

***KEPLER High Yield Corporate
Rentenfonds***

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

Verwaltungsgesellschaft:

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

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

Amundi Austria GmbH, Schwarzenbergplatz 3, 1010 Wien

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000737085
Thesaurierungsanteil	AT0000722541
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTH9
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXF7

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	31
Vergütungspolitik	32
Bestätigungsvermerk	35
Nachhaltigkeitsinformationen	38
Steuerliche Behandlung	39

Anhang:

Fondsbestimmungen

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca (ab 01.09.2021)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

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

Prokuristen:

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

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

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

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - für das 22. Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,96 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr 1) des Fondsvermögens.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.05.2021	per 31.05.2022
	EUR	EUR
Fondsvolumen	212.284.123,14	216.321.740,57
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	55,98	50,01
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	57,65	51,51
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	154,00	141,36
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	158,62	145,60
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	156,01	143,31
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	160,69	147,60
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	155,55	142,94
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	160,21	147,22

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.08.2021	per 15.08.2022
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	2,0000	0,5000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	1,4001	0,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	1,7742	0,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV	1,7874	0,0000
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	3,7273	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	5,2762	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT VV	5,3064	0,0000

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

Umlaufende KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2021	558.231,175
Absätze	129.820,449
Rücknahmen	-113.795,747
Ausschüttungsanteile per 31.05.2022	574.255,877
Thesaurierungsanteile per 31.05.2021	537.177,666
Absätze	57.674,798
Rücknahmen	-88.325,523
Thesaurierungsanteile per 31.05.2022	506.526,941
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2021	609.303,000
Absätze	251.032,000
Rücknahmen	-77.649,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2022	782.686,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2021	20.849,037
Absätze	9.792,325
Rücknahmen	-3.865,866
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2022	26.775,496

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.18	181.511.206,25	461.979,158	55,64	2,3000	-0,96
31.05.19	177.155.532,17	479.237,707	53,79	0,0000	0,84
31.05.20	204.409.073,26	583.122,228	52,57	2,0000	-2,27
31.05.21	212.284.123,14	558.231,175	55,98	2,0000	10,50
31.05.22	216.321.740,57	574.255,877	50,01	0,5000	-7,38

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.18	181.511.206,25	749.011,475	143,78	2,3998	-0,96
31.05.19	177.155.532,17	739.966,748	142,59	0,0000	0,85
31.05.20	204.409.073,26	672.556,102	139,37	0,0000	-2,26
31.05.21	212.284.123,14	537.177,666	154,00	1,4001	10,50
31.05.22	216.321.740,57	506.526,941	141,36	0,0000	-7,37

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.18	181.511.206,25	332.106,000	144,86	2,5359	-0,67
31.05.19	177.155.532,17	318.492,000	143,98	0,0000	1,16
31.05.20	204.409.073,26	549.277,000	141,15	0,3973	-1,97
31.05.21	212.284.123,14	609.303,000	156,01	1,7742	10,83
31.05.22	216.321.740,57	782.686,000	143,31	0,0000	-7,09

Thesaurierungsanteile IT VV

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.20	204.409.073,26	17.547,443	141,16	0,9082	-4,89
31.05.21	212.284.123,14	20.849,037	155,55	1,7874	10,87
31.05.22	216.321.740,57	26.775,496	142,94	0,0000	-7,05

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 in der ersten Jahreshälfte schnell vom Einbruch der Corona-Pandemie erholen. Das Wirtschaftswachstum betrug im zweiten Quartal 6,7 %. Dieser Aufschwung wurde im dritten Quartal durch Lieferengpässe und hohe Materialkosten im produzierenden Gewerbe etwas eingebremst. Es gab ein Plus von 2,3 %. Im vierten Quartal füllten daraufhin viele Betriebe angesichts anziehender Nachfrage ihre in der Pandemie ausgedünnten Lagerbestände auf, was der Konjunktur einen Schub verlieh. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) zog wieder deutlich an und verzeichnete ein Wachstum von 6,9 %. Überraschend eingebrochen ist es im ersten Quartal 2022 mit einem Minus von 1,5 % (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Unternehmen gaben wieder deutlich weniger für die Befüllung ihrer Lager aus. Außerdem gab es ein höheres Außenhandelsdefizit. Die Arbeitslosenquote der Vereinigten Staaten erreichte, ausgelöst durch die Corona-Pandemie, Ende April 2020 mit 14,7 % einen historischen Höchststand. Seitdem gibt es einen steten Rückgang, wobei sie sich Ende Mai 2022 mit 3,6 % nur noch minimal über dem Vorkrisenniveau von 3,5 % im Februar 2020 befindet. Die US-Inflationsrate hat seit 2021 kräftig angezogen und liegt im Mai 2022 bei 8,6 %. Das ist der größte Preisanstieg seit rund 40 Jahren. Preistreiber sind hier vor allem die Energiekosten, Benzinpreise, Mieten und Lebensmittel. Um die Preisdynamik zu bekämpfen, hat die Federal Reserve zum ersten Mal seit 2018 den US-Leitzins zunächst um 0,25 Prozentpunkte in die Bandbreite von 0,25 und 0,5 Prozent und danach nochmal um einen halben Prozentpunkt auf die neue Zinsspanne von 0,75 bis 1 Prozent angehoben. Dies war der größte Zinsschritt seit 22 Jahren.

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie setzten auch der europäischen Wirtschaft stark zu. Sie erholte sich jedoch schneller als erwartet. Im zweiten und im dritten Quartal 2021 sorgte die zwischenzeitliche Erholung von der Pandemie für ein Plus von 2,2 und 2,3 %. Nach Angaben der EU-Kommission hat die EU-Wirtschaft im dritten Quartal die Wirtschaftsleistung von vor der Pandemie erreicht und ist vor allem dank der Impffortschritte, des steigenden privaten Konsums sowie der steigenden Nachfrage nach EU-Exporten von der Erholung zum Wachstum übergegangen. Im letzten Quartal 2021 wurde das Wachstum in der Eurozone jedoch erneut ausgebremst. So wuchs das Bruttoinlandsprodukt in den 19 Euro-Ländern nur um 0,2 %. Der Grund dafür ist die erneute, teils deutliche Einschränkung des Wirtschaftslebens. Die Laden- und Restaurantschließungen drückten den Tourismus und privaten Konsum. Die Unternehmen kämpften zudem mit Problemen in den globalen Lieferketten, mit Engpässen bei einzelnen Gütern und steigenden Preisen bei Rohstoffen. Auch im ersten Quartal 2022 gab es nur einen schwachen Zuwachs von 0,6 %, da die Konjunktur in der Eurozone bereits erheblich unter der hohen Inflation sowie den weiteren negativen Auswirkungen des Ukraine Kriegs gelitten hat. Die Inflation ist in Europa, wie in anderen Regionen auch, seit Beginn des Jahres 2021 deutlich gestiegen und liegt Ende Mai 2022 bei 8,1 %, dem höchsten Wert seit Beginn der Messung im Jahr 1997.

Bisher beließ die Europäische Zentralbank (EZB) trotz einer überbordenden Inflation ihre Leitzinsen unverändert bei 0 %. Seit März 2016 liegt der Leitzinssatz auf diesem Niveau. Der Einlagensatz liegt bei -0,5 %. 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. Das reguläre Anleihekaufprogramm (APP) soll bis 1. Juli 2022 eingestellt werden. Im Juli wolle man den Zins von null auf 0,25 Prozent anheben. Weitere Zinsschritte im laufenden Jahr seien wahrscheinlich, sofern die mittelfristigen Inflationsaussichten unverändert blieben.

