

# ***KEPLER Europa Rentenfonds***

## *Rechenschaftsbericht*

über das Rechnungsjahr vom

1. November 2021 bis 31. Oktober 2022

**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	AT0000799846
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20D95
Thesaurierungsanteil	AT0000722673
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTD8
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AX61

## *Inhaltsverzeichnis*

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	12
Fondsergebnis	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vermögensaufstellung	16
Zusammensetzung des Fondsvermögens	28
Vergütungspolitik	29
Bestätigungsvermerk	32
Nachhaltigkeitsinformationen	35
Steuerliche Behandlung	36

### **Anhang:**

Fondsbestimmungen

# Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

## **Gesellschafter:**

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

## **Staatskommissäre:**

Mag. Gabriele Herbeck  
MMag. Marco Rossegger

## **Aufsichtsrat:**

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

## **Geschäftsführung:**

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

## **Prokuristen:**

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

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

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

## KEPLER Europa Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER Europa Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 25. Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis 31. Oktober 2022 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,54 % (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 0,65 % verrechnet werden.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.10.2021</b>	<b>per 31.10.2022</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Fondsvolumen	527.667.903,93	383.645.517,54
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	103,18	82,38
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	105,75	84,43
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	103,56	82,76
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	106,14	84,82
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	163,41	132,35
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	167,49	135,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	164,90	133,72
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	169,02	137,06
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	165,78	134,50
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	169,92	137,86

<b>Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung</b>	<b>per 15.01.2022</b>	<b>per 15.01.2023</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	2,0000	1,0000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil IT	2,1000	1,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,8739	0,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,9624	0,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV	0,9869	0,0000
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,5011	0,0000
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil IT	0,5902	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	3,0780	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	3,3169	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT VV	3,3875	0,0000

<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)

**Umlaufende KEPLER Europa Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2021</b>	<b>1.606.244,523</b>
Absätze	234.263,686
Rücknahmen	-309.936,792
<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2022</b>	<b>1.530.571,417</b>
<b>Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2021</b>	<b>410.607,144</b>
Absätze	32.837,759
Rücknahmen	-210.611,710
<b>Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2022</b>	<b>232.833,193</b>
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2021</b>	<b>1.109.447,099</b>
Absätze	112.869,344
Rücknahmen	-175.023,454
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2022</b>	<b>1.047.292,989</b>
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2021</b>	<b>744.379,497</b>
Absätze	86.785,226
Rücknahmen	-112.888,724
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2022</b>	<b>718.275,999</b>
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2021</b>	<b>92.549,995</b>
Absätze	15.377,360
Rücknahmen	-81.005,552
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2022</b>	<b>26.921,803</b>

## Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

### Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.18	388.467.959,68	1.418.641,808	96,16	1,5000	-0,98
31.10.19	492.414.778,42	1.697.377,559	102,80	1,6000	8,59
31.10.20	575.536.085,81	1.830.450,306	102,80	1,7000	1,57
31.10.21	527.667.903,93	1.606.244,523	103,18	2,0000	2,02
31.10.22	383.645.517,54	1.530.571,417	82,38	1,0000	-18,56

### Ausschüttungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.18	388.467.959,68	8.460,118	96,22	1,5000	-1,46
31.10.19	492.414.778,42	28.287,568	103,03	1,7000	8,76
31.10.20	575.536.085,81	385.456,693	103,08	1,8000	1,72
31.10.21	527.667.903,93	410.607,144	103,56	2,1000	2,21
31.10.22	383.645.517,54	232.833,193	82,76	1,0000	-18,41

### Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.18	388.467.959,68	1.146.205,271	146,92	0,4432	-0,98
31.10.19	492.414.778,42	1.178.417,334	159,06	0,6733	8,59
31.10.20	575.536.085,81	1.170.216,044	160,88	0,7345	1,57
31.10.21	527.667.903,93	1.109.447,099	163,41	0,8739	2,03
31.10.22	383.645.517,54	1.047.292,989	132,35	0,0000	-18,57

### Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.18	388.467.959,68	560.715,015	147,69	0,5164	-0,80
31.10.19	492.414.778,42	796.714,653	160,09	0,7508	8,77
31.10.20	575.536.085,81	903.737,070	162,13	0,8166	1,75
31.10.21	527.667.903,93	744.379,497	164,90	0,9624	2,21
31.10.22	383.645.517,54	718.275,999	133,72	0,0000	-18,43

### Thesaurierungsanteile IT VV

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.20	575.536.085,81	78.768,067	162,94	0,8325	1,65
31.10.21	527.667.903,93	92.549,995	165,78	0,9869	2,25
31.10.22	383.645.517,54	26.921,803	134,50	0,0000	-18,38

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

# Kapitalmarktbericht

## Marktübersicht

Die amerikanische Wirtschaft konnte sich im Jahr 2021 deutlich von den Verwerfungen der Pandemie erholen. Nach Lieferengpässen füllten viele Betriebe im vierten Quartal angesichts anziehender Nachfrage ihre in der Pandemie ausgedünnten Lagerbestände auf, was der Konjunktur einen Schub verlieh. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) zog deutlich an und verzeichnete ein Wachstum von 7 %. Dieser Trend währte allerdings nicht lange und die amerikanische Wirtschaft schrumpfte im ersten und im zweiten Quartal 2022 um 1,6 und 0,6 %. Im Sommer ist sie stärker gewachsen als erwartet. Das BIP legte im dritten Quartal um 2,6 Prozent zu (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Die amerikanischen Verbraucher gaben nun erneut mehr aus, während die Unternehmen deutlich mehr investierten. Die Exporte schnellten im vergangenen Quartal nach oben. Trotz stark gestiegener Exporte sanken die Importe. Dies deutet auf eine schwächer werdende Inlandskonjunktur hin. Die hohe Inflation, die im Oktober 2022 aufgrund von hohen Energiekosten, Treibstoffpreisen und Mieten bei 7,7 % lag, hat die Konsumlaune jüngst eingetrübt. Um die Inflation zu bekämpfen, hat die Fed seit März dieses Jahres den Leitzins in fünf Erhöhungen um insgesamt 3 Prozentpunkte angehoben. Nun liegt der Leitzins in einer Spanne von 3 bis 3,25 Prozent. Eine weitere Erhöhung um 75 Basispunkte könnte demnächst folgen. Eine solch rasante Zinserhöhungswelle in so kurzer Zeit gab es noch nie. Die Arbeitslosenquote der Vereinigten Staaten erreichte, ausgelöst durch die Corona-Pandemie, Ende April 2020 mit 14,7 % einen historischen Höchststand. Seitdem war ein steter Rückgang zu beobachten. Mittlerweile befindet sie sich wieder auf dem Vorkrisenniveau und liegt zum Ende des Berichtszeitraumes bei 3,7 %.

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie setzten auch der europäischen Wirtschaft stark zu. Sie erholte sich jedoch dank der Impffortschritte, des steigenden privaten Konsums sowie der steigenden Nachfrage nach EU-Exporten schneller als erwartet. Im letzten Quartal 2021 wurde das Wachstum in der Eurozone durch deutliche Einschränkungen des Wirtschaftslebens jedoch erneut ausgebremst. So wuchs das Bruttoinlandsprodukt in den 19 Euro-Ländern nur noch um 0,5 %. Die Laden- und Restaurantschließungen wirkten sich negativ auf Tourismus und privaten Konsum aus. Die Unternehmen kämpften zudem mit Problemen in den globalen Lieferketten, mit Engpässen bei einzelnen Gütern und steigenden Preisen bei Rohstoffen. Schon die ersten beiden Quartale im Jahr 2022 verzeichneten nur einen schwachen Zuwachs von 0,6 % und 0,8 %. Im dritten Quartal ist das Wachstum auf 0,2 % gesunken, da die Konjunktur in der Eurozone bereits erheblich unter den hohen Energiepreisen, der hohen Inflation und dem inzwischen spürbar eingetrübten Wirtschaftsausblick leidet. Der Beginn des Ukraine-Kriegs und die damit verbundene Unsicherheit auf den Finanzmärkten verschärfen die Situation zusätzlich. Die Inflation ist in Europa, wie in anderen Regionen auch, seit Beginn des Jahres 2021 deutlich gestiegen und liegt Ende Oktober 2022 bei 10,7 %, dem höchsten Wert seit Beginn der Messung im Euroraum im Jahr 1997.

Seit März 2016 beließ die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen unverändert bei 0 %. Neben dem tiefen Zinsniveau war das Notkaufprogramm für Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe (PEPP) mit einem Volumen von 1,85 Billionen Euro seit März 2020 ein zentrales Element der sehr expansiven Geldpolitik der EZB, welches im März 2022 ausgelaufen ist. Mit 1. Juli beendete die EZB auch das reguläre Anleihekaufprogramm (APP) und machte damit den Weg frei für die erste Zinserhöhung im Euroraum seit elf Jahren. Zunächst wurde im Juli 2022 der Leitzins auf 0,5 % und in Folge im September um 0,75 Prozentpunkte auf 1,25 % erhöht. Im Oktober folgte eine weitere Erhöhung um 75 Basispunkte auf 2 %. Durch die kräftigen Zinserhöhungen soll die dynamische Inflationsentwicklung eingedämmt und mittelfristig wieder eine Inflationsrate von 2 % erreicht werden.

Die deutsche Wirtschaft war im Jahr 2021 stark vom Corona-Infektionsgeschehen und den damit einhergehenden Schutzmaßnahmen betroffen. Trotz der zunehmenden Liefer- und Materialengpässe konnte sie sich nach dem Einbruch im Krisenjahr 2020 rasch erholen. Im ersten und im zweiten Quartal 2022 gab es ein Plus von 0,8 und 0,1 %. Im dritten Quartal konnte die deutsche Wirtschaft trotz schwieriger weltwirtschaftlicher Rahmenbedingungen um 0,3 % wachsen. Die Wirtschaftsleistung wurde in diesem Quartal vor allem von den privaten Konsumausgaben getragen. Seit Beginn des Berichtszeitraumes ist die Inflationsrate von 4,5 % auf zuletzt 10,4 % angestiegen.

