

# ***KEPLER Mix Dynamisch***

## ***Rechenschaftsbericht***

über das Rechnungsjahr vom

1. November 2020 bis 31. Oktober 2021

**Verwaltungsgesellschaft:**

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

Telefon: (0732) 6596-25314  
Telefax: (0732) 6596-25319  
[www.kepler.at](http://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  | AT0000825500 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000722608 |

## *Inhaltsverzeichnis*

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft        | 4  |
| Allgemeine Fondsdaten                                       | 5  |
| Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 7  |
| Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens          |    |
| Wertentwicklung im Berichtszeitraum                         | 11 |
| Fondsergebnis                                               | 12 |
| Entwicklung des Fondsvermögens                              | 13 |
| Vermögensaufstellung                                        | 14 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                          | 17 |
| Vergütungspolitik                                           | 18 |
| Bestätigungsvermerk                                         | 21 |
| Nachhaltigkeitsinformationen                                | 24 |
| Steuerliche Behandlung                                      | 25 |

### **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 (ab 01.09.2021)  
Mag. Serena Denkmair  
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)  
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  
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 Mix Dynamisch

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 23. Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,88 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)<sup>1)</sup> des Fondsvermögens.

In den Subfonds kann eine maximale Verwaltungsgebühr (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) von bis zu 1,70 % verrechnet werden.

### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

| <b>Fondsdetails</b>                      | <b>per 31.10.2020</b> | <b>per 31.10.2021</b> |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                          | <b>EUR</b>            | <b>EUR</b>            |
| Fondsvolumen                             | 40.701.331,17         | 51.556.550,84         |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil  | 121,25                | 151,86                |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil      | 126,10                | 157,93                |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 134,05                | 168,14                |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil     | 139,41                | 174,86                |

  

| <b>Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlung</b> | <b>per 15.01.2021</b> | <b>per 15.01.2022</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                    | <b>EUR</b>            | <b>EUR</b>            |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil                | 0,2000                | 3,0000                |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil                 | 0,0000                | 1,4943                |
| Wiederveranlung je Ausschüttungsanteil             | 0,0000                | 5,1598                |
| Wiederveranlung je Thesaurierungsanteil            | 0,0000                | 7,5648                |

### Umlaufende KEPLER Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

|                                             |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2020</b>  | <b>65.513,860</b>  |
| Absätze                                     | 2.318,504          |
| Rücknahmen                                  | -3.664,893         |
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2021</b>  | <b>64.167,471</b>  |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2020</b> | <b>244.347,802</b> |
| Absätze                                     | 26.382,027         |
| Rücknahmen                                  | -22.070,743        |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2021</b> | <b>248.659,086</b> |

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

## Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

### Ausschüttungsanteile

| Datum    | Fondsvermögen<br>gesamt EUR | Anzahl der<br>Anteile | err. Wert<br>EUR | Ausschüttung<br>EUR | Wertent-<br>wicklung in % |
|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|---------------------------|
| 31.10.17 | 18.745.561,13               | 73.127,305            | 121,35           | 0,1000              | 12,18                     |
| 31.10.18 | 20.127.056,70               | 70.393,706            | 119,24           | 0,1500              | -1,66                     |
| 31.10.19 | 42.768.937,10               | 67.901,273            | 131,23           | 0,5000              | 10,20                     |
| 31.10.20 | 40.701.331,17               | 65.513,860            | 121,25           | 0,2000              | -7,27                     |
| 31.10.21 | 51.556.550,84               | 64.167,471            | 151,86           | 3,0000              | 25,43                     |

### Thesaurierungsanteile

| Datum    | Fondsvermögen<br>gesamt EUR | Anzahl der<br>Anteile | err. Wert<br>EUR | Auszahlung<br>EUR | Wertent-<br>wicklung in % |
|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| 31.10.17 | 18.745.561,13               | 72.165,268            | 136,78           | 1,1452            | 12,18                     |
| 31.10.18 | 20.127.056,70               | 87.951,498            | 133,40           | 1,3925            | -1,67                     |
| 31.10.19 | 42.768.937,10               | 232.770,430           | 145,45           | 0,9322            | 10,20                     |
| 31.10.20 | 40.701.331,17               | 244.347,802           | 134,05           | 0,0000            | -7,27                     |
| 31.10.21 | 51.556.550,84               | 248.659,086           | 168,14           | 1,4943            | 25,43                     |

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

# Kapitalmarktbericht

## Marktübersicht

Der Beginn der Corona-Pandemie und die daraus resultierenden Gegenmaßnahmen, wie u.a. die insgesamt 1,9 Billionen Dollar schweren Hilfspakete des US-Kongresses, führten im zweiten und im dritten Quartal 2020 zu überdurchschnittlichen Schwankungen der amerikanischen Wirtschaftsentwicklung. Insgesamt schrumpfte das BIP der USA im Gesamtjahr 2020 um 3,5 %, was das erste Minus seit der Rezession in der globalen Wirtschaftskrise von 2007 bis 2009 bedeutet hat. Seit dem 4. Quartal 2020 vermeldet die USA ein stetes positives Wirtschaftswachstum. Konkret betrug es 4,5 % im letzten Quartal 2020, 6,3 % im ersten Quartal 2021 und 6,7 % im zweiten Quartal 2021 (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Dieser Aufschwung wird aber zunehmend durch Lieferengpässe und hohe Materialkosten im produzierenden Gewerbe gefährdet. Im dritten Quartal des heurigen Jahres ist die US-Wirtschaft um 2 % gewachsen. Auch die Arbeitslosenquote der Vereinigten Staaten erreichte, ausgelöst durch die Corona-Pandemie, Ende April 2020 mit 14,8 % einen historischen Höchststand. Seitdem gibt es einen steten Rückgang, wobei sie sich Ende Oktober 2021 mit 4,6 % noch immer über dem Vorkrisenniveau von 3,5 % im Februar 2020 befindet. Die US-Inflationsrate hat nach moderaten Anstiegen 2020 dieses Jahr kräftig angezogen und liegt im Oktober 2021 bei 6,2 %. So schnell kletterte sie seit 31 Jahren nicht nach oben. Preistreiber sind hier vor allem die Energiekosten. Das Inflationsniveau und die gute Entwicklung am US-Arbeitsmarkt erhöhen den Druck auf die US-Notenbank Fed, ihre Geldpolitik zu straffen und ihre Anleihenkäufe herunterzufahren. Auf der Fed-Sitzung im September 2021 wurde in Aussicht gestellt, diese Käufe bis Mitte 2022 vollständig zu beenden. Der US-Leitzins ist zu Beginn der Corona-Krise zunächst um einen halben und zwei Wochen später um einen ganzen Prozentpunkt auf 0 bis 0,25 % gesenkt worden und wurde seitdem in diesem Bereich belassen. Am Markt wird mit zunehmender Wahrscheinlichkeit von einer ersten Zinserhöhung im nächsten Jahr ausgegangen. Danach könnten bei weiterhin guter wirtschaftlicher Entwicklung ein bis zwei weitere Zinsschritte folgen.