Die konjunkturelle Entwicklung in Deutschland war auch im Jahr 2021 stark abhängig vom Corona-Infektionsgeschehen und den damit einhergehenden Schutzmaßnahmen. Trotz der zunehmenden Liefer- und Materialengpässe konnte sich die deutsche Wirtschaft nach dem Einbruch im Krisenjahr 2020 erholen, wenngleich die Wirtschaftsleistung das Vorkrisenniveau noch nicht wieder erreicht hat. Das Bruttoinlandsprodukt nahm im vergangenen Jahr um 2,9 % im Vergleich zum Vorjahr zu. Der Krieg in der Ukraine treibt auch in Deutschland die Energiepreise an und die damit einhergehende hohe Inflationsrate drückt auf die Kaufkraft der Menschen. Die Preissteigerungen sind aber auch in vielen anderen Bereichen wie etwa Nahrungsmittel und Wohnen angekommen. Seit Beginn des Berichtszeitraumes ist die Inflationsrate von 2,5 % auf zuletzt 7,9 % gestiegen.

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 spiegelte damit die Wellen der Corona-Pandemie wider. 2022 kann sich das Wirtschaftswachstum moderat erholen. Jedoch weist die Entwicklung nicht geradlinig nach oben, sondern bleibt weiterhin volatil. Die Auswirkungen der Coronapandemie beeinflussen nach wie vor die inländische Konjunktur. Störende Effekte von außen sind der Krieg in der Ukraine, der sich insbesondere auf die Rohstoff- und Materialpreise auswirkt. Hinzu kommt der Handelsstreit zwischen den USA und China, der Anpassungen in den Lieferketten zu einem Dauerthema macht.

Der Ölmarkt hat eine denkwürdige Zeit hinter sich. Aufgrund der Corona-Pandemie war weltweit ein deutlicher Rückgang in der Nachfrage nach dem schwarzen Gold zu beobachten. Die daraufhin vereinbarten Produktionskürzungen seitens der OPEC und die im weiteren Verlauf wieder zunehmende Nachfrage nach Öl sowie die gestiegenen Weltmarktpreise für Kohle und Erdgas führten zu einer deutlichen Erholung des Brent-Ölpreises. Im Februar 2022 ließ die Nachricht von dem russischen Angriff auf die Ukraine den Ölpreis deutlich nach oben schnellen. Erstmals seit dem September 2014 überstieg der Handelspreis für ein Fass der Nordseesorte Brent die 100 Dollar Marke. Trotz der aktuell hohen Ölpreise wollen die OPEC-Mitgliedsstaaten aus Angst vor einer weiteren Corona-Welle die Ölförderung nur leicht anheben. So liegt der Preis Ende Mai 2022 sogar bei 122,8 USD und somit um 77,2 % über dem Vorjahresniveau.

Der Euro wertete gegenüber dem Dollar im Berichtszeitraum stetig ab und verzeichnete im Ein-Jahresvergleich ein Minus von 12,2 %. Ende Mai 2022 liegt der Kurs bei etwa 1,07 USD.

Entwicklung Anleihenmärkte

Ende Mai 2022 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei 1,12 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 2,84 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 3,05 %, das deutsche Pendant bei 1,38 %. 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. Man gehe davon aus, dass Russlands Kreditwürdigkeit stark unter Druck bleibt und weiter gesenkt werden könnte.

Emerging Markets Anleihen entwickelten sich bis September leicht positiv. Seit der zweiten Septemberhälfte wirkte sich der Zinsanstieg bei US-Staatsanleihen negativ auf die Wertentwicklung von Emerging Markets Anleihen aus. Getrieben durch anhaltend hohe Inflationsraten und die starke Entwicklung am Arbeitsmarkt verstärkte sich die Dynamik des Zinsanstieges seit Dezember deutlich, vor allem in Folge der russischen Invasion in der Ukraine. 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. Durch das steigende US-Zinsniveau sowie die Anstiege der Risikoaufschläge war die Wertentwicklung von Emerging Markets Anleihen im Berichtszeitraum deutlich negativ und blieb hinter den anderen Spreadprodukten zurück.

Seit Anfang des Berichtszeitraumes entwickelten sich die Risikoaufschläge von High Grade Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-) in engen Bahnen seitwärts. Die Erholung der Unternehmensergebnisse sowie der Kreditkennzahlen der Unternehmen mit High Grade Rating haben sich positiv auf diese Assetklasse ausgewirkt. Ab November und vor allem in Folge des Krieges in der Ukraine ist es aber dann zu steigenden Basisrenditen sowie steigenden Risikoaufschlägen gekommen. Die Inflationserwartungen mussten mehrmals angehoben werden. High Grade Unternehmensanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum somit eine negative Wertentwicklung.

Bei Hochzinsanleihen (Rating BB - CCC) haben sich die Risikoaufschläge zunächst ebenfalls seitwärts bewegt. Seit November ist es auch bei den Risikoaufschlägen von Hochzinsanleihen zu Ausweitungen gekommen. Die Invasion in der Ukraine hat dies noch etwas verstärkt, auch wenn die effektiven Zahlungsausfälle bei Hochzinsanleihen weiter eher niedrig waren. 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 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.

Im Fonds war der Bargeldbestand etwas erhöht was in volatilen Phasen Vorteile bringt. Zudem wurden auch Anleihen beigemischt deren Bonitätseinstufung über dem High-Yield Bereich liegt. Insofern war die Positionierung eher defensiv. Demgegenüber steht ein überdurchschnittliches Gewicht bei B- eingestuftten Anleihen. Auf Sektorebene ist der Fonds im Bereich Basisindustrie und Telekommunikation stark gewichtet.

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

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

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

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

Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Commitment-Ansatz
Commitment-Ansatz	Niedrigster Wert	0,00%
	Ø Wert	0,07%
	Höchster Wert	0,80%
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	55,98
Ausschüttung am 16.08.2021 (entspricht 0,0368 Anteilen) ¹⁾	2,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	50,01
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	51,85
Nettoertrag pro Anteil	-4,13
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	-7,38%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	154,00
Auszahlung (KESt) am 16.08.2021 (entspricht 0,0091 Anteilen) ¹⁾	1,4001
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	141,36
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	142,65
Nettoertrag pro Anteil	-11,35
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	-7,37%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	156,01
Auszahlung (KESt) am 16.08.2021 (entspricht 0,0114 Anteilen) ¹⁾	1,7742
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	143,31
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	144,94
Nettoertrag pro Anteil	-11,07
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	-7,09%

Thesaurierungsanteile IT VV

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	155,55
Auszahlung (KESt) am 16.08.2021 (entspricht 0,0115 Anteilen) ¹⁾	1,7874
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	142,94
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	144,59
Nettoertrag pro Anteil	-10,96
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	-7,05%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 16.08.2021 (Ex Tag) EUR 54,41; für einen Thesaurierungsanteil EUR 153,79; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 155,54; für einen Thesaurierungsanteil IT VV EUR 155,08

²⁾ Unterschiede in der Wertentwicklung von Ausschüttungs- und Thesaurierungsanteilen sind auf Rundungen zurückzuführen.