Im Jahr 2021 wuchs die japanische Volkswirtschaft um 1,6 % und damit zum ersten Mal seit drei Jahren. Während des Jahres pendelte die Wirtschaftsleistung von Quartal zu Quartal zwischen Wachstum und Rezession und reagierte damit auch auf die Wellen der Corona-Pandemie. Im zweiten Quartal 2022 ist das Bruttoinlandsprodukt das dritte Quartal in Folge gewachsen. Die Auswirkungen der Pandemie beeinflussen jedoch nach wie vor die Konjunktur und die Stimmung in der japanischen Wirtschaft ist bedrückt. Ursachen sind der Mangel an mikroelektronischen Bauteilen wie Prozessoren und Speicherchips, Chinas harte Reaktion zur Eindämmung der Corona-Pandemie sowie der schwache Yen, der Importe verteuert. Japans Unternehmen haben im Mai die Produktion so stark gedrosselt wie seit zwei Jahren nicht mehr. Die ökonomische Abhängigkeit von China trübt die Aussichten der japanischen Wirtschaft nicht zum ersten Mal.

Der Ölmarkt hat eine denkwürdige Zeit hinter sich. Aufgrund der Corona-Pandemie war weltweit ein deutlicher Rückgang in der Nachfrage nach dem schwarzen Gold zu beobachten. Die daraufhin vereinbarten Produktionskürzungen seitens der OPEC und die im weiteren Verlauf wieder zunehmende Nachfrage nach Öl sowie die gestiegenen Weltmarktpreise für Energie führten zu einer deutlichen Erholung des Brent-Ölpreises. Im Februar 2022 ließ die Nachricht von dem russischen Angriff auf die Ukraine den Ölpreis noch deutlicher nach oben schnellen. Erstmals seit September 2014 überstieg der Handelspreis für ein Fass der Nordseesorte Brent die 100 Dollar Marke und im März 2022 wurde ein Rekordstand von 127,98 USD erreicht. Wegen Befürchtungen einer globalen Rezession und damit einer sinkenden Nachfrage, ist der Preis wieder gefallen. Nun hat sich das Ölkartell OPEC+ auf eine gedrosselte Förderung verständigt. Der Preis zog daraufhin wieder etwas an und liegt Ende Oktober bei 94,8 USD.

Der Euro wertete gegenüber dem Dollar im Berichtszeitraum stetig ab. Ende Oktober 2022 liegt der Kurs bei 0,99 USD.

### **Entwicklung Anleihenmärkte**

Ende Oktober 2022 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei 2,14 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 4,05 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 4,16 %, das deutsche Pendant bei 2,14 %. Angesichts der wirtschaftlichen Sanktionen wegen des Angriffskriegs auf die Ukraine haben die Ratingagenturen Fitch, Moody's und Standard & Poor's (S&P) ihre Einstufung für Russland stark reduziert und Anfang April sämtliche Ratings für russische Emittenten zurückgezogen. Ende Juni stellte Moody's bei Zinszahlungen für 2 Staatsanleihen sogar den ersten Zahlungsausfall Russlands seit 1918 fest.

Emerging Markets Anleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum deutlich negativ. Der Zinsanstieg bei US-Staatsanleihen und spürbare Anstiege der Risikoaufschläge wirkten sich negativ auf die Wertentwicklung von Emerging Markets Anleihen aus. Getrieben durch anhaltend hohe Inflationsraten, die starke Entwicklung am Arbeitsmarkt und die Folgen der russischen Invasion in der Ukraine, verstärkte sich die Dynamik des Zinsanstieges seit Dezember deutlich. Einzelne Länder konnten zwar von den durch den Krieg gestiegenen Energie- und Rohstoffpreisen profitieren, in Summe überwiegen aber die negativen Auswirkungen auf die Emerging Markets Länder.

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

Bei Hochzinsanleihen (Rating BB - CCC) haben sich die Risikoaufschläge im Berichtszeitraum ebenfalls spürbar ausgeweitet. Die Invasion in der Ukraine hat diese Entwicklung verstärkt. Die effektiven Zahlungsausfälle bei Hochzinsanleihen sind aber weiterhin auf niedrigen Niveaus. Auf Grund des niedrigeren Zinsrisikos von Hochzinsanleihen (Duration) wurde die Assetklasse weniger von den Zinsanstiegen getroffen als andere Anleiheklassen mit längerer Zinsduration. Die Wertentwicklung von Hochzinsanleihen ist auf Jahressicht aber ebenfalls deutlich negativ.

## Anlagepolitik

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

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

Die Duration des Eurolandblocks, als auch des Resteuropablocks war nahezu über den gesamten Berichtszeitraum defensiv ausgerichtet. Erst gegen Ende des Berichtszeitraumes wurde jene des Eurolandblocks auf eine neutrale Positionierung erhöht. Zuletzt wurden Unternehmensanleihen aus Osteuropa sowie Staatsanleihen von Emerging Markets aufgestockt.

In den letzten 12 Monaten wurde neben dem britischen Pfund in Anleihen in norwegischer, schwedischer und dänischer Krone investiert.

In der ersten Jahreshälfte wurde der Anteil von Staatsanleihen aus der Eurozone, als auch aus Resteuropa reduziert. Die Ausweitung der Risikoaufschläge verstärkte sich in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes. Neben der wirtschaftlichen sowie kriegerischen Unsicherheit führte das Auslaufen der Anleihenkäufe durch die Notenbanken zu weiterem Druck auf die Risikoaufschläge von High Grade Unternehmensanleihen sowie Covered Bonds.

Positiv verlief die Wertentwicklung von inflationsgeschützten Anleihen in den ersten Monaten des Berichtszeitraumes, da sie von den steigenden Inflationserwartungen profitieren konnten. Danach wurden die Anstiege der Inflationsdaten jedoch durch die Renditeanstiege mehr als kompensiert und auch Inflation Linked Anleihen mussten deutliche Kursverluste verbuchen. Der Anteil von inflationsgeschützten Anleihen wurde in der ersten Jahreshälfte weiter reduziert.

Osteuropäische Anleihen litten nach dem russischen Einmarsch in die Ukraine deutlich. Neben einer eklatanten Ausweitung der Risikoaufschläge kamen auch die Währungen unter die Räder.

Das britische Pfund notierte nicht zuletzt durch die politischen Wirren in Großbritannien sowie die hohen Inflationsraten leicht schwächer. Sehr schwach entwickelte sich im letzten Jahr die schwedische Krone gegenüber dem EURO.

In Summe verzeichnete der KEPLER Europa Rentenfonds im Beobachtungszeitraum eine deutlich negative Performanceentwicklung. Es wird weiterhin großer Wert auf eine breite Streuung der Emittenten gelegt.

Das Durchschnittsrating liegt aktuell bei A.

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

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

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

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

**Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Commitment-Ansatz	
	Niedrigster Wert	0,96%
Commitment-Ansatz	Ø Wert	5,05%
	Höchster Wert	8,35%
Gesamtrisikogrenze	15,00%	

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

### 1. Wertentwicklung im Berichtszeitraum

EUR

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

#### Ausschüttungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		103,18
Ausschüttung am 17.01.2022 (entspricht 0,0200 Anteilen)	<sup>1)</sup>	2,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		82,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		84,03
Nettoertrag pro Anteil		-19,15
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>2)</sup>	<b>-18,56%</b>

#### Ausschüttungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		103,56
Ausschüttung am 17.01.2022 (entspricht 0,0209 Anteilen)	<sup>1)</sup>	2,1000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		82,76
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		84,49
Nettoertrag pro Anteil		-19,07
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>3)</sup>	<b>-18,41%</b>

#### Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		163,41
Auszahlung (KESt) am 17.01.2022 (entspricht 0,0054 Anteilen)	<sup>1)</sup>	0,8739
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		132,35
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		133,07
Nettoertrag pro Anteil		-30,34
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>2)</sup>	<b>-18,57%</b>

#### Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		164,90
Auszahlung (KESt) am 17.01.2022 (entspricht 0,0059 Anteilen)	<sup>1)</sup>	0,9624
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		133,72
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		134,51
Nettoertrag pro Anteil		-30,39
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>3)</sup>	<b>-18,43%</b>

### **Thesaurierungsanteile IT VV**

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	165,78
Auszahlung (KESt) am 17.01.2022 (entspricht 0,0061 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,9869
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	134,50
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	135,31
Nettoertrag pro Anteil	-30,47
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b> <sup>3)</sup>	<b>-18,38%</b>

## 2. Fondsergebnis

EUR

### A) Realisiertes Fondsergebnis

#### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	9.090.870,15	
Dividenderträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	-	3.541,63	
Dividenderträge Inland	+	0,00	
inländische Quellensteuer	+	0,00	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 9.087.328,52

**Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)** - 7.524,34

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft <sup>3)</sup>	-	2.115.034,23	
Wertpapierdepotgebühren	-	92.622,61	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.997,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.209,50	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	213.531,24	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 2.434.394,92

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + **6.645.409,26**

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

Realisierte Gewinne	+	3.193.030,98	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	4.666.297,60	
Realisierte Verluste	-	10.131.636,79	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	5.374.855,23	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** - **7.647.163,44**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** - **1.001.754,18**

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

**Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses** - **94.422.632,25**

### C) Ertragsausgleich

**Ertragsausgleich** - **464.223,87**

**Fondsergebnis gesamt** - **95.888.610,30**

<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 (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)  
EUR -102.069.795,69

<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 129.032,75. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

<b>3. Entwicklung des Fondsvermögens</b>		<b>EUR</b>
<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>1)</sup></b>	+	527.667.903,93
<b>Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 17.01.2022</b>	-	3.451.754,99
<b>Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile IT) am 17.01.2022</b>	-	890.688,59
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 17.01.2022</b>	-	985.700,13
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 17.01.2022</b>	-	717.337,76
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT VV) am 17.01.2022</b>	-	71.351,91
<b>Mittelveränderung</b>		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	-	42.016.942,71
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-	95.888.610,30
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>2)</sup></b>		<b>383.645.517,54</b>