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie setzten im ersten Halbjahr 2020 auch der europäischen Wirtschaft stark zu. Maßgeblich beteiligt an der raschen Erholung war der Corona-Wiederaufbaufonds der EU im Umfang von 750 Milliarden Euro, die geldpolitische Lockerung der EZB sowie die umfangreichen Fiskalpakete der Staaten. Im vierten Quartal 2020 und im ersten Quartal 2021 folgten aufgrund wiederkehrender Lockdowns mit -0,4 % und -0,3 % wiederum leichte Rückgänge des BIPs. Im zweiten Quartal dieses Jahres sorgte die zwischenzeitliche Erholung von der Pandemie für ein Plus von 2,1 %. Das Wachstum im dritten Quartal zeigte sich ähnlich stark mit 2,2 %. Laut EU-Kommission erholt sich die Wirtschaft in den EU-Mitgliedsstaaten vor allem dank der Impffortschritte, des steigenden privaten Konsums, der Investitionen in Modernisierungsmaßnahmen sowie der steigenden Nachfrage nach EU-Exporten. Um diesen Aufschwung zu unterstützen, möchte die Kommission den befristeten Rahmen für staatliche Beihilfen, der zu Beginn der Coronakrise eingeführt wurde, bis 30.6.2022 verlängern. Die Inflation ist in Europa, ähnlich wie in anderen Regionen auch, im Jahr 2021 deutlich gestiegen und liegt Ende Oktober 2021 bei 4,1 %, dem höchsten Wert seit Ende 2009.

Die Europäische Zentralbank belässt ihre Leitzinsen trotz der jüngsten spürbaren Anstiege der Inflation unverändert bei 0 %. Seit März 2016 liegt der Leitzinssatz auf diesem Niveau. Der Einlagensatz liegt bei -0,5 %. Neben dem tiefen Zinsniveau ist das Notkaufprogramm für Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe (PEPP) seit März 2020 ein zentrales Element der sehr expansiven Geldpolitik der EZB. Dieses Programm mit einem Volumen von insgesamt 1,85 Billionen Euro läuft bis mindestens Ende März 2022.

Die deutsche Wirtschaft wurde zu Beginn der Corona-Pandemie im ersten Halbjahr 2020 ebenfalls stark in Mitleidenschaft gezogen. Im dritten Quartal 2020 konnte sie sich – gestützt durch potente Wirtschaftshilfen – kräftig erholen. Dies war jedoch nicht von Dauer, da die Lockdowns der zweiten und dritten Coronawelle im letzten Quartal 2020 nur zu einem minimalen Anstieg der deutschen Wirtschaftsleistung von 0,7 % und im ersten Quartal 2021 sogar zu einem Rückgang von 2,0 % führten. Im zweiten Quartal dieses Jahres stieg das deutsche BIP aufgrund von höheren privaten Konsumausgaben und staatlichen Investitionen wieder um 1,9 % an. Auch im dritten Quartal gab es ein Plus von 1,8 %. Ein Großteil der deutschen Unternehmen gibt inzwischen an, von Lieferengpässen betroffen zu sein. Auch Deutschland kann sich der zuletzt gestiegenen Inflation nicht entziehen. Seit April ist die Inflationsrate von 2% auf zuletzt 4,5% gestiegen. Hauptverantwortlich für diesen starken Anstieg sind vor allem die im Vergleich zum Vorjahr stark gestiegenen Energiepreise.

Auch in Japan folgte auf den Pandemie-bedingten starken Einbruch im zweiten Quartal 2020 bereits im darauffolgenden Quartal ein deutliches Wachstum. Das vierte Quartal verzeichnete aufgrund vermehrten Konsums und staatlicher Hilfsprogramme einen Zuwachs von 11,8 %. Diesen Schwung konnte die japanische Konjunktur nicht ins Jahr 2021 mitnehmen. Im ersten Quartal 2021 ist die japanische Wirtschaft um 4,1 % geschrumpft und im zweiten Quartal nur um 1,5 % gewachsen. Eine vierte Virus-Welle, welche die Infektionszahlen auch aufgrund der im Sommer 2021 in Tokio abgehaltenen Olympischen Sommerspiele 2020 auf ein Rekordhoch ansteigen ließ, führte in den dicht besiedelten Regionen Japans zu Notstandsverordnungen und versetzte den Verbraucherausgaben erneut einen Rückschlag. Auch die anhaltenden Unterbrechungen in den Lieferketten bereiteten Sorgen. So gab es im dritten Quartal 2021 einen Rückgang des BIPs von 3 % (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Experten erwarten, dass es noch Jahre dauert, bis sich die japanische Wirtschaft vollständig von den Auswirkungen der Pandemie erholen wird.