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

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	9.865.418,09	
Dividendenerträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	-	9.540,00	
Dividendenerträge Inland	+	0,00	
inländische Quellensteuer	+	0,00	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 9.855.878,09

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 51.333,86

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	1.697.995,80	
Wertpapierdepotgebühren	-	104.471,78	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.347,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.164,22	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	107.459,61	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 1.922.438,75

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + 7.882.105,48

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	2.720.185,14	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	1.112.523,95	
Realisierte Verluste	-	1.687.142,15	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	13.290.850,39	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - 11.145.283,45

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - 3.263.177,97

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses - 12.683.219,38

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich + 72.684,79

Fondsergebnis gesamt - 15.873.712,56

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

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)
EUR - 23.828.502,83

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 72.862,31. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

3. Entwicklung des Fondsvermögens

EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾	+	212.284.123,14
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 16.08.2021	-	1.130.375,01
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 16.08.2021	-	734.089,97
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 16.08.2021	-	1.098.495,93
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT VV) am 16.08.2021	-	38.708,70
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	+	22.912.999,60
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-	15.873.712,56

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾

216.321.740,57

¹⁾ Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 558.231,175 Ausschüttungsanteile; 537.177,666 Thesaurierungsanteile; 609.303,000 Thesaurierungsanteile IT; 20.849,037 Thesaurierungsanteile IT VV

²⁾ Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 574.255,877 Ausschüttungsanteile; 506.526,941 Thesaurierungsanteile; 782.686,000 Thesaurierungsanteile IT; 26.775,496 Thesaurierungsanteile IT VV

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

FR0014006G24	1,0000 % ATOS 21/29	400	400		73,89	295.552,00	0,14
XS2093880735	1,0000 % BERRY GLOB. 20/25 REGS	400			95,29	381.168,00	0,18
XS2385393405	1,0000 % CELLNEX FIN. 21/27 MTN	500	500		85,03	425.145,00	0,20
FR0013449972	1,0000 % ELIS 19/25 MTN	100			95,14	95.135,00	0,04
FR0013428414	1,2500 % RENAULT 19/25 MTN	200	200		91,42	182.836,00	0,08
XS2463918313	1,5000 % HOLCIM F.LUX 22/25 MTN	480	480		98,96	475.027,20	0,22
XS2050968333	1,5000 % SM.KAPPA TR. 19/27	200			94,55	189.092,00	0,09
XS2076836555	1,6250 % GRIFOLS SA 19/25 REGS	10		100	95,68	9.568,10	0,00
FR0014003G27	1,6250 % VERALLIA 21/28	400	400		89,41	357.620,00	0,17
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	170			77,88	132.392,60	0,06
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP-ENERGIAS 20/80 FLR	500			92,60	462.985,00	0,21
XS2247549731	1,7500 % CELLNEX TEL. 20/30 MTN	1.000			79,40	794.010,00	0,37
FR0013413556	1,7500 % ELIS 19/24 MTN	100			99,37	99.371,00	0,05
XS2332687040	1,7500 % INF.WIREL.IT 21/31 MTN	300			84,61	253.824,00	0,12
XS1713464441	1,8750 % ADLER REAL ESTATE 18/23	100	100		81,25	81.251,00	0,04
XS2111944133	1,8750 % ARENA LU.FI. 20/28 REGS	320	100		82,39	263.632,00	0,12
FR0013318094	1,8750 % ELIS 18/23 MTN	100		100	100,46	100.463,00	0,05
DE000A2YN6V1	1,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/23	220			99,54	218.988,00	0,10
XS2111944992	2,0000 % ARENA LU.FI. 20/27 FLR	100			95,84	95.840,00	0,04
XS2103218538	2,0000 % ASHLAND SER. 20/28 REGS	300	300		91,08	273.228,00	0,13
XS2267889991	2,0000 % AUTOPER L IT 20/28 MTN	350			87,50	306.246,50	0,14
XS2278566299	2,0000 % AUTOPER L IT 21/30 NOTES	1.000			85,31	853.140,00	0,39
XS2079388828	2,0000 % DUFYR ONE B. 19/27	110			84,76	93.232,70	0,04
XS2338193019	2,0000 % EURO BANK 21/27 FLR	400			87,84	351.344,00	0,16
XS2115190295	2,0000 % Q-PARK HOL.I 20/26 REGS	170			90,74	154.264,80	0,07
XS2115190451	2,0000 % Q-PARK HOL.I 20/27 REGS	490	200		85,71	419.969,20	0,19
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	200	200		87,39	174.774,00	0,08
XS1757821688	2,0000 % SUMMIT PROPERT.18/25 REGS	502			93,29	468.325,84	0,22
XS1724626699	2,0000 % VOLVO CAR 17/25 MTN 1	400			96,81	387.236,00	0,18
XS2211183756	2,0310 % PROSUS 20/32 MTN REGS	200	100		74,98	149.950,00	0,07
XS2189356996	2,1250 % ARDAGH P.F./ 20/26 REGS	530	530		87,84	465.541,40	0,22
XS2332590475	2,1250 % NEXI S.P.A. 21/29 REGS	600	100		83,87	503.202,00	0,23
XS2332306344	2,1250 % REXEL 21/28	250	150		89,91	224.782,50	0,10
XS2465792294	2,2500 % CELLNEX FIN. 22/26 MTN	500	500		97,03	485.165,00	0,22
XS2351382473	2,2500 % DERICHEBOURG 21/28 REGS	100	100		91,48	91.476,00	0,04
XS2077646391	2,2500 % GRIFOLS SA 19/27 REGS	110			90,80	99.883,30	0,05
XS2356039268	2,2500 % GTC AUR.LUX. 21/26 REGS	500	500		82,22	411.090,00	0,19
XS2305744059	2,2500 % IQVIA 21/29 REGS	200	200		87,83	175.664,00	0,08
XS1405784015	2,2500 % KRAFT HEINZ FOODS 16/28	830			97,38	808.229,10	0,37
FR0014006ND8	2,3750 % ACCOR 21/28	400	400		88,48	353.916,00	0,16
XS2247616514	2,3750 % CP/EAST.PA 20/27 REGS	435	100		85,28	370.968,00	0,17
XS2081474046	2,3750 % FAURECIA 19/27	510			83,88	427.798,20	0,20
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC 18/22 MTN	150			100,27	150.403,50	0,07
XS2293060658	2,3750 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	300			81,72	245.172,00	0,11
XS1698218523	2,3750 % TELECOM ITALIA 17/27 MTN	350			87,08	304.787,00	0,14
XS1716212243	2,3750 % TITAN GLOBAL FIN. 17/24	300			97,98	293.940,00	0,14
XS2013574384	2,3860 % FORD MOTO.CR 19/26 MTN	1.000			94,34	943.400,00	0,44
XS1699848914	2,5000 % DUFYR ONE 17/24	522			95,79	500.013,36	0,23
XS2291929573	2,5000 % INEOS Q.FI.2 21/26 REGS	400			92,96	371.848,00	0,17
XS2355604880	2,5000 % NOMAD FOODS 21/28 REGS	400	400		86,70	346.804,00	0,16
FR0014006W65	2,5000 % RENAULT 21/27 MTN	200	200		86,35	172.692,00	0,08
FR0014002OL8	2,5000 % RENAULT 21/28 MTN	200	200		83,30	166.608,00	0,08
FR00140007L3	2,5000 % VEOLIA ENV. 20/UND. FLR	400	400		87,34	349.360,00	0,16
XS2249892535	2,6250 % ADEVINTA 20/25 REGS	200	100		94,66	189.328,00	0,09
XS2294495838	2,6250 % ATR.FIN.ISS. 21/27 MTN	400	400		85,65	342.612,00	0,16
XS2251742537	2,6250 % AVANTOR FDG 20/25 REGS	400			98,72	394.872,00	0,18
XS1490137418	2,6250 % CROWN EUROPEAN HLGS 16/24	225			99,34	223.521,75	0,10
XS2074522975	2,6250 % EIRCOM FIN. 19/27	450	200		88,58	398.587,50	0,18