<sup>1)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.606.244,523 Ausschüttungsanteile; 410.607,144 Ausschüttungsanteile IT; 1.109.447,099 Thesaurierungsanteile; 744.379,497 Thesaurierungsanteile IT; 92.549,995 Thesaurierungsanteile IT VV

<sup>2)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.530.571,417 Ausschüttungsanteile; 232.833,193 Ausschüttungsanteile IT; 1.047.292,989 Thesaurierungsanteile; 718.275,999 Thesaurierungsanteile IT; 26.921,803 Thesaurierungsanteile IT VV

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
FR0014000AU2	0,0000 % AGENCE FR.DV 20/27 MTN	1.000			87,51	875.050,00	0,23
FR0014006IV0	0,0000 % APRR 21/28 MTN	500	500		82,53	412.660,00	0,11
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	1.250			76,49	956.087,50	0,25
FR0012401669	0,0000 % BPCE 15/27 ZO MTN	434			121,17	525.890,82	0,14
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	896			131,75	1.180.480,00	0,31
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	248			191,95	476.023,60	0,12
XS2264712436	0,0000 % CLEARSTR.BKG ANL 20/25	200			91,24	182.482,00	0,05
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	750			96,34	722.542,50	0,19
EU000A3KSXE1	0,0000 % EU 21/31 MTN	750		4.250	78,30	587.265,00	0,15
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	1.000		1.000	83,90	839.040,00	0,22
XS2361416915	0,0000 % LETTLAND 21/29 MTN	1.600	1.300		78,36	1.253.824,00	0,33
AT0000A2KQ43	0,0000 % OESTERREICH 20/40 MTN	4.500			58,94	2.652.165,00	0,69
XS2104122986	0,0000 % PHILIPPINEN 20/23	360			99,09	356.738,40	0,09
ES0000011876	0,0000 % SPANIEN 31.01.29 PRIN.	1.000		1.500	85,27	852.670,00	0,22
XS2407985220	0,0000 % STEDIN HLDG. 21/26 MTN	260	260		87,21	226.743,40	0,06
XS0893212398	0,0000 % VEB FINANCE 13/23 MTN	500			10,00	50.000,00	0,01
BE0002669506	0,0100 % BELFIUS BK 19/29 MTN	1.000			81,47	814.740,00	0,21
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	1.000			80,80	807.980,00	0,21
XS2337335710	0,0100 % CIBC 21/29 MTN	1.000			81,99	819.880,00	0,21
XS2360599281	0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN	630			83,88	528.469,20	0,14
XS2332799431	0,0100 % DEKA OPF MTN R.A153	1.000			78,06	780.560,00	0,20
XS2243052490	0,0100 % DEV.BK.JAPAN 20/24 MTN	240			94,79	227.486,40	0,06
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	1.700			77,42	1.316.106,00	0,34
XS2282707178	0,0100 % KEB HANA BK 21/26 MTN	430			91,26	392.413,70	0,10
AT0000A2T487	0,0100 % KOMM.AUS. 21/28 MTN	500			83,51	417.530,00	0,11
FR0014005H24	0,0100 % MMB SCF 21/31 MTN	1.000			75,97	759.650,00	0,20
XS2186093410	0,0100 % NORDLB LUX 20/27 MTN	500		1.000	86,97	434.825,00	0,11
AT0000A2SUL3	0,0100 % OBEROEST.LBK 21/28 MTN	1.000			84,00	840.030,00	0,22
FI4000466412	0,0100 % OMA SAASTOP. 20/27 MTN	400			86,20	344.812,00	0,09
SK4000016069	0,0100 % PRIMA BK.SL. 19/26 MTN	1.000		1.000	88,94	889.380,00	0,23
FI4000496344	0,0100 % SUOMYHDISTYS 21/31 MTN	1.100			77,82	856.064,00	0,22
FI4000440276	0,0100 % TYOELLISYYSR.MYYSVA 20/27	600			88,07	528.444,00	0,14
XS2264978623	0,0100 % UTD OVER.BK 20/27 MTN	1.000			85,79	857.910,00	0,22
XS2243314528	0,0100 % YORKSH.BLDG 20/27 MTN	340			85,96	292.267,40	0,08
XS2406578059	0,0100 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	470	470		82,91	389.662,90	0,10
XS2393768788	0,0480 % KOOKMIN BNK 21/26 MTN	580			88,48	513.178,20	0,13
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	560			88,20	493.903,20	0,13
XS2113121904	0,0500 % JFM 20/27 MTN	250			88,58	221.460,00	0,06
FR0013447075	0,0500 % MMB SCF 19/29 MTN	2.000			81,66	1.633.240,00	0,43
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	300			93,92	281.757,00	0,07
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	830			81,35	675.196,70	0,18
XS2199348231	0,0520 % KOOKMIN BNK 20/25 MTN	190			92,29	175.352,90	0,05
EU000A283867	0,1000 % EU 20/40 MTN	3.000	1.000		57,73	1.731.870,00	0,45
XS2377379461	0,1000 % JFM 21/31 MTN	750			76,39	572.955,00	0,15
FR0013209871	0,1000 % REP. FSE 16-47 O.A.T.	750		1.250	94,11	727.737,99	0,19
FR0013238268	0,1000 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	500		500	103,35	537.662,04	0,14
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	350		2.150	97,33	347.920,31	0,09
XS2345845882	0,1000 % UTD OVER.BK 21/29 MTN	980			82,43	807.833,60	0,21
DE000AAR0314	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.240	1.700	1.700		81,26	1.381.403,00	0,36
XS2055663764	0,1250 % AUCLD COUNC 19/29 MTN	1.000			82,41	824.140,00	0,21
FR0013510724	0,1250 % BPIFRANCE 20/27 MTN	300			89,79	269.379,00	0,07
DE000A3H2465	0,1250 % DEUT.BOERSE ANL 21/31	600			75,36	452.154,00	0,12
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30	760			75,81	576.148,40	0,15
XS2233088132	0,1250 % HBG.HOCHBAHN ANL 21/31	200			78,11	156.214,00	0,04
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	1.460			81,76	1.193.681,40	0,31
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	600			80,89	485.310,00	0,13
XS2050945984	0,1250 % SANTANDER CB 19/24 MTN	300			93,74	281.226,00	0,07

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
SK4000015400	0,1250 % SLOVENS.K.SPO 19/26 MTN	500			90,18	450.920,00	0,12
SK4000015525	0,1250 % TATRA BANKA 19/26 MTN	1.000			90,09	900.870,00	0,23
XS2386583145	0,1250 % UNGARN 21/28 REGS	2.500			71,94	1.798.600,00	0,47
XS2251330184	0,1250 % WORLD BK 20/51 MTN	3.000			47,07	1.412.040,00	0,37
XS2055744689	0,1500 % EUOFIMA 19/34 MTN	2.000		1.000	70,67	1.413.440,00	0,37
DE000SLB4238	0,2000 % LDSBK.SAAR OPF A423	1.000			79,64	796.420,00	0,21
DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	1.000			75,46	754.580,00	0,20
XS2381560411	0,2500 % ASB FIN. 21/28 MTN	1.000			79,50	794.950,00	0,21
XS2343772724	0,2500 % ASB FIN.(LD) 21/31 MTN	1.000			77,92	779.170,00	0,20
XS2407197545	0,2500 % AUCKLD COUNC 21/31 MTN	1.000	1.000		77,25	772.530,00	0,20
AT0000A2VCS0	0,2500 % BAUSP.WUEST. 22/30 MTN	1.000	1.000		82,23	822.250,00	0,21
XS2429205540	0,2500 % BAWAG P.S.K. 22/32 MTN	800	800		77,15	617.224,00	0,16
IT0005388647	0,2500 % BCA PO.ADIGE 19/26 MTN	1.000			89,61	896.050,00	0,23
FR0014001168	0,2500 % BFCM 21/28 MTN	700			79,05	553.371,00	0,14
XS2381362966	0,2500 % BK NOVA SCOT 21/28 MTN	1.000			78,86	788.600,00	0,21
XS2430965538	0,2500 % BNG BK 22/32 MTN	500	500		78,47	392.340,00	0,10
IT0005216624	0,2500 % CA ITALIA 16/24 MTN	1.000			95,18	951.840,00	0,25
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	920			89,74	825.608,00	0,22
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	500			95,82	479.080,00	0,12
EU000A3KP2Z3	0,2500 % EU 21/36 MTN	2.000			69,13	1.382.620,00	0,36
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN	700			93,46	654.199,00	0,17
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN	1.500			91,27	1.369.035,00	0,36
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	400			83,33	333.324,00	0,09
XS2057872595	0,2500 % SBK 1 OSTL. 19/24 MTN	500			93,95	469.750,00	0,12
SK4120015108	0,2500 % VSEOB.UV.BK 19/24 MTN	400			96,51	386.020,00	0,10
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	1.100			147,84	1.626.185,00	0,42
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			89,88	269.637,00	0,07
XS2016070430	0,3000 % WP S.NZ (LD) 19/24 MTN	550			95,13	523.220,50	0,14
XS2251736646	0,3090 % HSBC HLDGS 20/26 FLR MTN	410			87,80	359.980,00	0,09
XS2391406530	0,3500 % DT. BAHN FIN. 21/31 MTN	450			76,67	345.019,50	0,09
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	790			79,61	628.879,50	0,16
XS2187525949	0,3750 % ALLIANDER 20/30 MTN	100			80,37	80.370,00	0,02
IT0005380446	0,3750 % BCO DES.BRIA 19/26 MTN	1.000			90,77	907.660,00	0,24
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS WERTMGMT MTN 15/30	500		1.000	83,88	419.380,00	0,11
BE0974365976	0,3750 % KBC GROEP 20/27 FLR MTN	1.000			87,53	875.250,00	0,23
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	400			86,65	346.600,00	0,09
XS2171210862	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 20/25	500			92,34	461.710,00	0,12
XS2346124410	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 21/29	1.000			77,15	771.490,00	0,20
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	600	600		81,46	488.748,00	0,13
XS2384473992	0,3750 % OP YRITYSPA. 21/28 MTN	800			77,52	620.152,00	0,16
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	1.000			62,90	629.010,00	0,16
XS2363982344	0,3750 % SPBK 1 SR-BK 21/27 FLRMTN	500			86,86	434.285,00	0,11
XS2352405216	0,3750 % TRANSM.FIN. 21/28 MTN	150			79,83	119.745,00	0,03
AT000B122031	0,3750 % VB WIEN 19/26	500			91,87	459.350,00	0,12
IT0005174906	0,4000 % B.T.P. 16-24 FLR	1.000		1.000	100,67	1.004.889,31	0,26
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	1.600			156,10	2.497.536,00	0,65
XS2358736051	0,4190 % ST.GR.O.I. 21/28 MTN	500			79,89	399.430,00	0,10
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	800			139,24	1.113.888,00	0,29
XS0104764377	0,4280 % UC-HVB 99/29	1.000			73,66	736.553,32	0,19
XS2384715244	0,4500 % DXC CAP. FDG 21/27 REGS	500			83,06	415.305,00	0,11
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	800	300		89,45	715.616,00	0,19
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	2.000	1.000		67,32	1.346.440,00	0,35
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN	500			90,70	453.485,00	0,12
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	500			76,51	382.555,00	0,10
XS2051914963	0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN	400			93,85	375.408,00	0,10
XS2337285519	0,5000 % FOM.ECON.MEX 21/28	1.000			80,61	806.060,00	0,21
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	7.750	2.250		42,92	3.326.610,00	0,87
DE000HCB0A86	0,5000 % HCOB IS 21/26	200			84,78	169.554,00	0,04
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	1.000			86,14	861.430,00	0,22
XS2121467497	0,5000 % LANDHF 20/24 MTN	1.000			91,66	916.590,00	0,24
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN	400			80,38	321.532,00	0,08
XS2171253912	0,5000 % OP YRITYSPA. 20/25 MTN	1.000			91,96	919.570,00	0,24
XS2103230152	0,5000 % POSCO HOLD. 20/24 REGS	190			95,20	180.883,80	0,05
XS2126161764	0,5000 % RELX FIN. 20/28	100			85,13	85.134,00	0,02
XS2412044567	0,5000 % RWE AG MTN 21/28	1.000	1.000		81,74	817.390,00	0,21
XS2432530637	0,5000 % SANT.CONS.F. 22/27 MTN	1.000	1.000		87,01	870.060,00	0,23
FR0014001GA9	0,5000 % STE GENERALE 21/29FLR MTN	1.000	1.000		78,83	788.250,00	0,21