Der Ölmarkt hat ein denkwürdiges Jahr 2020 hinter sich. Aufgrund der Corona-Pandemie und damit verbundener wirtschaftlicher Unsicherheiten war weltweit ein deutlicher Rückgang in der Nachfrage nach dem schwarzen Gold zu beobachten. Am Boden bleibende Flugzeuge und in den Häfen verweilende Schiffe ließen den Bedarf an Öl schwinden. Hinzu kam, dass sich in dieser Lage die Ölnationen nicht auf die Ölfördermengen einigen konnten. Die daraufhin vereinbarten Produktionskürzungen seitens der OPEC und deren disziplinierte Umsetzung führten zu einer deutlichen Erholung des Brent-Ölpreises. Mehr noch, der Preis für ein Barrel der Rohölsorte Brent befindet sich Ende Oktober 2021 bei 84,4 USD und somit auf den höchsten Wert seit 3 Jahren.

Der Euro wertete in den ersten Monaten des Berichtszeitraumes auf und erreichte den vorläufigen Höhepunkt mit einem Kurs von knapp 1,23 USD im Januar 2021. Nach einem stärkeren Rückgang gefolgt von einer Aufwertung von April bis Juni 2021 ist seit Juni 2021 ein starker Abwärtstrend erkennbar und so liegt der Kurs Ende Oktober 2021 bei 1,15 USD.

## **Entwicklung Anleihenmärkte**

Ende Oktober 2021 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei -0,11 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 1,55 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 1,93 %, das deutsche Pendant bei knapp 0,14 %. Im April 2021 wurde die Kreditwürdigkeit Griechenlands von der Ratingagentur S&P um eine Stufe auf „BB“ angehoben. Begründet wird das bessere Rating mit Hoffnungen auf eine schnelle wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Pandemie.

Emerging Markets Anleihen haben sich von Beginn des Berichtszeitraumes bis Ende 2020 sehr gut entwickelt. Seit Jahresbeginn 2021 ist es auf Grund des gestiegenen Zinsniveaus in Europa und den USA zu Kursrückgängen gekommen, die bei USD denominierten Anleihen besonders ausgeprägt waren. Beginnend im April stellte sich die Wertentwicklung wieder deutlich positiv dar. In der zweiten Septemberhälfte wirkte sich der Zinsanstieg bei US-Staatsanleihen erneut negativ auf die Wertentwicklung von Emerging Markets aus. Die Risikoaufschläge sind im Berichtszeitraum stark gesunken. Auf Jahressicht konnten Emerging Markets Anleihen eine leicht positive Wertentwicklung erzielen.

Seit Anfang des Berichtszeitraumes konnten sich High Grade Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-) weiter von den pandemiebedingten Marktverwerfungen erholen und die Risikoaufschläge sind bis Mai 2021 weiter gesunken. Bis Ende 2020 entwickelten sich Unternehmensanleihen durch starke Rückgänge der Risikoaufschläge leicht positiv und seither im Wesentlichen seitwärts. Im Juli ist es zu deutlichen Zinsrückgängen im Euroraum gekommen, wovon auch Unternehmensanleihen profitiert haben. Auf Jahressicht notieren High Grade Unternehmensanleihen nahezu unverändert. Im Jahr 2021 setzte sich die Erholung der Unternehmensergebnisse fort und auch die Liquiditätssituation der Unternehmen mit High Grade Rating ist solide. Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen sind inzwischen in den meisten Branchen wieder auf das Niveau vor Ausbruch der Corona-Pandemie gesunken.

Seit November ist es bei Hochzinsanleihen (Rating BB - CCC) - wie auch bei anderen Spreadprodukten - zu einer umfassenden Erholung gekommen. Die Erholung der Hochzinsanleihen dauert seither an und die Risikoaufschläge haben sich wieder deutlich eingeeengt. Die Risikoaufschläge liegen inzwischen wieder auf den Niveaus vor Ausbruch der Pandemie. Auf Grund des niedrigeren Zinsrisikos von Hochzinsanleihen wurde die Assetklasse weniger von den diesjährigen Zinsanstiegen getroffen als andere Anleiheklassen mit längerer Zinsduration. Innerhalb des Anleiheuniversums konnten Hochzinsanleihen damit die beste Wertentwicklung erzielen.



## Entwicklung Aktienmärkte \*)

Nach den von der Coronakrise hervorgerufenen Turbulenzen am Aktienmarkt erholten sich die Aktienindizes überraschend rasch. Mehr noch: ermutigende Firmenbilanzen und Konjunkturdaten haben die Kurse auf Rekordstände angehoben. Der Dow-Jones-Industrial-Index verzeichnet im Berichtszeitraum ein Plus von 37 % und notiert zum Ende des Berichtszeitraums bei 35.819,6 Punkten. Der DAX gewinnt in diesem Zeitraum 35,8 % und notiert aktuell bei 15.688,8 Punkten. Der Nikkei notiert bei 28.892,7 Punkten und verzeichnet ein Plus von 27,4 % im Vergleich zum Vorjahr. Der österreichische Aktienindex ATX liegt zum Ende des Berichtszeitraums bei 3.721,2 Punkten und somit sogar um 85,9 % über dem Niveau des Vorjahres.

\*) Veränderung Aktienindizes: inkl. Dividenden (Basis: Total-Return-Indizes - wenn verfügbar abzgl. QuSt) und in Lokalwährung

## Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

### Aktien

Hauptaugenmerk der Aktienveranlagung liegt auf großkapitalisierten Unternehmen. Als Beimischung befinden sich kleinkapitalisierte Unternehmen im Fonds. Zusätzlich wird auch noch in Emerging Markets (Schwellenländer) investiert. Bei den Investmentstilen war im Berichtszeitraum Value zulasten von Growth leicht Übergewichtet. Die Gesamtaktienquote wurde im ersten Quartal 2021 wieder auf die neutrale Quote erhöht.