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1711584430	2,6250 % SAIPEN FIN.INT. 17/25 MTN	300	300		92,23	276.699,00	0,13
XS2234516164	2,6250 % SPCM 20/29 REGS	200	200		89,21	178.416,00	0,08
XS2225157424	2,6250 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	500			94,03	470.150,00	0,22
XS2322423455	2,7500 % INT.C.AIR.G. 21/25	200	200		93,07	186.136,00	0,09
FR0013248713	2,7500 % NEXANS 17/24	200			100,84	201.680,00	0,09
FR0013533031	2,7500 % ORANO 20/28 MTN	200			91,78	183.568,00	0,08
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	250	250		83,39	208.472,50	0,10
XS1982819994	2,7500 % TELECOM ITAL 19/25 MTN	600			95,01	570.060,00	0,26
XS2262961076	2,7500 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/27	300	200		86,77	260.307,00	0,12
XS2114413565	2,8750 % AT + T INC. 20/UND. FLR	700			95,55	668.836,00	0,31
XS1758723883	2,8750 % CROWN EUROPEAN HLGS 18/26	261			98,68	257.554,80	0,12
FR0013534351	2,8750 % ELECT.FRANCE 20/UND. FLR	400	400		87,01	348.048,00	0,16
XS1843437549	2,8750 % INEOS FIN. 19/26 REGS	200	200		92,39	184.776,00	0,09
XS1684387456	2,8750 % IQVIA 17/25 REGS	475			99,88	474.411,00	0,22
XS2189947505	2,8750 % IQVIA 20/28 REGS	400	100		92,75	370.996,00	0,17
XS1975699569	2,8750 % LOXAM 19/26 REGS	300	200		91,98	275.949,00	0,13
XS2296201424	2,8750 % LUFTHANSA AG MTN 21/25	300	300		97,47	292.395,00	0,14
XS2408458730	2,8750 % LUFTHANSA AG MTN 21/27	300	300		88,71	266.133,00	0,12
XS2077666316	2,8750 % OI EUROP.GRP 19/25 REGS	110			96,06	105.668,20	0,05
XS2332250708	2,8750 % ORGANON/ORG.F. 21/28 REGS	200			92,23	184.466,00	0,09
XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	300			102,01	306.021,00	0,14
XS2361254597	2,8750 % SOFTBANK GRP 21/27	400	400		86,46	345.852,00	0,16
DE000A2TEDB8	2,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/24	700	200		99,73	698.131,00	0,32
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA HYG.NTS.19/27REG.S	200			80,64	161.274,00	0,07
XS2069016165	2,8750 % ZIGGO 19/30 REGS	300	200		83,94	251.814,00	0,12
XS1591694481	2,9950 % TENNET HOLDING 17/UND.FLR	130			100,60	130.782,60	0,06
FR0013399029	3,0000 % ACCOR 19/26	200	200		97,73	195.450,00	0,09
XS2249894234	3,0000 % ADEVINTA 20/27 REGS	200	100		90,61	181.222,00	0,08
XS1497606365	3,0000 % TELECOM ITALIA 16/25 MTN	170			95,97	163.140,50	0,08
XS2031925840	3,0000 % VIVION INV. 19/24	400			90,75	362.984,00	0,17
XS2286041947	3,0000 % WINTERSHALL 21/UND FLR	400	400		80,12	320.488,00	0,15
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	200			94,37	188.742,00	0,09
XS1888179477	3,1000 % VODAFONE GRP 18/79 FLR	500			100,22	501.085,00	0,23
XS1586831999	3,1250 % ARAMARK INT.FIN. 17/25	380			95,59	363.223,00	0,17
XS2335148024	3,1250 % CONSTELLIUM 21/29 REGS	600	600		85,34	512.028,00	0,24
XS2274816177	3,1250 % CONTURG.P.H. 20/28 REGS	450	250		88,13	396.594,00	0,18
XS2052290439	3,1250 % MATTER TELECOM 19/26 REGS	350			92,26	322.917,00	0,15
XS2355515516	3,1250 % NOBEL BIDCO 21/28 REGS	250	250		79,58	198.945,00	0,09
XS2171872570	3,1250 % NOKIA 20/28 MTN	300			97,37	292.113,00	0,14
XS1405765907	3,1250 % OI EUROPEAN GRP 16/24REGS	1.090			98,06	1.068.832,20	0,49
FR0011791391	3,1250 % ORANO 14/23 MTN	500			100,96	504.805,00	0,23
XS1969645255	3,1250 % PPF TELECOM GR.19/26 MTN	500			94,67	473.335,00	0,22
FR0013245263	3,1250 % SPIE 17/24	600	100		101,33	607.998,00	0,28
XS2111946930	3,1250 % UNITED GRP 20/26	210			86,15	180.919,20	0,08
XS2010029663	3,2500 % ADLER GROUP S.A. 20/25	400	400		58,20	232.784,00	0,11
XS2357812556	3,2500 % GUALA CLOSU. 21/28 REGS	525	525		84,17	441.876,75	0,20
XS1169832810	3,2500 % TELECOM ITALIA 15/23 MTN	600			101,41	608.454,00	0,28
XS2289588837	3,2500 % VERISURE HDG 21/27 REGS	600	200		88,78	532.656,00	0,25
XS1523028436	3,3250 % MPT OPER.PARTN. 17/25	420			98,02	411.667,20	0,19
XS2294186965	3,3750 % CAB 21/28 REGS	290	290		90,10	261.301,60	0,12
XS1227287221	3,3750 % CROWN EUROPEAN HLGS 15/25	410			100,55	412.238,60	0,19
XS2333564503	3,3750 % DUFFRY ONE B. 21/28	200			86,79	173.578,00	0,08
FR0013534336	3,3750 % ELECT.FRANCE 20/UND. FLR	600			79,34	476.022,00	0,22
XS2324364251	3,3750 % FONCIA MANA. 21/28 REGS	440	100		87,98	387.098,80	0,18
XS2250349581	3,3750 % INEOS FIN. 20/26 REGS	320			95,07	304.217,60	0,14
XS2010034077	3,3750 % KAPLA HLDG. 19/26 REGS	510			88,65	452.094,60	0,21
XS1224710399	3,3750 % NATURGY FIN.15/UND.FLR	1.000			98,04	980.390,00	0,45
XS2361255057	3,3750 % SOFTBANK GRP 21/29	500	500		82,35	411.740,00	0,19
XS2116386132	3,3750 % ZIGGO BOND 20/30 REGS	1.300			81,24	1.056.107,00	0,49
XS1468662801	3,5000 % ADIENT GLB HLD 16/24 REGS	159		91	94,14	149.679,42	0,07
XS2112340679	3,5000 % BANIJAY ENT. 20/25 REGS	600	300		97,37	584.208,00	0,27
XS2112973107	3,5000 % CHEPLAPHARM REGS 20/27	225	225		93,61	210.622,50	0,10
XS2343000241	3,5000 % CHROME BIDCO 21/28 REGS	450	350		90,63	407.830,50	0,19
XS2355632584	3,5000 % GRUPN IRAUSA 21/28 REGS	300	300		73,80	221.397,00	0,10
XS1690644668	3,5000 % NIDDA HEALTHC.REG-S 17/24	650	250		93,20	605.806,50	0,28
BE6329443962	3,5000 % ONTEX GROUP 21/26	350	350		87,09	304.825,50	0,14
XS2176872849	3,5000 % PPF TELECOM 20/24 MTN	320			100,39	321.254,40	0,15
XS1219499032	3,5000 % RWE AG SUB.ANL.15/75	200			100,13	200.256,00	0,09