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
CH1130818847	0,5000 % SW.LIFE F.I 21/31	550			70,59	388.239,50	0,10
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	515			77,05	396.822,95	0,10
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN	250			94,95	237.367,50	0,06
SK4000015475	0,5000 % VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	500			83,46	417.305,00	0,11
XS2358471246	0,5000 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	660			80,05	528.330,00	0,14
XS2388084480	0,5390 % LUMINOR BANK 21/26 MTN	1.100	700		87,35	960.828,00	0,25
IT0005332835	0,5500 % B.T.P. 18-26 FLR	2.000			99,89	1.994.509,63	0,52
XS2364001078	0,6250 % A2A 21/31 MTN	500			68,68	343.420,00	0,09
XS2262798494	0,6250 % ARION BANK 20/24 MTN	400			91,43	365.712,00	0,10
XS2282195176	0,6250 % ATHENE GLOB. 21/28 MTN	1.000			80,36	803.580,00	0,21
FR0014003SA0	0,6250 % BFCM 21/28 MTN	300			79,87	239.616,00	0,06
DE000CZ40N04	0,6250 % COBA 19/24 S.928	200			94,87	189.736,00	0,05
XS1943474483	0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN	1.000		1.000	97,03	970.300,00	0,25
CH0591979627	0,6250 % CR.SUISSE GR 21/33 MTN	700	700		60,03	420.203,00	0,11
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	450			91,90	413.559,00	0,11
AT0000A2N7F1	0,6250 % OBERBANK 21/29 MTN	700			81,32	569.233,00	0,15
CH0494734418	0,6500 % CR.SUISSE GR 19/29 MTN	600			70,48	422.874,00	0,11
XS2384274366	0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN	340			76,10	258.743,40	0,07
XS2023633931	0,7500 % BK OF IRELD 19/24 FLR MTN	300			97,42	292.272,00	0,08
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	150			72,69	109.032,00	0,03
XS2438619426	0,7500 % CPPIB CAP. 22/37 MTN	1.000	1.000		70,33	703.320,00	0,18
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000			81,94	819.370,00	0,21
DE000A2LQXQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	400			99,44	397.740,00	0,10
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	1.000			85,49	854.940,00	0,22
FR0014004EF7	0,7500 % GROUPAMA AS. 21/28	1.000	600		77,37	773.670,00	0,20
DE000A3MQYT3	0,7500 % HASPA PF.A.41 22/27	200	200		91,33	182.664,00	0,05
XS2384269366	0,7500 % HEIMSTADEN 21/29 MTN	870			64,23	558.783,60	0,15
AT0000A2VL52	0,7500 % KOMM.AUS. 22/27 MTN	400	400		90,42	361.680,00	0,09
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	170			91,33	155.254,20	0,04
XS1795407979	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN	1.000			97,49	974.910,00	0,25
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	700			98,32	688.233,00	0,18
XS2271332285	0,7500 % SBB TREASURY 20/28 MTN	1.000	1.000		55,33	553.310,00	0,14
XS2265801238	0,7920 % LUMINOR BANK 20/24 MTN	260			93,30	242.572,20	0,06
XS2393323071	0,8000 % AGCO INT.HL. 21/28	370			76,53	283.164,70	0,07
XS2009011771	0,8000 % CAP.ONE FINL 19/24	1.000			94,54	945.380,00	0,25
XS1843433639	0,8300 % CHILE 19/31	1.000			73,14	731.360,00	0,19
XS2430970884	0,8320 % ATHENE GLOB. 22/27 MTN	500	500		85,17	425.855,00	0,11
XS2028900087	0,8480 % MIT.UFJ FIN. 19/29 MTN	200			80,51	161.016,00	0,04
XS2401565630	0,8500 % CC RAIF.DAA 21/26 MTN	920			89,25	821.090,80	0,21
AT0000A2HLC4	0,8500 % OESTERREICH 20/2120 MTN	4.000	2.000	400	47,07	1.882.720,00	0,49
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500			95,99	479.940,00	0,13
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN	320			96,34	308.275,20	0,08
XS2028816028	0,8750 % BCO SABADELL 19/25 MTN	800			90,95	727.560,00	0,19
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	2.000			97,70	1.954.060,00	0,51
XS1890084061	0,8750 % DEV.BK JAPAN 18/25 MTN	500			94,46	472.290,00	0,12
XS2051777873	0,8750 % DS SMITH PLC 19/26 MTN	400			85,35	341.408,00	0,09
XS2193666125	0,8750 % DT. BAHN FIN. 20/39 MTN	300			65,07	195.213,00	0,05
EU000A1U9977	0,8750 % ESM 16/42 MTN	3.000			67,23	2.016.870,00	0,53
XS2049769297	0,8750 % MOLNLYCKE HL 19/29 MTN	300			78,12	234.348,00	0,06
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	1.000	1.000		71,13	711.330,00	0,19
XS2411166973	0,8750 % NN GRP 21/31 MTN	500	500		74,80	374.015,00	0,10
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	660			96,45	636.589,80	0,17
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	1.000			86,09	860.890,00	0,22
XS1942629061	0,8750 % RAIF.LABA NO 19/29 MTN	1.000			87,60	876.010,00	0,23
XS2125123039	0,8750 % SWED.MATCH 20/27 MTN	500			87,40	437.015,00	0,11
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/28 MTN	750	750		83,03	622.732,50	0,16
XS2356311139	0,8800 % AIA GROUP 21/33 FLR MTN	200			76,43	152.850,00	0,04
DE000HSH4VX2	0,8910 % HCOB IS.S.2268	1.000			100,58	1.005.820,00	0,26
XS2021467753	0,9000 % STD.CHARTER 19/27 MTN FLR	1.000			87,30	872.970,00	0,23
XS0134061893	0,9110 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	1.000			91,11	911.140,00	0,24
XS2406915236	0,9340 % HIGHLAND HOL 21/31	290	290		74,41	215.791,90	0,06
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	1.000	500		76,27	762.670,00	0,20
XS0132424028	0,9920 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.700			96,90	1.647.317,00	0,43
FR0014006G24	1,0000 % ATOS 21/29	500	500		56,99	284.930,00	0,07
IT0005216616	1,0000 % CA ITALIA 16/31 MTN	1.000		1.000	82,30	823.010,00	0,21
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	300			91,43	274.299,00	0,07
XS2264064259	1,0000 % CC RAIF.DAA 20/25 MTN	300			90,82	272.469,00	0,07

