419.720,67	0,25
US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30	600			124,52	745.355,15	0,44
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	300			129,14	386.477,45	0,23

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
Strukturierte Produkte							
<i>lautend auf EUR</i>							
DE000BLB5GT7	11,4800 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	200			138,07	276.140,00	0,16
XS0211284491	2,5440 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	200			102,59	205.184,00	0,12
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
<i>lautend auf EUR</i>							
XS0307745744	0,0000 % LEHMAN BROTH. 07/14 MTN	2.300			0,41	9.338,00	0,01
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	110			100,59	110.645,46	0,07
Summe Wertpapiervermögen						164.285.378,07	97,40

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte	Nominale	Kurswert	Anteil in %
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft			
Kauf			
USD/EUR Laufzeit bis 09.11.2022	1) ¹⁾ 1.000.000	-4.422,55	0,00
Verkauf			
USD/EUR Laufzeit bis 09.11.2022	1) ¹⁾ -6.900.000	-317.707,42	-0,19
Summe Derivative Produkte			-322.129,97 -0,19

Bankguthaben/Verbindlichkeiten			3.500.806,05	2,07
EUR		3.499.264,59	2,07	
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN		0,00	0,00	
NICHT EU-WÄHRUNGEN		1.541,46	0,00	
Sonstiges Vermögen			1.202.783,96	0,72
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN		-44.015,62	-0,03	
DIVERSE GEBÜHREN		-17.030,57	-0,01	
DIVIDENDENANSPRÜCHE		0,00	0,00	
EINSCHÜSSE		0,00	0,00	
SONSTIGE ANSPRÜCHE		0,00	0,00	
ZINSANSPRÜCHE		1.264.464,76	0,76	
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)		-634,61	0,00	
Fondsvermögen			168.666.838,11	100,00

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

DEISENKURSE

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

Währung

Kurs

Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Slowakische Kronen (SKK)	30,1260
US-Dollar (USD)	1,0024

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. August 2022 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

FR0014006IV0	0,0000 % APRR 21/28 MTN	200	200
FR0014003Q41	0,0000 % DANONE 21/25 MTN		600
FR0013444775	0,0000 % ENGIE 19/27 MTN		700
FR0014001I06	0,0000 % LA POSTE 21/29 MTN	400	400
XS2133390521	0,0500 % VATTENFALL 20/25 MTN		300
DE000A3H2465	0,1250 % DEUT.BOERSE ANL 21/31		400
XS2348030425	0,1250 % NOVO NO.F.NL 21/28		400
XS2196322155	0,1420 % EXXON MOBIL 20/24 REGS		400
FR0013476199	0,2500 % BPCE 20/26 MTN		500
XS2242728041	0,2500 % ENBW INTL F. 20/30 MTN		400
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS SYS. 20/30 MTN		300
XS2281155254	0,2500 % ING GROEP 21/30 FLR MTN		700
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN		600
CH0595205524	0,2500 % UBS GROUP 21/28 MTN		570
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN		500
XS2079713322	0,3750 % BBVA 19/26 MTN		300
XS1747444245	0,3750 % BMW FIN. NV 18/23 MTN		500
FR0014005ZP8	0,3750 % ENGIE 21/29 MTN	600	600
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN		300
XS2004795725	0,3750 % NATLBK 19/23 MTN		500
XS1676933937	0,3750 % WESTPAC BKG 17/23 MTN		300
XS2411311652	0,3990 % NTT FINANCE 21/28 MTN	170	170
DE000AAR0264	0,5000 % AAREAL BANK MTN S.301		200
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN		600
XS2386592567	0,5000 % ADECCO INTL. 21/31 MTN	600	600
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN		510
XS1719154574	0,5000 % DIAGEO FIN. 17/24 MTN		600
XS2051914963	0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN		410
DE000HCB0A86	0,5000 % HCOB IS 21/26	200	200
XS1513055555	0,5000 % MERCK CO. 16/24		600
FR0014007KL5	0,5000 % RCI BANQUE 22/25 MTN	100	100
XS1788951090	0,5000 % SKAND.ENSJ. 18/23 MTN		320
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN		400
FR0014004FR9	0,5000 % VINCI S.A. 21/32 MTN		600
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO BK 20/27 MTN		500
FR0013323722	0,6000 % HSBC CE 18/23 MTN		300
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN		400
XS2023633931	0,7500 % BK OF IRELD 19/24 FLR MTN		300
XS2200150766	0,7500 % CAIXABANK 20/26 FLR MTN		300
XS1815116568	0,7500 % KONINKL.PHILIPS 18/24		500
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN		300
DE000A19UR61	0,7500 % VONOVIA FINANCE 18/24 MTN		400
XS1992931508	0,8310 % BP CAP.MKTS 19/27 MTN		400
XS1647404554	0,8750 % ALD 17/22 MTN		200
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25		1.000
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. INTL FIN. 15/23MTN		400
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN		600
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN		400
XS1952948104	0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN		500
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN		300
FR0014000KT3	0,8750 % KLEPIERRE 20/31 MTN		500
XS1685653302	0,8750 % LDN STOCK EXCH.GRP 17/24		100
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN		220
XS1824235219	0,8750 % SANTDR CONS.FIN.18/23 MTN		300
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN		400
FR0013394681	0,8920 % VEOLIA ENV. 19/24 MTN		200
XS1691909920	0,9560 % MIZUHO FINL GRP 17/24 MTN		500
BE6324664703	1,0000 % ARGE.SPAARB. 20/26 MTN		300