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2295690742	3,5000 % TEAMSYS. 21/28	250			90,81	227.022,50	0,10
BE6300371273	3,5000 % TELENET F.LUX. 17/28 REGS	200			94,77	189.546,00	0,09
XS1908250191	3,5000 % VERISURE HOLD. 18/23 REGS	200			99,55	199.092,00	0,09
FR0012369122	3,5800 % CASINO 14/25 MTN	400			84,91	339.636,00	0,16
XS2319950130	3,6250 % AHLST.-MU.H. 21/28 REGS	200			87,86	175.716,00	0,08
XS2337064856	3,6250 % GRUENENTHAL REGS 21/26	100			95,54	95.536,00	0,04
XS2004438458	3,6250 % IHO VERW.GMBH 19/25 REG.S	100			93,90	93.902,00	0,04
XS1821883102	3,6250 % NETFLIX 17/27 REGS	550			99,91	549.505,00	0,25
XS2072829794	3,6250 % NETFLIX INC. 19/30 REGS	200			95,22	190.440,00	0,09
XS2241400295	3,6250 % OCI 20/25 REGS	350	350		101,86	320.846,40	0,15
XS1824425182	3,6250 % PET. MEX. 18/25 MTN	1.150	100		93,71	1.077.711,00	0,50
XS1435229460	3,6250 % PVH CORP. 16/24 REGS	250			101,72	254.295,00	0,12
XS2310951103	3,6250 % SAPPI PAPIER 21/28 REGS	200			90,41	180.822,00	0,08
XS1419869885	3,6250 % TELECOM ITALIA 16/26 MTN	480			96,57	463.516,80	0,21
XS2111947748	3,6250 % UNITED GRP 20/28 REGS	380			83,14	315.935,80	0,15
XS1634252628	3,6250 % UPCB FIN.VII 17/29 REGS	490	100		92,96	455.499,10	0,21
XS2360381730	3,7500 % ELIOR GROUP 21/26	240	440	200	84,79	203.505,60	0,09
XS2209344543	3,7500 % FAURECIA 20/28	750	250		87,74	658.020,00	0,30
XS2275090749	3,7500 % I.M.A. INDU 20/28 REGS	200	100		87,06	174.122,00	0,08
XS2291928849	3,7500 % INEOS QUAT.F 21/26 REGS	100			91,29	91.291,00	0,04
XS1680281133	3,7500 % KRONOS INT. 17/25 REGS	290	100		94,55	274.206,60	0,13
XS2031871069	3,7500 % LOXAM 19/26 REGS	430	200		94,16	404.883,70	0,19
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	420	160		99,32	417.139,80	0,19
XS2185997884	3,7500 % REPSOL INT 20/UND. FLR	250	250		97,16	242.887,50	0,11
XS1388625425	3,7500 % STELLANTIS N.V. 16/24 MTN	300			103,58	310.746,00	0,14
XS2406607098	3,7500 % TEV.P.F.N.II 21/27	700	700		92,30	646.121,00	0,30
XS2034068432	3,7500 % TRIV.PACK.FI 19/26 REGS	260			96,52	250.957,20	0,12
XS2189766970	3,7500 % VIRGIN MED.FI. 20/30 REGS	200			82,03	164.054,00	0,08
XS2417090789	3,7500 % WP/AP T.H.IV 21/29 REGS	600	600		90,36	542.130,00	0,25
XS2231331260	3,7500 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/28	200			88,56	177.110,00	0,08
XS2354326410	3,8750 % COTY 21/26 REGS	250	250		91,12	227.807,50	0,11
XS2015218584	3,8750 % DIOCLE 19/26 FLR	220	440	440	98,57	149.032,47	0,07
XS2393001891	3,8750 % GRIFOLS ESC. 21/28 REGS	600	600		90,52	543.138,00	0,25
XS2004451121	3,8750 % IHO VERW.GMBH 19/27 REG.S	350			86,80	303.786,00	0,14
XS1989380172	3,8750 % NETFLIX 19/29 REGS	550			96,91	533.021,50	0,25
XS2391351454	3,8750 % OLYMP.WT.US 21/28 REGS	200	200		89,54	179.082,00	0,08
XS2194288390	3,8750 % SYNTHOMER 20/25 REGS	100			98,99	98.986,00	0,05
XS1629774230	3,8750 % VOLKSWAGEN INTL17/UND.FLR	400			95,89	383.552,00	0,18
XS2357132849	3,9500 % FOR.ST.(BVI) 21/26	300	300		85,33	255.996,00	0,12
XS2343873597	4,0000 % AEDAS HOMES 21/26	100			90,87	90.872,00	0,04
XS2138140798	4,0000 % ALTICE FR.H. 20/28 REGS	350	100		79,50	278.239,50	0,13
XS1684813493	4,0000 % EN.GR.ROI.HOLD. 17/25	350	100		92,48	323.690,50	0,15
XS1605600532	4,0000 % LA FIN.ATLALIAN 17/24 REGS	530			89,29	473.226,40	0,22
XS2240463674	4,0000 % LORCA T.BON. 20/27 REGS	350	250		94,07	329.252,00	0,15
XS2357281174	4,0000 % NH HOTEL GRP 21/26 REGS	200	200		95,76	191.518,00	0,09
XS1794209459	4,0000 % PAPREC HLDG 18/25 REGS	244			99,77	243.441,24	0,11
FR0012074284	4,0480 % CASINO 14/26 MTN	400	100		81,17	324.680,00	0,15
XS1533914591	4,1250 % ADLER PELZER 17/24 REGS	370			83,83	310.159,90	0,14
XS2232102876	4,1250 % ALTICE FRAN. 20/29 REGS	450	200		84,12	378.535,50	0,17
FR001400AK26	4,1250 % ELIS 22/27 MTN	100	100		100,73	100.730,00	0,05
XS2337703537	4,1250 % GRUENENTHAL REGS 21/28	250	250		92,52	231.290,00	0,11
XS1843437200	4,1250 % UNITED GRP 19/25 FLR REGS	175			96,23	168.406,00	0,08
XS2373430425	4,2500 % ALTICE FIN. 21/29 REGS	500	500		86,57	432.825,00	0,20
XS1395182683	4,2500 % HUNTSMAN INTL 16/25	550			102,76	565.191,00	0,26
XS1590066624	4,2500 % LOXAM 17/24 REGS	100			99,62	99.623,00	0,05
XS2332889778	4,2500 % RAKUTEN GRP 21/UND. REGS	200			80,86	161.726,00	0,07
XS2486825669	4,2500 % VOLVO CAR 22/28 MTN	750	750		100,52	753.862,50	0,35
XS1330978567	4,3750 % BALL 15/23	240			103,53	248.479,20	0,11
XS2243548273	4,3750 % CHEPLAPHARM REGS 20/28	200			93,60	187.204,00	0,09
XS1964638107	4,3750 % CLARI.GL/US F. 19/26 REGS	875			93,13	814.878,75	0,38
XS1992087996	4,3750 % EG GBLB FIN. 19/25 REGS	200			94,72	189.448,00	0,09
XS1933828433	4,3750 % TEL.EUROPE 19/UND. FLR	700			101,53	710.682,00	0,33
XS2199597456	4,3750 % TK ELEV. MIDCO REGS 20/27	425	225		92,52	393.205,75	0,18
FR0011765825	4,4980 % CASINO 14/24 MTN	700			90,36	632.506,00	0,29
XS1881005976	4,5000 % JAGUAR LAND R.A.18/26REGS	400			91,24	364.948,00	0,17
XS2064643484	4,5000 % MOTION BOND. 19/27 REGS	400	100		83,92	335.664,00	0,16
XS2332219612	4,5000 % NEINOR HOMES 21/26 REGS	150	150		89,89	134.827,50	0,06
XS1577963058	4,5000 % NORICAN 17/23	190			92,58	175.907,70	0,08