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2193733503	1,0000 % CZECH GAS N. 20/27	200			75,98	151.950,00	0,04
FR0014006U00	1,0000 % ELECT.FRANCE 21/33 MTN	200	200		67,98	135.952,00	0,04
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	1.200	1.200		69,79	837.504,00	0,22
XS1789623029	1,0000 % EURONEXT 18/25	260			94,53	245.778,00	0,06
IT0005364663	1,0000 % INTESA SANP.19/25 MTN	350			94,68	331.383,50	0,09
XS2030530450	1,0000 % JEFFER.GROUP 19/24 MTN	430			94,92	408.160,30	0,11
XS2431320378	1,0000 % MEOBANCA 22/29 FLR MTN	710	710		80,47	571.322,80	0,15
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	130			95,78	124.515,30	0,03
XS1508566392	1,0000 % POLEN 16/28 MTN	1.500	1.000		85,82	1.287.360,00	0,34
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	1.200	1.200		78,33	939.972,00	0,25
XS1821814982	1,0510 % FORD MOTOR CRED.18/23 FLR	1.000			98,14	981.420,00	0,26
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	1.000			98,89	988.887,60	0,26
IT0005365710	1,1250 % BPER BCA 19/26	400			93,85	375.408,00	0,10
XS2226795321	1,1250 % CNAC FIN. HK 20/24	650			91,15	592.481,50	0,15
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN	1.700			95,27	1.619.641,00	0,42
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	1.000			91,54	915.360,00	0,24
XS2009943379	1,1250 % EURONEXT 19/29	400			83,05	332.180,00	0,09
XS2105772201	1,1250 % HEIMST.BOST. 20/26 MTN	200			82,89	165.788,00	0,04
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN	1.000			78,93	789.290,00	0,21
EU000A1G0DD4	1,2000 % EFSF 15/45 MTN	2.000		1.000	71,02	1.420.480,00	0,37
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000			95,40	953.999,75	0,25
XS2401704189	1,2500 % ACEF HOLDING 21/30	300			63,74	191.217,00	0,05
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	700			81,72	572.061,00	0,15
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	1.500	1.500		66,72	1.000.755,00	0,26
BE0002601798	1,2500 % POST 18-26	500			93,63	468.155,00	0,12
XS1433231377	1,2500 % DZ BANK MTN.16/23	500			99,04	495.200,00	0,13
AT0000A2VVCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	1.000	1.000		90,84	908.420,00	0,24
XS2063268754	1,2500 % IN.DIS.SVCS. 19/26	900			88,25	794.241,00	0,21
IT0005315046	1,2500 % MEOBANCA 17/29 MTN	500		500	87,46	437.305,00	0,11
XS1622193321	1,2500 % RABOBK NEDERLD 17/32 MTN	500			85,02	425.075,00	0,11
XS1111559685	1,2500 % SANTANDER UK 14/24 MTN	250			97,08	242.705,00	0,06
XS1992938347	1,2890 % ALPHA BK.RO. 19/24 FLRMTN	700	700		100,66	704.592,00	0,18
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.100			100,59	2.146.474,60	0,56
XS2369244327	1,3000 % CHILE 21/36	2.000			65,65	1.313.040,00	0,34
XS2078761785	1,3750 % DANSKE BK 19/30 FLR MTN	400			89,94	359.740,00	0,09
XS2001315766	1,3750 % EURONET WW. 19/26	1.000			86,42	864.160,00	0,23
FI4000242870	1,3750 % FINLD 17-47	500			75,92	379.580,00	0,10
XS2150006133	1,3750 % JDCM 20/24 MTN	500			97,58	487.920,00	0,13
XS2010030752	1,3750 % MFB 20/25	1.000	600		90,58	905.800,00	0,24
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	1.000			72,79	727.890,00	0,19
XS0224366608	1,4020 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	6.745			101,66	6.857.169,35	1,79
FR0013322146	1,4160 % RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	800			97,72	781.768,00	0,20
DE000A0E8203	1,4430 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	1.031			99,87	1.029.675,17	0,27
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	1.000			47,69	476.890,00	0,12
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	1.000		250	72,68	726.830,00	0,19
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	2.500			91,45	2.286.250,00	0,60
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	3.000			78,50	2.355.030,00	0,61
XS0122679243	1,5580 % BARCL. BK 01/40 FLR MTN	2.000			78,04	1.560.800,00	0,41
XS2244415175	1,6010 % DAA FINANCE PLC 20/32	260			76,42	198.697,20	0,05
XS1200679667	1,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/35	500			75,48	377.420,00	0,10
XS2393742122	1,6250 % CITADELE BKA 21/26 FLR	890	890		89,80	799.255,60	0,21
XS1956014531	1,6250 % GRENKE FIN. 19/24 MTN	440			94,42	415.430,40	0,11
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	1.000			95,34	953.360,00	0,25
XS2117435904	1,6250 % INTERMED.CAP 20/27	780			82,84	646.136,40	0,17
XS2028104037	1,6250 % WESTLAKE 19/29	1.000			76,93	769.340,00	0,20
DE000A162AY8	1,6400 % LBB IS.S.548 VAR	800			100,17	801.348,00	0,21
XS2480961015	1,6880 % LUMINOR BANK 22/27 MTN	500	500		93,62	468.105,00	0,12
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	500			74,65	373.270,00	0,10
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	500			86,54	432.680,00	0,11
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	600			91,06	546.360,00	0,14
XS2344772426	1,7500 % HAMM.IRE.FIN 21/27 REGS	1.000	700		71,76	717.550,00	0,19
XS1810775145	1,7500 % INDONESIA 2025	700			93,90	657.314,00	0,17
FR0013154028	1,7500 % REP. FSE 16-66 O.A.T.	2.000		400	73,67	1.473.320,00	0,38
SI0002103677	1,7500 % SLOWENIEN 16-40	1.000			72,53	725.280,00	0,19
FR0014006TQ7	1,7500 % TDFRASTRUC 21/29	200	200		76,86	153.720,00	0,04
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	1.600	700		61,12	977.920,00	0,25
XS2465984289	1,8750 % BK IRELAND 22/26 FLR MTN	290	290		91,96	266.686,90	0,07

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	500			98,29	491.445,00	0,13
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	1.000			82,08	820.820,00	0,21
ES0214974075	1,9200 % BBVA SA 07-UND.	1.000			91,46	914.590,00	0,24
XS0322844779	1,9280 % GE CAP.EURO.F.07/32FLRMTN	1.000			94,32	943.220,00	0,25
XS2466350993	1,9520 % TORON.DOM.BK 22/30 MTN	250	250		85,31	213.277,50	0,06
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	1.000			87,51	875.050,00	0,23
XS2153459123	2,0000 % ROY.SCHIPHOL 20/29 MTN	260			89,80	233.487,80	0,06
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	1.000			73,10	730.950,00	0,19
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	500			65,71	328.545,00	0,09
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	370			87,01	321.925,90	0,08
XS0245906150	2,1280 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	2.500			98,42	273.669,47	0,07
XS1647481206	2,1500 % INDONESIA 17/24 MTN REGS	2.000		1.500	96,62	1.932.340,00	0,50
IT0005441883	2,1500 % ITALIEN 21/72	5.000	5.000		60,15	3.007.500,00	0,78
XS2464405229	2,2500 % AIB GROUP 22/28 FLR MTN	360	360		87,74	315.867,60	0,08
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	500			96,93	484.635,00	0,13
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	800			98,08	784.648,00	0,20
DE000A12UA75	2,4620 % DT.PFBR.BANK MTN.35246VAR	900			100,01	900.045,00	0,23
XS2431964001	2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27	1.000	1.000		72,88	728.750,00	0,19
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	500	500		79,71	398.570,00	0,10
XS2482618464	2,5000 % NORDEA BANK 22/29 MTN	820	820		90,65	743.330,00	0,19
XS1768067297	2,5000 % RUMAENIEN 18/30 MTN REGS	1.750			73,05	1.278.392,50	0,33
IT0005244774	2,5130 % CASSA D.PR. 17-23 FLR MTN	700			100,13	700.882,00	0,18
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	2.000			109,29	2.421.577,41	0,63
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	500			100,30	501.490,00	0,13
XS1562623584	2,6250 % SIGMA ALIMENTOS 17/24REGS	500			97,68	488.375,00	0,13
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	300	300		74,60	223.788,00	0,06
XS1063422619	2,7500 % ABU DHABI NAT.E.14/24 MTN	700			100,50	703.465,00	0,18
AT0000A1JVU3	2,7500 % CA IMMO 16/23	500			100,26	501.285,00	0,13
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.500			99,00	1.485.060,00	0,39
XS1794675931	2,7500 % FAIRFAX FINL HLDGS 18/28	500			87,33	436.625,00	0,11
XS1884813293	2,7500 % HOIST FIN. 18/23 MTN	500			99,82	499.080,00	0,13
XS2150006646	2,7500 % NATWEST MKTS 20/25 MTN	230			97,09	223.302,40	0,06
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	2.300			73,87	1.698.964,00	0,44
CH1194000340	2,7500 % UBS GROUP 22/27 MTN	600	600		94,23	565.356,00	0,15
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	2.000			99,55	1.991.020,00	0,52
XS1891336932	2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS	480			94,62	454.180,80	0,12
XS2189786226	2,8750 % RAIF.BK INTL 20/32FLR MTN	700			76,42	534.905,00	0,14
XS1879567144	2,9120 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	600	600		72,39	434.322,00	0,11
XS2530443659	3,0000 % ISLANDSBANKI 22/27 MTN	820	820		97,35	798.261,80	0,21
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	1.000			90,10	900.960,00	0,23
XS2468979302	3,1250 % CETIN GROUP 22/27 MTN	290	290		87,98	255.144,90	0,07
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200			83,97	167.944,00	0,04
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	500			91,99	459.955,00	0,12
XS1321149434	3,2500 % KENNEDY WILS.HLDGS. 2025	500			74,63	373.130,00	0,10
SK4120008939	3,3500 % VSEOB.UV.BKA. 13-23	500			100,43	502.130,00	0,13
FR0013365640	3,3750 % GROUPAMA ASSUR.MUT.18/28	500			89,08	445.415,00	0,12
XS2263659158	3,3750 % HOIST FIN. 20/24 MTN	410			94,79	388.651,30	0,10
XS2203802462	3,3750 % NE PROPERTY 20/27 MTN	580			78,89	457.567,80	0,12
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	1.500			62,75	941.235,00	0,25
XS1589970968	3,5000 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/26	600			55,50	333.985,32	0,09
XS2489775580	3,5000 % SES 22/29 MTN	400	400		89,67	358.684,00	0,09
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	500			85,14	425.700,00	0,11
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	1.000			93,65	936.480,00	0,24
XS1941841311	3,8750 % GENERALI 19/29 MTN	250			91,79	229.482,50	0,06
XS2155486942	3,9500 % GRENKE FIN. 20/25 MTN	440	440		93,11	409.697,20	0,11
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	900			96,81	871.317,00	0,23
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	2.250			65,63	1.476.607,50	0,38
SK4000021986	4,0000 % SLOWAKEI 22/32	500	500		103,54	517.675,00	0,13
XS0733094840	4,0500 % BUNDESMOBILIENGES.12/27	600			105,24	631.446,00	0,16
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	250			103,32	258.290,00	0,07
XS1881005117	4,3750 % PHOENIX GRP H.PLC18/29MTN	1.000			83,22	832.150,00	0,22
XS2536817484	4,6250 % BULGARIEN 22/34 MTN	830	830		92,06	764.114,60	0,20
FR0013522091	4,6250 % MERCIALYS 20/27	400			89,11	356.456,00	0,09
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	1.000			89,93	899.330,00	0,23
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	1.200			94,46	1.133.513,92	0,30
IT0003535157	5,0000 % B.T.P. 2034 01.08	2.000			107,26	2.145.220,00	0,56
IT0006527524	5,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	83			183,53	152.333,22	0,04