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	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf EUR					
FR0013213295	1,0000 % EL. FRANCE 16-26 MTN				300
XS1951313680	1,1250 % IMPERIAL BR. 19/23 MTN				200
XS1883352095	1,1250 % JTIFS 18/25 MTN				600
XS1809240515	1,1250 % NIBC BANK 18/23 MTN				500
XS1487315860	1,1250 % SANTAN.UK GRP 16/23 MTN				200
XS1333139746	1,1250 % SVENSK.HDLSB. 15/22 MTN				300
XS1617831026	1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN				200
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25				400
XS1433231377	1,2500 % DZ BANK MTN.16/23				300
XS1238901166	1,2500 % GENL EL. 15/23				360
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27				900
XS1782803503	1,2500 % SVENSK.HDLSB.18/28 FLRMTN				230
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28				100
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN				300
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN				300
FR0013324357	1,3750 % SANOFI 18/30 MTN				300
FR0014000UD6	1,3750 % URW 20/31 MTN				600
XS1627337881	1,4130 % FFC AQUALIA SA 17/22				330
XS2457496359	1,5000 % A2A 22/28 MTN		100		100
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25				300
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25				600
FR0014000RR2	1,5000 % ENGIE 20/UND. FLR		200		200
XS1180451657	1,5000 % ENI S.P.A. 15/26 MTN				300
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS				310
XS1174469137	1,5000 % JPMORGAN CHASE 15/25 MTN				500
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26				500
XS2463518998	1,6250 % E.ON SE MTN 22/31		600		600
XS1792505866	1,6940 % GM FINANCIAL 18/25 MTN				500
XS1843443513	1,7000 % ALTRIA GRP 19/25				300
XS1109950755	1,7500 % CLOVERIE 14/24 MTN				300
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN				700
XS2462324828	1,7500 % GSK C.H.NL 22/30 MTN		100		100
XS2295333988	1,8250 % IBERDROLA IN 21/UND. FLR				300
XS0982713686	1,8750 % 3M CO. 13/21				200
FR0013367422	1,8750 % COVIVIO HOTELS 18/25				300
XS2459544339	1,8750 % EDP FIN. 22/29 MTN		400		400
XS1917590959	1,8750 % OMV AG 18/28 MTN				200
XS2178957077	1,8750 % REDEX.GAS FI 20/25 MTN				200
XS2154419118	1,8750 % SHELL INTL F 20/32 MTN				400
XS1586555945	1,8750 % VOLKSWAGEN INTL 17/27				400
DE000A3MQS64	1,8750 % VONOVIA SE MTN 22/28		400		400
XS2462324232	1,9490 % BK AMERICA 22/26 FLR MTN		800		800
XS2334852253	2,0000 % ENI 21/UND. FLR				200
XS1808395930	2,0000 % INMOBIL.COL.SOC.18/26 MTN				300
XS2178585423	2,1250 % CONTI-G.FIN 20/23 MTN				300
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37				200
XS2290960876	2,1250 % TOTALENERG. 21/UND.FLRMTN				610
FR0012881555	2,2000 % TERECA 15/25				400
XS2244941147	2,2500 % IBERDROLA IN 20/UND. FLR		300		300
XS0925599556	2,2500 % WELLS FARGO 13/23 MTN				400
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN				300
XS2238783422	2,3750 % JTIFS 20/81 FLR MTN				280
FR0014009HA0	2,5000 % BNP PARIBAS 22/32 FLR MTN		400		400
XS0933241456	2,5000 % TELENOR ASA 13/25 MTN				300
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26				700
FR0013398229	3,2500 % ENGIE 19/UND. FLR				400
XS2527319979	3,2790 % EUROGRID GMBH MTN.22/31		100		100
XS2152061904	3,3750 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.20/28		300		800
XS1219499032	3,5000 % RWE AG SUB.ANL.15/75				300
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23				400
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN				600
XS0144532701	6,3000 % COBA 02/22 S.433				600

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					
US89153VAT61	2,8290 % TOTALEN.CAP.INT.19/30				500
US00037BAB80	2,8750 % ABB FINANCE USA 12/22				900
USN30707AC23	3,6250 % ENEL FIN.INTL 17/27 REGS				500