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1207058733	4,5000 % REPSOL INTL F. 15/75 FLR	300	100		101,99	305.961,00	0,14
XS1813724603	4,5000 % TEVA PH.F.NL.II 18/25	650			100,05	650.325,00	0,30
XS2397354528	4,6250 % CULLI.HOLDCO 21/26 REGS	200	200		88,03	176.064,00	0,08
XS2076099865	4,6250 % NETFLIX 18/29	150			101,49	152.233,50	0,07
XS2200172653	4,6250 % PLT VII FIN.20/26 REGS	500	500		93,98	469.890,00	0,22
XS1088515207	4,7500 % FIAT CHRY.F. 14/22 MTN	200			100,56	201.128,00	0,09
XS1824424706	4,7500 % PET. MEX. 18/29 MTN	200	200		85,24	170.474,00	0,08
XS1150695192	4,8500 % VOLVO TREAS. 14/78 FLR	210		200	102,62	215.510,40	0,10
XS2403514479	4,8750 % ALMAVIVA 21/26 REGS	280	280		95,38	267.072,40	0,12
FR0010804500	4,8750 % ORANO 09-24 MTN	550			103,98	571.873,50	0,26
XS1647815775	4,8750 % UNITED GROUP 17/24 REGS	400			97,09	388.368,00	0,18
XS2079032483	5,0000 % ARD FINANCE 19/27 REGS	220			79,37	174.622,80	0,08
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	200	200		96,78	193.550,00	0,09
XS2324523583	5,0000 % FLAM.LUX II 21/29 REGS	350	150		84,26	294.917,00	0,14
XS1713466222	5,0000 % NOVAFIVES 18/25 REGS	288			78,67	226.555,20	0,10
XS1793255941	5,0000 % SOFTBANK GROUP 18/28	875			91,23	798.271,25	0,37
XS2397781357	5,1250 % ILIAD HLDG 21/26 REGS	340	340		97,22	330.541,20	0,15
XS2397198487	5,1250 % KAIXO B.TEL. 21/29 REGS	350	350		84,45	295.568,00	0,14
XS2338167104	5,2500 % BK LC FINCO 21/29 REGS	250	150		88,15	220.367,50	0,10
XS2434776113	5,2500 % CTEC II GMBH 22/30 REG.S	300	300		83,46	250.371,00	0,12
XS2340137343	5,2500 % HERENS MIDCO 21/29 REGS	300	100		76,92	230.751,00	0,11
XS2287912450	5,2500 % VERISURE MID. 21/29 REGS	100			84,00	83.997,00	0,04
XS2321651031	5,2500 % VIA CEL.DES. 21/26 REGS	200			92,11	184.210,00	0,09
XS2361344315	5,3750 % PICARD BONDCO 21/27 REGS	200	200		85,07	170.132,00	0,08
XS1735583095	5,3750 % SCHENCK PROC 17/23 REG.S	187			98,61	184.393,22	0,09
XS0992293901	5,4250 % SOLVAY FIN. 13/UND. FLR	320			102,81	328.988,80	0,15
XS2397781944	5,6250 % ILIAD HLDG 21/28 REGS	200	200		94,90	189.800,00	0,09
XS1405765659	5,6250 % SES 16/UND. FLR	300			102,17	306.516,00	0,14
XS1813504666	5,7500 % SIGMA HOLDCO 18/26 REGS	600	100		71,96	431.784,00	0,20
XS2067263850	5,7500 % SUM.BC.HO.B 19/26 REGS	600	100		97,28	583.650,00	0,27
XS1323897725	5,8690 % SOLVAY FIN. 15/UND. FLR	725			104,27	755.935,75	0,35
XS1859337419	5,8750 % ALTICE FRANCE 18/27 REGS	350			96,11	336.371,00	0,16
XS2010037849	5,8750 % JAGUAR L.RO. 19/24 REGS	550			98,32	540.776,50	0,25
XS1050461034	5,8750 % TELEFON.EUROPE 14/UND.FLR	700			104,51	731.591,00	0,34
XS1859258383	6,0000 % TECHEM VWG.674 18/26REG.S	550			96,92	468.674,89	0,22
XS2065633203	6,2500 % EG GLBL FIN. 19/25 REGS	200	200		96,49	192.978,00	0,09
XS2092381107	6,3750 % ELLAKTOR VA. 19/24 REGS	130			97,42	126.648,60	0,06
XS2442802349	6,3750 % PRO.HLDG 264 22/27 REGS	400	400		90,99	363.952,00	0,17
XS1908248963	6,5000 % INTL DES.GR. 18/25 REGS	125			97,46	121.830,00	0,06
XS1814787054	6,5000 % SUNSH. MID 18/26 REGS	540			101,20	546.490,80	0,25
XS2250153769	6,7500 % GARF.HOLD.3 20/25 REGS	200			95,08	190.162,00	0,09
XS1881594946	6,7500 % ROSSINI 18/25 REGS	300			101,56	304.692,00	0,14
XS1841967356	7,0000 % DKT FINANCE 18/23 REGS	600			99,41	596.466,00	0,28
XS1454980159	7,0000 % SISAL GROUP 16/23 REGS	350			99,80	240.146,16	0,11
XS2027394233	7,1250 % KONDOR FINAN 19/24	170	170	250	34,38	58.446,00	0,03
XS2242188261	7,5000 % CMA CGM 20/26 REGS	300	300		106,74	320.223,00	0,15
XS2324372270	7,7500 % CGG SA 21/27 REGS	200	100		97,03	194.060,00	0,09
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	200			110,96	221.918,00	0,10
XS2138128314	8,0000 % ALTICE FR.H. 20/27 REGS	160			94,52	151.224,00	0,07
XS2069980246	8,5000 % DTEK REN.FI. 19/24 REGS	150	150		38,87	58.306,50	0,03
XS2352739184	8,5000 % VALLOUREC 21/26 REGS	225	225		100,38	225.850,50	0,10
lautend auf GBP							
XS2322419776	2,5000 % MPT OPER.PAR. 21/26	200			91,54	214.791,35	0,10
XS2024535036	4,5000 % MARKS+SPENC 19/27 MTN	380	380		92,00	410.149,81	0,19
XS1407695680	4,5000 % TRAVIS PERKINS 16/23	100	225	125	99,67	116.926,52	0,05
XS1628848241	4,7500 % ARDAGH PACK.FIN. 17/27	300			79,65	280.322,39	0,13
XS2112899021	4,8750 % JERROLD FIN. 20/26 REGS	180			93,28	196.969,70	0,09
XS1555173019	5,0000 % VIRGIN MED.S.F. 17/27REGS	410			97,31	468.056,76	0,22
XS1996438948	5,2500 % VIRG.MED.S.F 19/29 REGS	400			92,76	435.274,93	0,20
FR0011700293	5,8750 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	300			92,84	326.734,24	0,15
XS0254907388	5,8750 % TELECOM ITALIA 06/23 MTN	500			101,85	597.437,79	0,28
XS0184639895	6,0000 % HAMMERSON PLC 04/26	210	210		102,52	252.572,06	0,12
XS1756324411	6,7500 % MATALAN FIN. 18/23 REGS	300			85,36	300.422,34	0,14
lautend auf USD							
USN64884AB02	0,0000 % NOSTRUM FIN. 17/22 REGS	600			23,16	128.855,92	0,06
USU0237LAJ45	10,0000 % AMC EN.HLDGS 20/26 REGS	422			73,63	288.083,40	0,13