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
AT000B077904	5,0000 % RAIF.LABA NO 14-26 MTN 23	400	400		98,05	392.200,88	0,10
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	800			101,22	809.728,12	0,21
XS0137905153	5,9350 % UNICR.BK AUS. 01/31 MTN	2.000			104,40	2.088.007,18	0,54
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR	500			103,33	516.650,00	0,13
XS2498964209	6,0000 % NOVA LJUB.BK 22/25 FLR	500	500		97,98	489.880,00	0,13
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	1.000			103,79	1.037.930,00	0,27
XS0526718761	9,0380 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	1.000			107,71	1.077.094,25	0,28
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0009924102	0,0000 % DENMARK 21/31	8.000	9.000	2.000	80,11	860.922,60	0,22
DE0001345940	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	2.000			80,48	216.227,40	0,06
DK0009391534	1,0000 % JYSKE REALK. 2027 321.E	10.000			91,17	1.224.698,42	0,32
DK0009511297	1,0000 % NYKREDIT 2027 13H	5.000			91,76	616.332,18	0,16
<b>lautend auf GBP</b>							
XS0094675641	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/28 ZO	500		3.500	78,10	455.395,67	0,12
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	2.000			45,76	1.067.308,81	0,28
XS0609017917	0,0000 % RZD CAPITAL 11/31	800			32,00	298.528,35	0,08
GB00B7RN0G65	0,1250 % TREASURY STK 2044 INF.LIN	650	550	400	99,92	1.011.808,18	0,26
GB00BMGR2916	0,6250 % GROSSBRIT. 20/35	1.000	1.250	5.250	69,44	809.734,82	0,21
XS2281152822	0,6250 % MET.LIFE F.I 21/27	2.000	1.000		79,84	1.862.117,22	0,49
XS2170601848	1,2500 % GLAXOSM.CAP. MTN 20/28MTN	1.500			81,17	1.419.764,68	0,37
GB00BDCHBW80	1,5000 % TREASURY STK 2047	2.000	250	5.250	66,15	1.542.878,47	0,40
XS2183141717	1,7500 % BUPA FIN. 20/27	500	500	250	83,94	489.423,23	0,13
XS2021471862	1,7500 % MOTABILITY 19/29 MTN	1.000			81,85	954.497,75	0,25
GB00BZB26Y51	1,7500 % TREASURY STK 2037	2.000	1.000	1.000	77,62	1.810.294,56	0,47
XS2179038232	1,8750 % EASTERN P.N. 20/35 MTN	4.000	3.000		68,62	3.200.736,99	0,83
XS1457522727	2,0000 % WELLS FARGO 16/25 MTN	600		400	91,70	641.630,71	0,17
XS1699636574	2,2500 % LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	1.000			94,28	1.099.388,95	0,29
XS2393618389	2,3080 % ANNINGT. FDG 21/32 MTN	1.000	1.800	800	70,48	821.897,52	0,21
XS2289852522	2,3750 % WHITBREAD G. 21/27	1.000	900		82,09	957.284,79	0,25
XS1577797456	2,6250 % ANGLIAN W.S.F. 17/27 MTN	750		500	88,94	777.820,86	0,20
XS1473485925	2,6250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN	2.000			82,73	1.929.426,03	0,50
XS1577762823	2,6250 % MORGAN STANLEY 17/27 MTN	1.000			88,86	1.036.254,87	0,27
XS1883352335	2,7500 % JTIFS 18/33 MTN	2.000	1.000		75,24	1.754.716,98	0,46
XS1489364395	2,8750 % WPP FINANCE 16/46 MTN	1.500			58,49	1.023.135,95	0,27
XS1700429308	3,0000 % AROUNDTOWN 17/29 MTN	1.000			71,56	834.456,70	0,22
XS1720922415	3,1250 % BRIT. TELECOM. 17/31 MTN	1.500	1.000	500	81,16	1.419.607,25	0,37
XS1567174526	3,1250 % MCKESSON 17/29	1.000			85,12	992.595,10	0,26
XS1637124741	3,1250 % VIRGIN MON.UK 17/25FLRMTN	400			93,31	435.254,33	0,11
XS1472663670	3,2500 % BARCLAYS 16/27 MTN	1.500			88,03	1.539.811,55	0,40
XS2027400063	3,3750 % ROTHESAY LIFE 19/26	1.000			87,67	1.022.308,00	0,27
XS1235295539	3,3750 % WHITBREAD GROUP 15/25	250			91,71	267.349,04	0,07
XS1311391012	3,5000 % HAMMERSON PLC 15/25	1.238	200		84,06	1.213.544,32	0,32
XS0866897829	3,5000 % JPMORGAN CHASE 12/26 MTN	900			94,16	988.264,10	0,26
XS1766956921	3,5000 % JUST GROUP 18/25	1.000			88,85	1.036.056,63	0,27
XS1787593968	3,5000 % NEWRIVER RT. 18/28	500			78,16	455.745,50	0,12
XS0806476544	3,8750 % TRANSP.F.LONDON 12/42 MTN	750	750		81,08	709.121,44	0,18
XS0932036154	4,2500 % AT + T INC. 13/43	1.000			83,25	970.741,89	0,25
XS1883878883	4,2500 % DP WORLD 18/30 MTN REGS	500		1.000	92,28	538.044,87	0,14
XS0876756452	4,3750 % STAND.CHAR. 13/38 MTN	1.000			90,26	1.052.499,01	0,27
XS1713473780	4,4780 % QUILTER 18/28 FLR	750			97,00	848.356,93	0,22
XS2024535036	4,5000 % MARKS+SPENC 19/27 MTN	1.000			80,49	938.661,75	0,24
XS0735770637	4,7500 % E.ON INTL FIN. 12/34 MTN	1.000			90,48	1.055.134,45	0,28
XS1404981141	4,8700 % RAC BOND CO 16/46MTN REGS	500			91,05	530.861,53	0,14
XS0197336968	5,2500 % ITALY (REP.OF) 04/34 MTN	2.000			98,60	2.299.484,57	0,60
XS0096272355	5,2500 % SPAIN KINGD. 99/29 MTN	300			103,70	362.767,92	0,09
XS0835891838	5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29	1.000			83,53	974.111,99	0,25
XS1046593908	5,6250 % MEXICO 14/2114 MTN	1.750	250		69,10	1.410.117,90	0,37
XS0306647792	5,7500 % ENEL S.P.A. 07/37 MTN	500			92,81	541.164,26	0,14
FR0011710284	6,0000 % EL. FRANCE 2114 MTN	2.700	2.700		92,62	2.916.273,29	0,76
XS1827005411	8,2500 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	500			100,33	584.969,80	0,15
<b>lautend auf NOK</b>							
XS2046690827	1,2500 % KRED.F.WIED.19/23 MTN NK	22.000	3.000	8.000	98,16	2.097.410,54	0,55
NO0010930522	1,2500 % NORWAY 21/31	32.000	6.000		82,48	2.563.611,64	0,67
NO0010875230	1,3750 % NORWAY 20/30	13.000	10.000	17.000	85,13	1.074.966,00	0,28