### Renten

Rentenseitig wird vorwiegend in europäische Anleihen investiert. Der Fremdwährungsanteil wird sehr niedrig gehalten. Es befanden sich während der gesamten Berichtsperiode Schwellenländeranleihen, Unternehmensanleihen mit guter Bonität und High Yield Unternehmensanleihen im Fonds. Das Übergewicht inflationsgeschützter Anleihen gegenüber Staatsanleihen wurde im Juni 2021 wieder reduziert.

### Alternative Investments

Seit Juni 2021 werden Wandelanleihen zulasten von Staatsanleihen beigemischt.

### 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 |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Commitment-Ansatz                    | Niedrigster Wert | 0,00%             |
|                                      | Ø Wert           | 0,00%             |
|                                      | Höchster Wert    | 0,00%             |
| Gesamtrisikogrenze                   |                  | 15,00%            |

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 1. Wertentwicklung im Berichtszeitraum

EUR

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

#### Ausschüttungsanteile

|                                                                           |        |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                 | 121,25 |
| Ausschüttung am 15.01.2021 (entspricht 0,0015 Anteilen) <sup>1)</sup>     | 0,2000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                   | 151,86 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 152,09 |
| Nettoertrag pro Anteil                                                    | 30,84  |

**Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum** **25,43%**

#### Thesaurierungsanteile

|                                                                            |        |
|----------------------------------------------------------------------------|--------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                  | 134,05 |
| Auszahlung (KESt) am 15.01.2021 (entspricht 0,0000 Anteilen) <sup>1)</sup> | 0,0000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                    | 168,14 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile  | 168,14 |
| Nettoertrag pro Anteil                                                     | 34,09  |

**Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum** **25,43%**

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.01.2021 (Ex Tag) EUR 134,78; für einen Thesaurierungsanteil EUR 149,23

## 2. Fondsergebnis

EUR

### A) Realisiertes Fondsergebnis

#### Erträge (ohne Kursergebnis)

|                                    |   |            |   |            |
|------------------------------------|---|------------|---|------------|
| Zinserträge                        | + | 72.396,15  |   |            |
| Dividendenerträge Ausland          | + | 196.732,93 |   |            |
| ausländische Quellensteuer         | - | 45.360,51  |   |            |
| Dividendenerträge Inland           | + | 1.210,82   |   |            |
| inländische Quellensteuer          | - | 2,20       |   |            |
| Erträge aus ausländischen Subfonds | + | 43,56      |   |            |
| Erträge aus Immobilienfonds        | + | 0,00       |   |            |
| Erträge aus Wertpapierleihe        | + | 0,00       |   |            |
| Sonstige Erträge                   | + | 763,14     | + | 225.783,89 |

**Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)** - 10.011,64

#### Aufwendungen

|                                                          |   |            |   |            |
|----------------------------------------------------------|---|------------|---|------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft <sup>3)</sup>   | - | 416.816,28 |   |            |
| Wertpapierdepotgebühren                                  | - | 24.104,56  |   |            |
| Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten | - | 3.866,10   |   |            |
| Publizitäts- und Aufsichtskosten                         | - | 1.090,06   |   |            |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen                         | - | 18.449,82  |   |            |
| Rückerstattung Verwaltungskosten                         | - | 0,00       |   |            |
| Bestandsprovisionen aus Subfonds                         | + | 4.453,28   |   |            |
| Performancekosten                                        | - | 0,00       | - | 459.873,54 |

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** - 244.101,29

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2) 4)</sup>

|                                                   |   |              |  |  |
|---------------------------------------------------|---|--------------|--|--|
| Realisierte Gewinne                               | + | 3.292.429,43 |  |  |
| Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten  | + | 0,00         |  |  |
| Realisierte Verluste                              | - | 134.642,91   |  |  |
| Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten | - | 0,00         |  |  |

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + 3.157.786,52

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + 2.913.685,23

### B) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2) 4)</sup>

**Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses** + 7.378.359,69

### C) Ertragsausgleich

**Ertragsausgleich** + 42.385,90

**Fondsergebnis gesamt** + 10.334.430,82

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

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (real. Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zzgl. Veränderungen des nicht real. Kursergebnisses) EUR 10.536.146,21

<sup>3)</sup> Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr ist durch allfällige Vergütungen reduziert.

<sup>4)</sup> Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 10.514,54. 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

|                                                                   |   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---|---------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>1)</sup></b>  | + | 40.701.331,17 |
| <b>Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.01.2021</b>      | - | 12.801,08     |
| <b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.01.2021</b>       | - | 0,00          |
| <b>Mittelveränderung</b>                                          |   |               |
| Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich) | + | 533.589,93    |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                                       |   |               |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)         | + | 10.334.430,82 |

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>2)</sup>**

**51.556.550,84**

<sup>1)</sup> Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 65.513,860 Ausschüttungsanteile; 244.347,802 Thesaurierungsanteile

<sup>2)</sup> Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 64.167,471 Ausschüttungsanteile; 248.659,086 Thesaurierungsanteile