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US86881WAD48	10,0000 % SURG.C.HLDG. 19/27 144A	648			101,31	608.630,97	0,28
US899415AG89	10,2500 % TULLOW OIL 21/26 144A	440			97,39	397.280,92	0,18
US958278AA10	10,3750 % WE.GLB.AIRL. 20/25 144A	670			102,24	635.065,08	0,29
US143658BG61	10,5000 % CARNIVAL CRP 20/26 144A	95			106,22	93.555,53	0,04
US07335BAA44	10,6250 % BCPE CMS II 19/27 144A	400			72,87	270.242,91	0,12
US780153AZ50	11,5000 % ROYAL CARIBB 20/25 144A	100		68	108,25	100.364,36	0,05
US345397B777	2,7000 % FORD MOTO.CR 21/26	200	200		91,06	168.848,51	0,08
US88167AAD37	2,8000 % TEVA P.FI.NL III 16/23	1.251			99,14	1.149.804,24	0,52
US345397B280	3,3750 % FORD MOTO.CR 20/25	285			95,47	252.259,09	0,12
US418751AE33	3,3750 % HAT HLD.I/II 21/26 144A	545	545		92,08	465.286,30	0,22
US629377CQ33	3,3750 % NRG ENERGY 20/29 144A	175			88,34	143.332,56	0,07
US682691AB63	3,5000 % ONEMAIN FIN. 21/27	395	395		89,88	329.136,15	0,15
US29362UAD63	3,6250 % ENTEGRIS 21/29 144A	460			87,98	375.211,76	0,17
US345397B694	3,6250 % FORD MOTO.CR 21/31	200	200		86,63	160.641,57	0,07
US364760AP35	3,6250 % GAP INC 21/29 144A	170	170		76,59	120.717,97	0,06
US513075BZ34	3,6250 % LAMAR MED 21/31	190	190		87,55	154.221,31	0,07
US629377CR16	3,6250 % NRG ENERGY 20/31 144A	255			87,36	206.522,58	0,10
US18539UAD72	3,7500 % CLEARW.E.O. 21/31 144A	325			86,50	260.629,75	0,12
US18539UAE55	3,7500 % CLEARW.E.O. 21/32 144A	90	90		85,27	71.152,23	0,03
US431571AE83	3,7500 % HILLENBRAND 21/31	215			87,64	174.702,95	0,08
US432833AJ07	3,7500 % HILT.DOM.OP.20/29 144A	315			90,98	265.688,16	0,12
US70959WAK99	3,7500 % PENSKE AUTO. 21/29	585			90,10	488.664,29	0,23
US81728UAB08	3,7500 % SENSATA TECH 20/31 144A	110			88,86	90.624,05	0,04
US85571BAW54	3,7500 % STARWOOD PRP 21/24 144A	123	123		96,65	110.214,20	0,05
US345397YT41	3,8150 % FORD MOTOR CRED. 17/27	645			92,52	553.279,16	0,26
US008911BK48	3,8750 % AIR CANADA 21/26 144A	135	135		92,71	116.035,42	0,05
US364760AQ18	3,8750 % GAP INC 21/31 144A	95	95		74,95	66.015,58	0,03
US45688CAB37	3,8750 % INGEVITY 20/28 144A	594		692	89,39	492.266,62	0,23
US536797AG85	3,8750 % LITHIA MOTOR 21/29 144A	230			93,47	199.310,59	0,09
US62482BAA08	3,8750 % MOZART DMS 21/29 144A	470	470		91,11	397.016,22	0,18
US65249BAA70	3,8750 % NEWS 21/29 144A	225			92,35	192.635,13	0,09
US629377CS98	3,8750 % NRG ENERGY 21/32 144A	545	545		87,13	440.249,44	0,20
XS2385150334	3,9000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	505	505		39,17	183.383,34	0,08
US36168QAL86	4,0000 % GFL ENVIRON. 20/28 144A	978			90,86	823.892,01	0,38
US398905AN98	4,0000 % GROUP 1 AUTO 20/28 144A	300	300		88,73	246.778,23	0,11
US432833AL52	4,0000 % HILT.DOM.OP.20/31 144A	300			92,16	256.332,28	0,12
US48666KAZ21	4,0000 % KB HOME 21/31	330			84,91	259.780,92	0,12
US156700BC99	4,0000 % LUMEN TECH. 20/27 144A	55			92,20	47.014,65	0,02
US810186AX41	4,0000 % SCOTTS MIR. 22/31	983	983		82,45	751.385,30	0,35
US81725WAK99	4,0000 % SENSATA TEC. 21/29 144A	195			94,90	171.575,05	0,08
US87305RAK59	4,0000 % TTM TECHN. 21/29 144A	140			88,37	114.701,09	0,05
US073685AH26	4,1250 % BEAC.ROOF.S. 21/29 144A	345			88,51	283.116,86	0,13
US153527AN61	4,1250 % CENTR.GARDEN 20/30	115			90,04	96.003,57	0,04
US153527AP10	4,1250 % CENTR.GARDEN 21/31 144A	917	747		89,41	760.099,99	0,35
US345397A860	4,1250 % FORD MOTO.CR 20/27	760			95,11	670.168,37	0,31
US513272AD65	4,1250 % LAMB WESTON 21/30 144A	515	515		92,48	441.550,67	0,20
US829259BA72	4,1250 % SINCTELE 20/30 144A	200			84,07	155.889,12	0,07
US87105NAC48	4,1250 % SWITCH 21/29 144A	215	215		101,33	201.973,62	0,09
US89055FAC77	4,1250 % TOPBUILD 21/32 144A	1.000	1.000		86,40	801.019,84	0,37
US896215AH37	4,1250 % TRIMAS 21/29 144A	590			88,09	481.829,69	0,22
US92328MAB90	4,1250 % VENT.GBL.C.P 21/31 144A	180	180		93,67	156.317,63	0,07
US345397XL24	4,1340 % FORD MOTOR CRED. 15/25	450			97,73	407.724,36	0,19
US29336UAE73	4,1500 % ENLINK MIDSTR.PART. 2025	410			98,98	376.256,54	0,17
US047649AA63	4,2500 % ATKORE 21/31 144A	185			90,13	154.589,75	0,07
US45031UCG40	4,2500 % ISTAR 19/25	843			98,98	773.557,62	0,36
US524590AA45	4,2500 % LEEW.REN.ENE 21/29 144A	661	661		87,33	535.204,09	0,25
US69007TAE47	4,2500 % OUTFR.MEDIA 21/29 144A	215			86,05	171.515,62	0,08
US039653AA89	4,3750 % ARCOSA 21/29 144A	644	419		91,21	544.569,89	0,25
US460919AB94	4,3750 % INTER.POL.G. 21/29 144A	360			104,85	349.940,29	0,16
US47216FAA57	4,3750 % JAZZ SECUR. 21/29 144A	400			97,23	360.593,36	0,17
US513272AE49	4,3750 % LAMB WESTON 21/32 144A	515	515		92,13	439.874,75	0,20
US747262AZ65	4,3750 % QVC 20/28	150			79,86	111.057,85	0,05
US92840VAH50	4,3750 % VISTRA OP.C. 21/29 144A	55			94,00	47.932,51	0,02
US267475AD30	4,5000 % DYCOM INDS 21/29 144A	510			90,50	427.906,36	0,20
US42226AAA51	4,5000 % HEALTHEQUITY 21/29 144A	235	235		91,50	199.362,18	0,09
US156700BD72	4,5000 % LUMEN TECH. 20/29 144A	590			81,60	446.372,80	0,21
US65409QBH48	4,5000 % NIELSEN FIN. 21/29 144A	160			94,56	140.267,75	0,06
US857691AG41	4,5000 % STA.CASINOS 20/28 144A	505			89,92	421.005,01	0,19