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf NOK</b>							
XS1185971923	1,5000 % NORDIC INV.BK 15/25 MTN	30.000			95,15	2.772.456,19	0,72
NO0010786288	1,7500 % NORWAY 17-27	7.000	2.000		92,76	630.677,18	0,16
NO0010811276	2,0000 % KOMMUNALBK 17/27 MTN	17.000			89,91	1.484.503,09	0,39
NO0010811235	2,2500 % OSLO 17-27	12.000			91,71	1.068.945,96	0,28
NO0010752702	2,3500 % OSLO 15-24	12.000			97,10	1.131.733,94	0,29
NO0010731011	2,4000 % OSLO 15-30	3.000			88,06	256.580,48	0,07
NO0010836471	2,5000 % DNB BANK 18/23 MTN	12.000	2.000		98,18	1.144.380,12	0,30
NO0010872757	3,0900 % OBOS BOLIGK. 20/25 FLR	5.000			99,82	484.745,91	0,13
NO0010873557	3,2050 % EIENDOMSKR. 20/26 FLR	5.000		2.000	99,30	482.225,42	0,13
<b>lautend auf SEK</b>							
XS2247546554	0,0500 % WORLD BK 20/25 MTN	7.000			91,23	585.261,15	0,15
XS2052474678	0,1250 % EIB 19/26 MTN	19.000	6.000		89,22	1.553.513,33	0,40
SE0013935319	0,1250 % SWEDEN 19/31 1062	22.000	7.000	8.000	83,97	1.693.072,32	0,44
XS1494406074	0,5000 % NORDIC INV.BK 16/23 MTN	5.000			98,02	449.149,05	0,12
SE0009496367	0,7500 % SWEDEN 17-28 1060	10.000			91,93	842.493,56	0,22
XS1942622215	1,2500 % EIB 19/29 MTN	4.740			87,47	379.993,24	0,10
XS1171476143	1,2500 % EIB EUR. INV.BK 15/25 MTN	15.000			95,47	1.312.391,74	0,34
XS1572222526	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 17/27 MTN	2.000			93,55	171.477,28	0,04
SE0010298190	1,5000 % LAENSFOERS.HYP. 17-24 517	2.000			96,96	177.716,68	0,05
SE0012324341	1,5000 % LANSF.HYP. 19/26 519	10.000			92,41	846.938,49	0,22
XS1347679448	1,7500 % EIB EUR. INV.BK 16/26 MTN	6.000	2.000		94,65	520.469,60	0,14
SE0011062892	2,0000 % STADSHYPOTEK 17/28	11.000			91,08	918.193,98	0,24
XS1580231303	2,1250 % EIB EUR. INV.BK 17/40 MTN	5.000			82,28	377.026,57	0,10
XS1826033331	2,5420 % DANSKE BK 18/23 FLR MTN	10.000		10.000	99,93	915.867,04	0,24
XS0989164743	3,6250 % TELIA COMPANY AB 13/23MTN	7.000			100,06	641.934,51	0,17
<b>lautend auf DEM</b>							
DE0001346955	0,0000 % RABOBK NED. 96/26 ZO	1.700			87,68	762.137,30	0,20
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	2.000			105,10	1.074.725,31	0,28
<b>lautend auf HUF</b>							
XS2530010110	11,5000 % EIB 22/25 MTN	350.000	350.000		95,18	808.995,70	0,21
HU0000403571	2,5000 % HUNGARY 18-24 2024/C	150.000	150.000		81,99	298.681,33	0,08
<b>lautend auf ITL</b>							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	5.000.000			82,60	2.132.837,88	0,56
XS0084680106	0,0000 % JPMORGAN CH.BK. 98/48 MTN	5.260.000			27,61	750.043,12	0,20
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.560.000			84,57	681.357,46	0,18
<b>lautend auf PLN</b>							
XS2433824757	3,9000 % KRED.F.WIED.22/24 MTN ZY	4.000	4.000		93,17	789.986,22	0,21
<b>lautend auf RUB</b>							
XS1349367547	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.16/26 ZO	100.000	50.000		58,46	958.525,22	0,25
XS1574787294	0,0000 % RZD CAPITAL 17/24	100.000			34,15	559.881,15	0,15
XS2271376498	0,0000 % RZD CAPITAL 20/28	125.000			34,05	697.850,09	0,18
XS2203985796	4,2500 % AIB 20/25 MTN	115.000	15.000		62,93	1.186.451,22	0,31
<b>lautend auf TRY</b>							
XS0895744042	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.13/23 MTN	18.000	18.000		89,06	867.486,66	0,23
XS1332316337	0,0000 % INTL FIN. CORP. 15/25 ZO	10.000			42,14	228.038,18	0,06
<b>Strukturierte Produkte</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	3.000			97,00	2.910.000,00	0,76
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	2.048			0,23	4.668,76	0,00
XS0995098059	0,2351 % CITIGROUP 14/24 FLR MTN	400			96,13	384.500,00	0,10
XS0211780399	1,7600 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	200			96,18	192.368,00	0,05
IT0006592981	1,9450 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	500			100,11	500.537,50	0,13
XS0221470486	2,2616 % BAWAG P.S.K. 05/25FLR MTN	900			96,36	867.283,74	0,23
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	1.085			101,62	1.102.587,85	0,29
XS0211284491	2,5440 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.148			93,26	1.070.659,24	0,28
XS0231106799	2,8980 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	1.150			106,80	1.228.188,50	0,32
XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	580			89,44	518.752,00	0,14
XS0231897801	3,3340 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	500			97,58	487.875,00	0,13

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
NL0000116796	5,0593 % NM PLC 05-35 FLR	200			88,80	177.600,40	0,05
FR0010143651	5,6372 % CIE F.FONCIER04/24FLR MTN	330			98,32	324.455,58	0,08

### Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

#### Anleihen

##### lautend auf EUR

XS0435015937	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 09/23 ZOMTN	720			96,12	692.056,80	0,18
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	1.040			0,00	10,40	0,00
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	312			2.695,39	840.962,83	0,22
IT0003755722	0,2270 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	350		140	98,99	346.447,50	0,09
XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN	250			99,68	249.206,67	0,06
XS2379637767	0,8750 % AS LHV GRP 21/25	1.000	1.000		90,31	903.060,00	0,24
XS0119421211	2,3880 % NORDLB MTN 00/30	150			97,05	145.580,25	0,04
AT000YOUINV0	3,9100 % ERSTE GP BNK 15-23 MTN	3.208	354		100,39	3.220.575,36	0,84
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	230			98,46	226.458,81	0,06
XS2032657608	7,0000 % CREDIT ANDO. 19/29 FLR	1.000			92,50	924.990,00	0,24

##### lautend auf GBP

XS1143189576	3,3750 % GUERNSEY 14/46	400			83,15	387.872,29	0,10
XS2183817407	4,0000 % DIRELINE INS 20/32	1.000	1.000		75,19	876.822,07	0,23

#### Strukturierte Produkte

##### lautend auf EUR

XS0623660528	0,0000 % SG EFF. 11/23 CL	1.950	100		96,93	1.890.135,00	0,49
XS0228145917	1,8457 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	900			95,56	860.043,88	0,22

### In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

#### Anteile an OGAW und OGA

##### lautend auf EUR

AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	107.500	5.000	18.500	90,19	9.695.425,00	2,53
AT0000A1CTG1	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T)	144.500	24.000	19.500	94,33	13.630.685,00	3,54

### Summe Wertpapiervermögen

**378.457.742,00 98,65**

### Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte	Kontrakte	Opening	Closing	Gesamt- margin	Anteil in %	
<b>Zinsterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Kontrakte</b>						
<b>lautend auf EUR</b>						
EUR-BTP FUTURE DEZEMBER 2022	2)	100	105	5	13.040,00	0,00
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2022	2)	2	53	51	20.600,00	0,01
<b>lautend auf GBP</b>						
GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2022	2)	35	143	108	251.941,60	0,06
<b>Summe Derivative Produkte</b>					<b>285.581,60</b>	<b>0,07</b>

<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>1.517.371,46</b>	<b>0,40</b>
EUR	904.581,41	0,24
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	612.790,05	0,16
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>3.384.822,48</b>	<b>0,88</b>
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-176.029,43	-0,05
DIVERSE GEBÜHREN	-18.984,33	-0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE	0,00	0,00
EINSCHÜSSE	-285.581,60	-0,07
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	3.864.109,04	1,01
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	1.308,80	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>383.645.517,54</b>	<b>100,00</b>

<sup>2)</sup> Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht.

<sup>3)</sup> Schwer bewertbarer Vermögensgegenstand. Die Bewertung zum Stichtag erfolgte mittels Kursabfrage bei einem Market-Maker.

#### DEISENKURSE

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

Währung	Kurs
Schweizer Franken (CHF)	0,9905
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Daenische Kronen (DKK)	7,4442
Britische Pfund (GBP)	0,8575
Ungarische Forint (HUF)	411,7800
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Norwegische Kronen (NOK)	10,2956
Zloty (Polen) (PLN)	4,7175
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	60,9937
Schwedische Kronen (SEK)	10,9113
Neue Tuerkische Lira (TRY)	18,4798

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Oktober 2022 oder letztbekannte bewertet.

#### Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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 Stücke/Nominale in TSD	Verkäufe Stücke/Nominale in TSD
------	----------------	---------------------------------	------------------------------------

## Wertpapiervermögen

### Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

#### Anleihen

##### lautend auf EUR

XS0144176996	0,0000 % BARCL. BK 02/22 FLR MTN		400
DE0001102481	0,0000 % BUNDANL.V.19/50		2.000
XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR		500
FR0013516549	0,0000 % FRANKREICH 20/30 O.A.T.		3.500
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22		900
IE00BMQ5JL65	0,0000 % IRLAND 21/31	1.500	3.500
DE000A2TSTU4	0,0000 % KRED.F.WIED.19/26 MTN		3.000
ES0201001163	0,0000 % MADRID 07-22 FLR		300
ES0000012F92	0,0000 % SPANIEN 20/25		500
ES00000126X6	0,0000 % SPANIEN 31.10.24 PRIN.		100
ES00000128K9	0,0000 % SPANIEN 31.10.26 PRIN.		1.000
XS2262263622	0,0100 % ONTARIO PROV 20/30 MTN		2.000
FR0010405894	0,0320 % NATIXIS S.A. 06/21 FLRMTN		400
DK0009514473	0,0370 % NYKREDIT 17/22 FLR MTN		1.000
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD		3.000
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD		1.000
FR0012558310	0,1000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.		4.000
XS1501560848	0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN		500
PTBPPIAOM0026	0,2500 % BANCO BPI 19/24 MTN		300
AT000B023197	0,3200 % RLBK OBEROESTER. 16-22		1.900
IT0005320673	0,5000 % INTESA SANP.18/24 MTN		500
XS1612958253	0,5000 % NATL WESTM. BK 17/24 MTN		500
XS1887330188	0,5000 % SKIPTON BUILD. 18/23 MTN		300
XS1899009705	0,5500 % SUMIT.MITSUI 18/23 MTN		220
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN		1.000
XS1716946717	0,6250 % AUCLAND, COUNC. 17/24MTN		410
XS1588411188	0,6250 % PKO B.HIPOTECZ. 17/23 MTN		500
XS1657785538	0,6320 % SNAM 17/24 FLR MTN		639
XS1767087940	0,6390 % ACEA S.P.A. 18/23 MTN FLR		500
XS1584041252	0,6720 % BNP PARIBAS 17/22 FLR MTN		500
FR0011982776	0,7000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.		2.500
XS1612542826	0,8750 % GENL EL. 17/25		1.000
XS1678629186	0,8750 % GRENKE FIN. 17/22 MTN		500
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23		600
IT0005339996	1,0000 % BPER BANCA 18/23		2.000
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026		1.500
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22		500
XS1613374559	1,1250 % FINNVERA 17/32 MTN 11		500
IT0005339186	1,1250 % MEDIOBCA 18/24 MTN		700
XS1616341829	1,1910 % STE GENERALE 17/24FLR MTN		500
DE000A168Y48	1,2500 % KRED.F.WIED.16/36 MTN		2.000
DE000A2RYD91	1,3750 % M.B.INT.FIN. 19/26 MTN		420
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22		500
EU000A1U9902	1,7500 % ESM 15/45 MTN		1.000
FR0013309317	1,7880 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN		700
XS1533918584	2,0000 % AZIMUT HOLDG 17/22		500
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22		1.500
NL0000116150	2,7415 % AEGON 04-UND. FLR		800
XS0876678391	2,7500 % ALANDSBANKEN 13/23 MTN		500
FR0011360478	2,7500 % LA POSTE 12/24 MTN		500
FR0011315761	3,0300 % BPCE S.A. 12/22		175
DE000HSH3081	3,2500 % HCOB IS 12/22		500
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	200	500
NL0000102317	5,5000 % NEDERLD 98-28 1-3		2.000
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN		400
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN		500