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021

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

### Wertpapiervermögen

#### In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

##### Anteile an OGAW und OGA

##### lautend auf EUR

|              |                                             |         |         |        |           |              |       |
|--------------|---------------------------------------------|---------|---------|--------|-----------|--------------|-------|
| LU0256881987 | AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO                      | 403     | 28      | 220    | 4.614,36  | 1.859.587,08 | 3,61  |
| LU0389811539 | AIS-A.I.MSCI EUROPE IE C                    | 361     |         | 80     | 2.449,72  | 884.348,92   | 1,72  |
| LU1681042518 | AIS-AM.E.V.F.EOC                            | 9.720   | 2.300   | 4.290  | 240,66    | 2.339.248,25 | 4,54  |
| LU1681037609 | AIS-AM.JAP.T.EOC                            | 10.070  | 4.000   | 2.000  | 93,14     | 937.919,80   | 1,82  |
| LU1055028937 | BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO                   | 22.660  | 10.200  | 14.600 | 137,92    | 3.125.267,20 | 6,06  |
| LU0353649436 | FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH                   | 33.500  | 6.000   | 18.000 | 13,08     | 438.180,00   | 0,85  |
| LU1837047379 | G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO                    | 28.000  | 28.000  |        | 15,23     | 426.440,00   | 0,83  |
| IE0032077012 | INVECOM3 NASDAQ-100 A                       | 3.100   | 3.100   |        | 330,88    | 1.025.712,50 | 1,99  |
| IE00B4WXJ64  | ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS                   | 11.400  | 8.500   | 1.600  | 131,26    | 1.496.392,50 | 2,90  |
| IE00B4L5YX21 | ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA                   | 10.400  | 9.300   | 16.000 | 44,77     | 465.608,00   | 0,90  |
| IE00B4L5Y983 | ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA                   | 29.500  | 29.500  |        | 75,07     | 2.214.476,50 | 4,30  |
| AT0000718580 | KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)     | 4.987   | 850     |        | 108,92    | 543.184,04   | 1,05  |
| AT0000A2MHG3 | KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)            | 17.200  | 17.200  |        | 99,04     | 1.703.488,00 | 3,30  |
| AT0000817788 | KEPLER Europa Aktienfonds (A)               | 9.812   |         | 6.900  | 81,89     | 803.504,68   | 1,56  |
| AT0000607387 | KEPLER Growth Aktienfonds (T)               | 8.056   | 2.400   | 2.500  | 249,63    | 2.010.899,46 | 3,90  |
| AT0000653688 | KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A) | 13.890  | 2.100   |        | 108,91    | 1.512.759,90 | 2,93  |
| AT0000737085 | KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A) | 6.443   | 450     |        | 54,34     | 350.112,62   | 0,68  |
| AT0000A066H8 | KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)       | 2.150   | 250     |        | 92,58     | 199.047,00   | 0,39  |
| AT0000A1NB14 | KEPLER Put Write Strategy Fonds IT (T)      | 21      |         | 25     | 11.960,14 | 251.162,94   | 0,49  |
| AT0000600663 | KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)        | 3.980   | 350     | 1.800  | 111,99    | 445.720,20   | 0,86  |
| AT0000A0NUW5 | KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)          | 4.810   |         | 3.700  | 244,60    | 1.176.526,00 | 2,28  |
| AT0000653662 | KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)            | 1.900   | 100     | 100    | 413,27    | 785.213,00   | 1,52  |
| AT0000A0AGZ4 | KEPLER Value Aktienfonds (A)                | 13.220  | 5.600   | 550    | 204,73    | 2.706.530,60 | 5,25  |
| LU1781541849 | MUL-LYX.MSCI EM ASIA A                      | 130.000 | 130.000 |        | 10,86     | 1.411.800,00 | 2,74  |
| IE00BDT6FP91 | SPDR REF.GBL CONV.BD EOH                    | 29.000  | 29.000  |        | 42,23     | 1.224.771,50 | 2,38  |
| LU0569863755 | UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR                   | 2.020   |         |        | 172,81    | 349.076,20   | 0,68  |
| IE00BX7RR706 | UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL                   | 92.200  | 18.000  |        | 26,27     | 2.422.094,00 | 4,70  |
| LU0358423738 | UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA                    | 5.250   | 5.250   |        | 250,13    | 1.313.182,50 | 2,55  |
| IE00BJ0KDR00 | X(IE) - MSCI USA 1C                         | 56.300  | 9.500   |        | 112,23    | 6.318.323,80 | 12,25 |

##### lautend auf USD

|              |                           |         |        |       |        |              |      |
|--------------|---------------------------|---------|--------|-------|--------|--------------|------|
| IE0031575495 | BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL  | 118.500 | 10.000 | 9.000 | 21,66  | 2.197.902,04 | 4,26 |
| AT0000825484 | KEPLER US Aktienfonds (A) | 9.092   |        | 6.000 | 158,08 | 1.230.744,44 | 2,39 |
| FR0011119171 | LYX.RUSS.1000 GR.UETF A   | 8.950   | 600    | 1.150 | 362,69 | 2.779.650,20 | 5,39 |
| LU0474363545 | ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL | 6.660   | 800    | 1.700 | 344,79 | 1.966.348,18 | 3,81 |
| LU0174119775 | T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I  | 31.500  | 2.900  | 4.000 | 95,11  | 2.565.477,82 | 4,98 |

|                                 |                      |              |
|---------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b> | <b>51.480.699,87</b> | <b>99,85</b> |
|---------------------------------|----------------------|--------------|

|                                       |                   |             |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b> | <b>118.410,18</b> | <b>0,23</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|

|                       |            |      |
|-----------------------|------------|------|
| EUR                   | 118.410,18 | 0,23 |
| SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN | 0,00       | 0,00 |
| NICHT EU-WÄHRUNGEN    | 0,00       | 0,00 |

|                           |                   |              |
|---------------------------|-------------------|--------------|
| <b>Sonstiges Vermögen</b> | <b>-42.559,21</b> | <b>-0,08</b> |
|---------------------------|-------------------|--------------|

|                                                   |            |       |
|---------------------------------------------------|------------|-------|
| AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN                             | -39.222,58 | -0,07 |
| DIVERSE GEBÜHREN                                  | -3.336,54  | -0,01 |
| DIVIDENDENANSPRÜCHE                               | 0,00       | 0,00  |
| EINSCHÜSSE                                        | 0,00       | 0,00  |
| SONSTIGE ANSPRÜCHE                                | 0,00       | 0,00  |
| ZINSANSPRÜCHE                                     | 0,00       | 0,00  |
| ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen) | -0,09      | 0,00  |

|                      |                      |               |
|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>Fondsvermögen</b> | <b>51.556.550,84</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------|----------------------|---------------|

## DEISENKURSE

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

Währung

Kurs

US-Dollar (USD)

1,1678

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Oktober 2021 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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