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR					
FR0014006JQ8	0,0000 % LA POSTE 21/29 ZO MTN		400		400
XS2466451916	0,0500 % ARION BANK 22/26 MTN 2		300		300
XS2386650191	3,9500 % GRENKE FIN. 21/25 MTN 2		370		370

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Kauf					
	USD/EUR Laufzeit bis 15.10.2021				900.000
Verkauf					
	USD/EUR Laufzeit bis 15.10.2021				9.400.000
	USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2022				8.000.000

Finanzterminkontrakte

Kontrakte (opening)

Kontrakte (closing)

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR					
	EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2021		60		60
	EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2021				60
	EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2021		30		30
	EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2021				30

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	163.684.070,61	97,04
Strukturierte Produkte	481.324,00	0,28
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	119.983,46	0,08
Summe Wertpapiervermögen	164.285.378,07	97,40
Derivative Produkte	-322.129,97	-0,19
Devisentermingeschäfte	-322.129,97	-0,19
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.500.806,05	2,07
Sonstiges Vermögen	1.202.783,96	0,72
Fondsvermögen	168.666.838,11	100,00

Linz, am 7. Dezember 2022

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

Angaben zur Vergütungspolitik für das Geschäftsjahr 2021 der KEPLER-FONDS KAG

Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2021	107
Anzahl der Risikoträger per 31.12.2021	34
Fixe Vergütungen	EUR 8.343.355,24
Variable Vergütungen	EUR 200.421,47
Summe Vergütungen alle Mitarbeiter	EUR 8.543.776,71
davon Geschäftsleiter	EUR 1.186.496,86
davon Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleiter)	EUR 1.437.907,20
davon Sonstige Risikoträger (ohne Kontrollfunktion)	EUR 1.838.755,68
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR 88.930,04
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	EUR 0,00
Summe Vergütungen Risikoträger	EUR 4.552.089,78

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 sind und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die mit den Risikoprofilen oder Fondsbestimmungen der von ihr verwalteten Portfolios nicht vereinbar sind. Seit jeher wird großer Wert auf einen soliden und ausgeglichenen Geschäftsansatz gelegt, um Umweltschutz, soziale Verantwortung, gute Unternehmensführung und wirtschaftlichen Erfolg in Einklang zu bringen. Sichergestellt wird dies v.a. durch Leistungskriterien sowie den Risikomanagementprozess.

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 Fixgehältes sind das Ausbildungsniveau, das Dienstalter, 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 funktionsspezifische 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 (09.05.2022) bzw. Vergütungsausschuss (17.05.2022) 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 2022, 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 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Ulrich Pawlowski.

Linz, am 7. Dezember 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Nachhaltigkeitsinformationen

Information gem. Art 6 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Dieses Finanzprodukt enthielt einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Information gem. Art 11 VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO):

Die ökologischen oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung wurden vollinhaltlich durch Einhaltung der KEPLER ESG Investment Policy (<https://www.kepler.at/de/themen/nachhaltige-geldanlage/publikationen.html>) und durch Beachtung sämtlicher Kriterien, wie sie für diesen Fonds im Prospekt, Punkt 11 beschrieben sind, erfüllt.

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: 01.09.2021 - 31.08.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.11.2022
ISIN: AT0000653688

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,3049	-0,3049	-0,3049	-0,3049
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)	0,3049	0,3049	0,3049	0,3049
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 Dividenderträge				
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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
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)	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,3049	-0,3049	-0,3049	-0,3049
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
AT0000653688

		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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
AT0000653688

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber				
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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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.

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: 01.09.2021 - 31.08.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.11.2022
ISIN: AT0000653696

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,4564	-0,4564	-0,4564	-0,4564
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)	0,4564	0,4564	0,4564	0,4564
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 Dividenderträge				
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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	-0,4564	-0,4564	-0,4564	-0,4564
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
AT0000653696

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
			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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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.

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: 01.09.2021 - 31.08.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.11.2022
ISIN: AT0000A1CTE6

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,1292	-0,1292	-0,1292	-0,1292
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)	0,1292	0,1292	0,1292	0,1292
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 Dividenderträge				
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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	-0,1292	-0,1292	-0,1292	-0,1292
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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.

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: 01.09.2021 - 31.08.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.11.2022
ISIN: AT0000A2AX87

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,0545	-0,0545	-0,0545	-0,0545
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)	0,0545	0,0545	0,0545	0,0545
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 Dividenderträge				
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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	-0,0545	-0,0545	-0,0545	-0,0545
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022
15.11.2022
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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.

gültig ab Juni 2022

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.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

– 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 Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschuttungsanteilscheine 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.

– Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschuttungsanteilscheinen ab **15.11.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, 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 Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Theaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, 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 Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,20 %**. Die Vergütung wird für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens des Vortages errechnet, in der Anteilswertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka

2.2. Montenegro: Podgorica

2.3. Russland: Moscow Exchange

2.4. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

2.5. Serbien: Belgrad

2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

2.7. Vereinigtes Königreich

Großbritannien und Nordirland Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

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. 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, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados

5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)