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
<b>lautend auf DKK</b>					
DK0009923807	0,5000 % DENMARK 19/29				1.000
<b>lautend auf GBP</b>					
XS2122575678	1,0000 % WORLD BK 20/29 MTN				2.500
XS2118502991	1,3750 % F.ABU.DA.BK. 20/23 MTN				500
XS1645315620	2,7500 % AA BOND 17/43 MTN A6				500
XS0822509138	3,0000 % COMMONW.BK AUSTR.12/26MTN				500
XS0825495368	3,0000 % NATL AUSTR. BK 12/26 MTN				500
GB00B84Z9V04	3,2500 % TREASURY STK 2044				500
XS2190956941	5,6250 % LEGAL+GENL 20/UND. FLR		600		600
XS1018830270	6,1250 % PARAGON BANKING 14/22 MTN				500
XS0620022128	8,2500 % FRIENDS LIFE HD.11/22 MTN				1.000
XS0593062788	9,6250 % INVESTEC BK 11/22 MTN				500
<b>lautend auf NOK</b>					
NO0010730526	1,6000 % OSLO 15-22				30.000
<b>lautend auf SEK</b>					
SE0007045745	0,1250 % SWEDEN 15-32 FLR 3111				1.000
XS1504236198	0,6250 % KOMMUN.SVER. 16/23 MTN				3.000
SE0011281922	0,7500 % SWEDEN 18-29 1061		2.000		3.000
XS1911747399	0,8750 % VOLVO TREAS. 18/22 MTN				10.000
SE0007525654	1,0000 % SWEDBK HYPO. 15-22 191				1.000
<b>lautend auf CZK</b>					
CZ0001004600	0,4500 % CZECH REP. 2023		56.000		56.000
<b>lautend auf HUF</b>					
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A				120.000
<b>lautend auf PLN</b>					
PL0000113460	0,2500 % POLEN 21/26		2.500		2.500
PL0000112728	0,7500 % POLEN 20/25				6.200
<b>lautend auf TRY</b>					
XS2170190875	12,0000 % ASIAN DEV.BK 20/22 MTN		1.900		11.900
TRT140922T17	8,5000 % TURKEY 12-22				2.000

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

<b>lautend auf EUR</b>					
XS2386650191	3,9500 % GRENKE FIN. 21/25 MTN 2				440
XS0657770375	5,0000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR				421
XS0657804026	6,0000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR				482

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

## Derivative Produkte

### Devisentermingeschäfte Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

<b>Kauf</b>		
	GBP/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	28.000.000
<b>Verkauf</b>		
	GBP/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	28.000.000
	GBP/EUR Laufzeit bis 16.03.2022	28.000.000

### Finanzterminkontrakte Kontrakte (opening) Kontrakte (closing)

#### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

###### lautend auf EUR

EUR-BTP FUTURE JUNI 2022	125	125
EUR-BTP FUTURE MAERZ 2022	90	90
EUR-BTP FUTURE SEPTEMBER 2022	100	100
EUR-BUND FUTURE JUNI 2022	20	20
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2022	57	57
EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2022	66	66

###### lautend auf GBP

GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2021		70
GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2022	200	200
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2022	173	173
GBP-LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2022	50	50

##### Verkaufte Kontrakte

###### lautend auf EUR

EUR-BTP FUTURE DEZEMBER 2021		35
EUR-BTP FUTURE MAERZ 2022	35	35
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2021	46	79
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2022	81	81
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2022	123	123
EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2022	37	37

###### lautend auf GBP

GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2022	15	15
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2022	20	20
GBP-LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2022	20	20

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	333.797.933,57	87,00
Strukturierte Produkte	9.769.476,57	2,55
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	8.814.042,98	2,30
Strukturierte Produkte	2.750.178,88	0,72
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	23.326.110,00	6,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>378.457.742,00</b>	<b>98,65</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
Finanzterminkontrakte	285.581,60	0,07
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>1.517.371,46</b>	<b>0,40</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>3.384.822,48</b>	<b>0,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>383.645.517,54</b>	<b>100,00</b>

Linz, am 9. Februar 2023

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

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

Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2021		107
Anzahl der Risikoträger per 31.12.2021		34
Fixe Vergütungen	EUR	8.343.355,24
Variable Vergütungen	EUR	200.421,47
<b>Summe Vergütungen alle Mitarbeiter</b>	<b>EUR</b>	<b>8.543.776,71</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.186.496,86
davon Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleiter)	EUR	1.437.907,20
davon Sonstige Risikoträger (ohne Kontrollfunktion)	EUR	1.838.755,68
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	88.930,04
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	EUR	0,00
<b>Summe Vergütungen Risikoträger</b>	<b>EUR</b>	<b>4.552.089,78</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 (09.05.2022) bzw. Vergütungsausschuss (17.05.2022) durchgeführte Überprüfung ergab keinerlei Unregelmäßigkeiten.

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

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

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

#### **KEPLER Europa Rentenfonds, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

## **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Linz, am 9. Februar 2023

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 Europa Rentenfonds**

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

Rechnungsjahr: 01.11.2021 - 31.10.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 16.01.2023  
ISIN: AT0000799846

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	-0,3619	-0,3619	-0,3619	-0,3619
<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)	0,3619	0,3619	0,3619	0,3619
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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 Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,3619	-0,3619	-0,3619	-0,3619
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000799846

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
<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>	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042
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</b> <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000799846

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. 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. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. 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:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000799846

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus chinesischen Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
aus indonesische Zinsen	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033
aus maltesischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0042</b>	<b>0,0042</b>	<b>0,0042</b>	<b>0,0042</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-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

**Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Europa Rentenfonds (IT)**

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

Rechnungsjahr: 01.11.2021 - 31.10.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 16.01.2023  
ISIN: AT0000A20D95

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	-0,1908	-0,1908	-0,1908	-0,1908
<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)	0,1908	0,1908	0,1908	0,1908
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,1908	-0,1908	-0,1908	-0,1908
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A20D95

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
<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>	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059
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</b> <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A20D95

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. 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. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. 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:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A20D95

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus chinesischen Zinsen	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
aus indonesische Zinsen	0,0046	0,0046	0,0046	0,0046
aus maltesischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0059</b>	<b>0,0059</b>	<b>0,0059</b>	<b>0,0059</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-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

**Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Europa Rentenfonds**

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

Rechnungsjahr: 01.11.2021 - 31.10.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 16.01.2023  
ISIN: AT0000722673

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	-0,5914	-0,5914	-0,5914	-0,5914
<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)	0,5914	0,5914	0,5914	0,5914
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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 Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,5914	-0,5914	-0,5914	-0,5914
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000722673

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<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>	0,0066	0,0066	0,0066	0,0066
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</b> <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000722673

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. 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. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. 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:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000722673

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus chinesischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus indonesische Zinsen	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051
aus maltesischen Zinsen	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0066</b>	<b>0,0069</b>	<b>0,0069</b>	<b>0,0069</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-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

**Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Europa Rentenfonds (IT)**

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

Rechnungsjahr: 01.11.2021 - 31.10.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 16.01.2023  
ISIN: AT0000A1CTD8

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	-0,3355	-0,3355	-0,3355	-0,3355
<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)	0,3355	0,3355	0,3355	0,3355
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,3355	-0,3355	-0,3355	-0,3355
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A1CTD8

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<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>	0,0066	0,0066	0,0066	0,0066
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</b> <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A1CTD8

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		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</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15.</b>	<b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber</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 Anteilinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom dempotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A1CTD8

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus chinesischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus indonesische Zinsen	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051
aus maltesischen Zinsen	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0066</b>	<b>0,0066</b>	<b>0,0066</b>	<b>0,0066</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-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

**Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Europa Rentenfonds IT VV (T)**

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: 01.11.2021 - 31.10.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 16.01.2023  
ISIN: AT0000A2AX61

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	-0,2713	-0,2713	-0,2713	-0,2713
<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)	0,2713	0,2713	0,2713	0,2713
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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 Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,2713	-0,2713	-0,2713	-0,2713
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A2AX61

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<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>	0,0171	0,0171	0,0171	0,0171
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</b> <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A2AX61

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. 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. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <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>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. 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:

01.11.2021 - 31.10.2022  
16.01.2023  
AT0000A2AX61

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
	EUR	Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus chinesischen Zinsen	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018
aus indonesische Zinsen	0,0132	0,0132	0,0132	0,0132
aus maltesischen Zinsen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
aus koreanische Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0171</b>	<b>0,0171</b>	<b>0,0171</b>	<b>0,0171</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 Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

gültig ab Juni 2022

# Fondsbestimmungen

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

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

## Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

## Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.**

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

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

### – Wertpapiere

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

### – Geldmarktinstrumente

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

### – Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

### – Anteile an Investmentfonds

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

### – Derivative Instrumente

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### Commitment Ansatz:

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

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

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

– **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

– **Pensionsgeschäfte**

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

– **Wertpapierleihe**

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

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

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

Nähere Angaben 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 Anteilswertes 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 2,50 %** 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 Ertragnisverwendung

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

– **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,60 %**. Die Vergütung wird für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens des Vortages errechnet, in der Anteilwertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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.

## 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>1</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

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

- |      |                      |   |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                |
| 2.2. | Montenegro:          | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:            | Moscow Exchange                                     |
| 2.4. | Schweiz              | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG                  |
| 2.5. | Serbien:             | Belgrad   |
| 2.6. | Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

2.7. Vereinigtes Königreich

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

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth

<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.

3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

---

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