### In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

#### Anteile an OGAW und OGA

##### lautend auf EUR

|              |                                 |       |  |        |
|--------------|---------------------------------|-------|--|--------|
| AT0000A0LGZ1 | APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A         |       |  | 6      |
| IE00B8FHGS14 | ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA       |       |  | 22.000 |
| AT0000799846 | KEPLER Europa Rentenfonds (A)   | 1.000 |  | 7.500  |
| AT0000722632 | KEPLER Liquid Rentenfonds (T)   |       |  | 2.800  |
| AT0000799861 | KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A) | 1.000 |  | 7.900  |



## Zusammensetzung des Fondsvermögens

| <b>Wertpapiervermögen</b>                                          | <b>EUR</b>           | <b>%</b>      |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b><i>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</i></b> |                      |               |
| Anteile an OGAW und OGA                                            | 51.480.699,87        | 99,85         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                    | <b>51.480.699,87</b> | <b>99,85</b>  |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                              | <b>118.410,18</b>    | <b>0,23</b>   |
| <b>Sonstiges Vermögen</b>                                          | <b>-42.559,21</b>    | <b>-0,08</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                               | <b>51.556.550,84</b> | <b>100,00</b> |

Linz, am 10. Februar 2022

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

## Angaben zur Vergütungspolitik für das Geschäftsjahr 2020 der KEPLER-FONDS KAG

|                                                                                                                                                       |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2020                                                                                                                 | 106                     |
| Anzahl der Risikoträger per 31.12.2020                                                                                                                | 34                      |
| Fixe Vergütungen                                                                                                                                      | EUR 7.702.931,33        |
| Variable Vergütungen                                                                                                                                  | EUR 191.300,00          |
| <b>Summe Vergütungen alle Mitarbeiter</b>                                                                                                             | <b>EUR 7.894.231,33</b> |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                                                 | EUR 885.055,03          |
| davon Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleiter)                                                                                            | EUR 1.244.737,52        |
| davon Sonstige Risikoträger (ohne Kontrollfunktion)                                                                                                   | EUR 1.648.964,28        |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion                                                                                                                | EUR 256.083,36          |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger | EUR 0,00                |
| <b>Summe Vergütungen Risikoträger</b>                                                                                                                 | <b>EUR 4.034.840,19</b> |

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 Fixgehaltes 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](http://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 (12.02.2021) bzw. Vergütungsausschuss (24.02.2021) 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 Mix Dynamisch, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, 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. Oktober 2021 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 10. Februar 2022

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski  
Wirtschaftsprüfer

## *Nachhaltigkeitsinformationen*

### **Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



# Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Mix Dynamisch

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: 01.11.2020 - 31.10.2021  
Ausschüttung/Auszahlung: 17.01.2022  
ISIN: AT0000825500

|                                                                                                                                                                                                   | Privatanleger | Betrieblicher Anleger |                       | Privat-<br>stiftungen |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                                                                   |               | Natürliche<br>Person  | Juristische<br>Person |                       |
|                                                                                                                                                                                                   | EUR           | EUR                   | EUR                   | EUR                   |
| <b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>                                                                                                                                                          | 8,7080        | 8,7080                | 8,7080                | 8,7080                |
| <b>2. Zuzüglich</b>                                                                                                                                                                               |               |                       |                       |                       |
| 2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte                                                                                                                           | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag                                                                            | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)                                                                                                     | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| <b>3. Abzüglich</b>                                                                                                                                                                               |               |                       |                       |                       |
| 3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren                                                                                                                             | 0,0023        | 0,0023                | 0,0023                | 0,0023                |
| 3.2 Steuerfreie Zinserträge                                                                                                                                                                       |               |                       |                       |                       |
| 3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>                                                                                                                                             | 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 Dividendenerträge                                                                                                                                                                 |               |                       |                       |                       |
| 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 <sup>2)</sup>                                                                                                                 |               |                       | 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)                                            | 3,2630        |                       |                       | 3,2630                |
| 3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge                                                                                                                                   | 0,5482        | 0,5482                | 0,5482                | 0,5482                |
| <b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>                                                                                                                                               | 4,8945        | 8,1576                | 8,1576                | 4,8945                |
| 4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert                                                                                                                                             | 4,8945        | 0,0000                |                       |                       |
| 4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte                                                                                                                                                                 | 0,0000        | 8,1576                | 8,1576                | 4,8945                |
| 4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)                                      |               |                       |                       | 4,8945                |
| 4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres                                                            | 4,8945        | 8,1576                | 8,1576                | 4,8945                |
| <b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>                                                                       | 3,0000        | 3,0000                | 3,0000                | 3,0000                |
| 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 (letzte nur im Privatvermögen) | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>                                                                                                                              | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis                                                                                                                                                           | 5,7080        | 5,7080                | 5,7080                | 5,7080                |
| 5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt                                                                                                        | 3,0000        | 3,0000                | 3,0000                | 3,0000                |

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021  
17.01.2022  
AT0000825500

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Privatanleger | Betrieblicher Anleger |                       | Privat-<br>stiftungen |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               | Natürliche<br>Person  | Juristische<br>Person |                       |
|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | EUR           | EUR                   | EUR                   | EUR                   |
| <b>6.</b>  | <b>Korrekturbeträge <sup>14)</sup></b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                       |                       |                       |
| 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) | 4,8968        | 8,1598                | 8,1598                | 4,8968                |
| 6.2        | Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)                                                                                                                                                                                                                                         | 3,0000        | 3,0000                | 3,0000                | 3,0000                |
| <b>7.</b>  | <b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |               |                       |                       |                       |
| 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                |
| <b>8.</b>  | <b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>                                                                                                                                                                                                                                                        |               |                       |                       |                       |
| 8.1        | auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                       |                       |                       |
| 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) <sup>3)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0,0167        | 0,0167                | 0,0167                | 0,0167                |
| 8.2        | Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                     |               |                       |                       |                       |
| 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                |
| <b>9.</b>  | <b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                       |                       |                       |
| 9.1        | Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 9.2        | Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>                                                                                                                                                                                                                                         |               |                       | 0,0000                | 0,0000                |
| 9.4        | Steuerfrei gemäß DBA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                       | 0,0000                | 0,0000                |
| <b>10.</b> | <b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen <sup>9) 10) 11)</sup></b>                                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                       |                       |                       |
| 10.1       | Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 10.2       | Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 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) <sup>10) 11)</sup>                                                                                                                                                                                                                           | 4,8945        | 4,8945                | 4,8945                | 4,8945                |

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021  
17.01.2022  
AT0000825500

|            |                                                                                                | Privatanleger | Betrieblicher Anleger |                    | Privatstiftungen |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------|
|            |                                                                                                |               | Natürliche Person     | Juristische Person |                  |
|            |                                                                                                | EUR           | EUR                   | EUR                | EUR              |
| <b>11.</b> | <b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b> |               |                       |                    |                  |
| 11.1       | KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>                                                       | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| <b>12.</b> | <b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird <sup>9) 10) 12)</sup></b>          | <b>1,3460</b> | <b>1,3460</b>         | <b>1,3460</b>      | <b>1,3460</b>    |
| 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 <sup>1)</sup>                                       | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| 12.3       | KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>                                                 | 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 <sup>9) 10) 12)</sup>  | 1,3460        | 1,3460                | 1,3460             | 1,3460           |
| 12.9       | Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST                        | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| <b>15.</b> | <b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>                                  |               |                       |                    |                  |
| 15.1       | KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)       |               |                       |                    |                  |

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021  
17.01.2022  
AT0000825500

|                                                                                                                                                | Privat-<br>anleger | Betriebliche Anleger |                       | Privat-<br>stiftungen |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                |                    | Natürliche<br>Person | Juristische<br>Person |                       |
|                                                                                                                                                | EUR                | EUR                  | EUR                   | EUR                   |
| <b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs-<br/>abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b> |                    |                      |                       |                       |
| <b>15)</b>                                                                                                                                     |                    |                      |                       |                       |
| <b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>                                                                                         |                    |                      |                       |                       |
| Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)                                                                                        |                    |                      |                       |                       |
| aus brasilianischen Aktien                                                                                                                     | 0,0040             | 0,0040               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus chinesischen Aktien                                                                                                                        | 0,0041             | 0,0041               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus indonesischen Aktien                                                                                                                       | 0,0006             | 0,0006               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus koreanischen Aktien                                                                                                                        | 0,0053             | 0,0053               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus thailändischen Aktien                                                                                                                      | 0,0013             | 0,0013               | 0,0000                | 0,0000                |
| <b>Summe aus Aktien</b>                                                                                                                        | <b>0,0153</b>      | <b>0,0153</b>        | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         |
| Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)                                                                                        |                    |                      |                       |                       |
| aus türkischen Zinsen                                                                                                                          | 0,0005             | 0,0005               | 0,0005                | 0,0005                |
| aus indonesische Zinsen                                                                                                                        | 0,0005             | 0,0005               | 0,0005                | 0,0005                |
| aus malaiischen Zinsen                                                                                                                         | 0,0002             | 0,0002               | 0,0002                | 0,0002                |
| aus koreanische Zinsen                                                                                                                         | 0,0002             | 0,0002               | 0,0002                | 0,0002                |
| <b>Summe aus Anleihen</b>                                                                                                                      | <b>0,0014</b>      | <b>0,0014</b>        | <b>0,0014</b>         | <b>0,0014</b>         |

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

# Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Mix Dynamisch

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: 01.11.2020 - 31.10.2021  
Ausschüttung/Auszahlung: 17.01.2022  
ISIN: AT0000722608

|                                                                                                                                                                                                   | Privatanleger | Betrieblicher Anleger |                    | Privatstiftungen |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                   |               | Natürliche Person     | Juristische Person |                  |
|                                                                                                                                                                                                   | EUR           | EUR                   | EUR                | EUR              |
| <b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>                                                                                                                                                          | 9,6409        | 9,6409                | 9,6409             | 9,6409           |
| <b>2. Zuzüglich</b>                                                                                                                                                                               |               |                       |                    |                  |
| 2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte                                                                                                                           | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| 2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag                                                                            | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| 2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)                                                                                                     | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| <b>3. Abzüglich</b>                                                                                                                                                                               |               |                       |                    |                  |
| 3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren                                                                                                                             | 0,0025        | 0,0025                | 0,0025             | 0,0025           |
| 3.2 Steuerfreie Zinserträge                                                                                                                                                                       |               |                       |                    |                  |
| 3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>                                                                                                                                             | 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 Dividendenerträge                                                                                                                                                                 |               |                       |                    |                  |
| 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 <sup>2)</sup>                                                                                                                 |               |                       | 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)                                            | 3,6226        |                       |                    | 3,6226           |
| 3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge                                                                                                                                   | 0,5818        | 0,5818                | 0,5818             | 0,5818           |
| <b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>                                                                                                                                               | 5,4339        | 9,0566                | 9,0566             | 5,4339           |
| 4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert                                                                                                                                             | 5,4339        | 0,0000                |                    |                  |
| 4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte                                                                                                                                                                 | 0,0000        | 9,0566                | 9,0566             | 5,4339           |
| 4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)                                      |               |                       |                    | 5,4339           |
| 4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres                                                            | 5,4339        | 9,0566                | 9,0566             | 5,4339           |
| <b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>                                                                       | 1,4943        | 1,4943                | 1,4943             | 1,4943           |
| 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 (letzte nur im Privatvermögen) | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| 5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>                                                                                                                              | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| 5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis                                                                                                                                                           | 8,1466        | 8,1466                | 8,1466             | 8,1466           |
| 5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt                                                                                                        | 1,4943        | 1,4943                | 1,4943             | 1,4943           |

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021  
17.01.2022  
AT0000722608

|                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Privatanleger | Betrieblicher Anleger |                       | Privat-<br>stiftungen |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               | Natürliche<br>Person  | Juristische<br>Person |                       |
|                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | EUR           | EUR                   | EUR                   | EUR                   |
| 6. Korrekturbeträge <sup>14)</sup>                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                       |                       |                       |
| 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) | 5,4365        | 9,0591                | 9,0591                | 5,4365                |
| 6.2                                                                                   | Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)                                                                                                                                                                                                                                         | 1,4943        | 1,4943                | 1,4943                | 1,4943                |
| 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 <sup>4) 5) 6)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                       |                       |                       |
| 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) <sup>3)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0,0182        | 0,0182                | 0,0182                | 0,0182                |
| 8.2                                                                                   | Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                     |               |                       |                       |                       |
| 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) <sup>8)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 9.2                                                                                   | Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>                                                                                                                                                                                                                                         |               |                       | 0,0000                | 0,0000                |
| 9.4                                                                                   | Steuerfrei gemäß DBA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                       | 0,0000                | 0,0000                |
| 10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen <sup>9) 10) 11)</sup>                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                       |                       |                       |
| 10.1                                                                                  | Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                |
| 10.2                                                                                  | Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 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) <sup>10) 11)</sup>                                                                                                                                                                                                                           | 5,4339        | 5,4339                | 5,4339                | 5,4339                |

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021  
17.01.2022  
AT0000722608

|            |                                                                                                | Privatanleger | Betrieblicher Anleger |                    | Privatstiftungen |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------|
|            |                                                                                                |               | Natürliche Person     | Juristische Person |                  |
|            |                                                                                                | EUR           | EUR                   | EUR                | EUR              |
| <b>11.</b> | <b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b> |               |                       |                    |                  |
| 11.1       | KESt auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>                                                       | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| <b>12.</b> | <b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird <sup>9) 10) 12)</sup></b>          | <b>1,4943</b> | <b>1,4943</b>         | <b>1,4943</b>      | <b>1,4943</b>    |
| 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 <sup>1)</sup>                                       | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| 12.3       | KESt auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>                                                 | 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 <sup>9) 10) 12)</sup>  | 1,4943        | 1,4943                | 1,4943             | 1,4943           |
| 12.9       | Auf bereits abgezogene, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST                         | 0,0000        | 0,0000                | 0,0000             | 0,0000           |
| <b>15.</b> | <b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>                                  |               |                       |                    |                  |
| 15.1       | KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)       |               |                       |                    |                  |

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021  
17.01.2022  
AT0000722608

|                                                                                                                                                | Privat-<br>anleger | Betriebliche Anleger |                       | Privat-<br>stiftungen |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                |                    | Natürliche<br>Person | Juristische<br>Person |                       |
|                                                                                                                                                | EUR                | EUR                  | EUR                   | EUR                   |
| <b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs-<br/>abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b> |                    |                      |                       |                       |
| <b>15)</b>                                                                                                                                     |                    |                      |                       |                       |
| <b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>                                                                                         |                    |                      |                       |                       |
| Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)                                                                                        |                    |                      |                       |                       |
| aus brasilianischen Aktien                                                                                                                     | 0,0043             | 0,0043               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus chinesischen Aktien                                                                                                                        | 0,0045             | 0,0045               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus indonesischen Aktien                                                                                                                       | 0,0007             | 0,0007               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus koreanischen Aktien                                                                                                                        | 0,0058             | 0,0058               | 0,0000                | 0,0000                |
| aus thailändischen Aktien                                                                                                                      | 0,0014             | 0,0014               | 0,0000                | 0,0000                |
| <b>Summe aus Aktien</b>                                                                                                                        | <b>0,0167</b>      | <b>0,0167</b>        | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         |
| Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)                                                                                        |                    |                      |                       |                       |
| aus türkischen Zinsen                                                                                                                          | 0,0005             | 0,0005               | 0,0005                | 0,0005                |
| aus indonesische Zinsen                                                                                                                        | 0,0006             | 0,0006               | 0,0006                | 0,0006                |
| aus malaiischen Zinsen                                                                                                                         | 0,0002             | 0,0002               | 0,0002                | 0,0002                |
| aus koreanische Zinsen                                                                                                                         | 0,0002             | 0,0002               | 0,0002                | 0,0002                |
| <b>Summe aus Anleihen</b>                                                                                                                      | <b>0,0015</b>      | <b>0,0015</b>        | <b>0,0015</b>         | <b>0,0015</b>         |

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



gültig ab März 2021

# Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **KEPLER Mix Dynamisch**, 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 zu ca. 20 % des Fondsvermögens in in- und ausländische Anleihenfonds sowie zu ca. 80 % des Fondsvermögens in in- und ausländische Aktienfonds. Eine Abweichung von diesen Grenzen bis zu jeweils 10 %-Punkten ist möglich.

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 **bis zu 20 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Geldmarktinstrumente**  
Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 20 %** 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 20 %** des Fondsvermögens und **insgesamt im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.  
  
Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Derivative Instrumente**  
Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 20 %** des Fondsvermögens und 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 20 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen an Investmentfonds kann der Investmentfonds den Anteil an Anteilen an Investmentfonds 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 4,00 %** 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 ausbezahlt.

Es wird kein Rücknahmeabschlag eingehoben.

## Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01.11.** bis zum **31.10.**

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

– **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.01.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab **15.01.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Theaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.01.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **15.01.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,50 %** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

## Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>12</sup>

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

- |        |           |                                                 |
|--------|-----------|-------------------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                              |
| 1.2.2. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG <sup>3</sup> |

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

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

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- |      |              |                                                  |
|------|--------------|--------------------------------------------------|
| 3.1. | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                 |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires                                     |
| 3.3. | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                        |
| 3.4. | Chile:       | Santiago                                         |
| 3.5. | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                          |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.“

<sup>3</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

|       |                               |                                                                                                            |
|-------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br>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)