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US86765LAU17	4,5000 % SUNOCO LP/F. 21/30 144A	380	380		90,64	319.318,38	0,15
US345397ZW60	4,5420 % FORD MOTO.CR 19/26	375			98,26	341.637,31	0,16
US12769GAA85	4,6250 % CAESARS ENT. 21/29 144A	200	200		84,57	156.816,24	0,07
US131347CP95	4,6250 % CALPINE 20/29 144A	40			88,08	32.664,94	0,02
US126307BD80	4,6250 % CSC HOLDINGS 20/30 144A	600			77,41	430.613,76	0,20
US36261NAA54	4,6250 % GYP HDGS III 21/29 144A	55			83,55	42.602,31	0,02
US527298BN21	4,6250 % LEVEL 3 FING 19/27 144A	420			91,80	357.459,48	0,17
US82873MAA18	4,6250 % SIMM.FOODS/P 21/29 144A	939	303	634	86,52	753.211,02	0,35
US78471RAB24	4,6250 % SRS DISTRIB. 21/28 144A	135			91,12	114.046,59	0,05
US897051AC29	4,6250 % TRONOX 21/29 144A	715			91,95	609.513,30	0,28
US90290MAE12	4,6250 % US FOODS 21/30 144A	180	180		90,86	151.629,89	0,07
US18539UAC99	4,7500 % CLEARWAY E. 19/28 144A	445			95,54	394.162,90	0,18
US18538RAJ23	4,7500 % CLEARWTR PA. 20/28 144A	380			90,71	319.593,18	0,15
US203372AX50	4,7500 % COMMScope 21/29 144A	235	235		86,87	189.268,03	0,09
US228187AB66	4,7500 % CROWN.A.C.C.19/26	600			99,94	555.931,76	0,26
US377320AA45	4,7500 % GLATFELTER 21/29 144A	305	305		71,68	202.689,55	0,09
US45031UCF66	4,7500 % ISTAR 19/24	430			100,12	399.139,35	0,18
US489399AN56	4,7500 % KENNEDY-WI. 21/30	505	505		88,49	414.300,39	0,19
US65409QBK76	4,7500 % NIELSEN FIN. 21/31 144A	160			96,28	142.820,69	0,07
US67777LAD55	4,7500 % OI EUROP.GRP 21/30 144A	750	750		88,84	617.759,13	0,29
US703343AD59	4,7500 % PATRICK INDS 21/29 144A	190			80,40	141.628,04	0,07
US727493AC24	4,7500 % PLANTRONICS 21/29 144A	415			103,97	400.044,46	0,18
US747262AY90	4,7500 % QVC 20/27	680			83,82	528.427,96	0,24
US90290MAD39	4,7500 % US FOODS 21/29 144A	360			92,01	307.101,43	0,14
US01741RAL69	4,8750 % ALLEGHENY TE 21/29	155	155		90,81	130.501,21	0,06
US48850PAA21	4,8750 % KEN GAR.AUT. 20/28 144A	170			86,77	136.762,84	0,06
US50190EAA29	4,8750 % LCM I.HLD.II 21/29 144A	755	315		84,68	592.730,30	0,27
US64110LAS51	4,8750 % NETFLIX 2028	267			99,62	246.602,45	0,11
US12008RAN70	5,0000 % BUILSTSOURCE 20/30 144A	929			93,50	805.274,01	0,37
US1248EPBX05	5,0000 % CCO HLDGS 2028 144A	500			94,08	436.111,63	0,20
US43284MAA62	5,0000 % HIL.G.V.ES./ 21/29 144A	360			92,81	309.761,54	0,14
US902104AC24	5,0000 % II-VI 21/29 144A	335	335		94,35	293.024,06	0,14
US47232MAF95	5,0000 % JEFF.F/CO-IS 21/28	365	365		88,37	299.045,52	0,14
US60783XAA28	5,0000 % MODIVCARE 21/29 144A	847	847		90,28	708.979,68	0,33
US62886EAY41	5,0000 % NCR 20/28 144A	240			93,29	207.575,75	0,10
US680665AK27	5,0000 % OLIN CORP. 2030	345			97,43	311.648,29	0,14
US81211KBA79	5,0000 % SEALED AIR 22/29 144A	405	405		98,26	368.945,76	0,17
US880779BA01	5,0000 % TEREX 21/29 144A	776	471		93,65	673.794,77	0,31
US90184LAP76	5,0000 % TWITTER 22/30 144A	715	715		99,43	659.091,32	0,30
US91832VAA26	5,0000 % VOC ESCROW 2028 144A	493			88,37	403.925,42	0,19
US91845AAA34	5,0000 % VZ SEC.FING 22/32 144A	430	430		89,05	355.023,09	0,16
US71647NBE85	5,0930 % PETROBR.G.F. 20/30	300			97,38	270.848,32	0,13
US345397ZR75	5,1130 % FORD MOTO.CR 19/29	200			97,86	181.451,88	0,08
US00653VAE11	5,1250 % ADAPTHEALTH 21/30 144A	290	290		86,37	232.217,78	0,11
US01741RAM43	5,1250 % ALLEGHENY TE 21/31	85	85		87,91	69.279,81	0,03
US131347CN48	5,1250 % CALPINE 19/28 144A	659	659		91,76	560.644,89	0,26
US1248EPBT92	5,1250 % CCO HLDGS 2027 144A	1.035			98,96	949.559,24	0,44
USP2253TJS98	5,1250 % CEMEX S.A.B. 21/UND FLR	400	400		91,67	339.966,62	0,16
US192108BC19	5,1250 % COEUR MINING 21/29 144A	346		337	75,65	242.677,97	0,11
US588056BB60	5,1250 % MERCER INTL. 21/29	485	485		92,06	413.936,21	0,19
US63861CAD11	5,1250 % NATIONST.MO. 20/30 144A	250			89,86	208.276,93	0,10
US65249BAB53	5,1250 % NEWS 22/32 144A	95	95		95,75	84.332,10	0,04
US87724RAJ14	5,1250 % TAY.MOR.COM. 20/30 144A	600	600		92,31	513.471,17	0,24
US88167AAQ40	5,1250 % TEVA P.F.III 21/29	235	235		87,00	189.551,27	0,09
US03969AAQ31	5,2500 % ARDAGH P.F./ 20/25 144A	395			98,40	360.356,02	0,17
US03969AAR14	5,2500 % ARDAGH P.F./ 20/27 144A	385			82,63	294.939,41	0,14
US131347CK09	5,2500 % CALPINE 2026 144A	269		274	98,14	244.753,59	0,11
US62482BAB80	5,2500 % MOZART DMS 21/29 144A	205	205		87,48	166.256,03	0,08
US62886EAZ16	5,2500 % NCR 20/30 144A	120			92,03	102.382,72	0,05
US75606DAQ43	5,2500 % REALOGY G/CO 22/30 144A	625	625		84,15	487.599,67	0,23
US81282UAG76	5,2500 % SEAW.PK.A.EN 21/29 144A	660	660		88,29	540.225,85	0,25
US86614RAN70	5,2500 % SUMMIT M./FI 20/29 144A	25			94,10	21.809,75	0,01
US53219LAU35	5,3750 % LIFEPOINT HE 20/29 144A	395			83,89	307.229,14	0,14
US85172FAR01	5,3750 % ONEMAIN FINANCE 19/29	544			92,78	467.937,85	0,22
US750098AA35	5,3750 % RACKSPACE T. 20/28 144A	445			77,90	321.385,22	0,15
US78397UAA88	5,3750 % SCIL IV/USA 21/26 144A	900	1.190	290	91,58	764.182,27	0,35
US89385AAA34	5,3750 % TRANS.SENTRY 19/23 144A	379	129		97,77	256.744,65	0,12
US29336UAG22	5,4500 % ENLINK MIDSTR.PART. 2047	220			79,58	162.315,78	0,08

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US00253XAA90	5,5000 % AADVANTAGE / 21/26 144A	190			99,10	174.560,08	0,08
US91911KAN28	5,5000 % BAUSCH HEALTH COS 2025	750			93,81	652.331,73	0,30
US109696AB05	5,5000 % BRINKS CO. 20/25 144A	370			99,60	341.675,41	0,16
US28035QAA04	5,5000 % EDGEWELL PE. 20/28 144A	1.231	701		97,72	1.115.227,11	0,51
US42704LAA26	5,5000 % HERC HLDGS 19/27 144A	694			98,34	632.758,65	0,29
US46590XAB29	5,5000 % JBS USA/F./F 19/30 144A	687			97,87	623.370,02	0,29
US541056AA53	5,5000 % LOGAN MER.S. 20/27 144A	595			80,12	441.974,78	0,20
US55337PAA03	5,5000 % MIWD HLDII/C 22/30 144A	665	665		85,44	526.777,91	0,24
US63861CAC38	5,5000 % NATIONST.MO. 20/28 144A	415			93,05	358.028,88	0,17
US64083YAA91	5,5000 % NESCO HLD.II 21/29 144A	295			90,33	247.049,51	0,11
US81254UAK25	5,5000 % SEASPAN 21/29 144A	250	680	430	89,41	207.243,19	0,10
US829259AY67	5,5000 % SINTELE 19/30 144A	505			81,92	383.567,77	0,18
US84762LAW54	5,5000 % SPECT.BRANDS 20/30 144A	255			91,51	216.350,45	0,10
US90320LAG23	5,5000 % UPC HOLDING 2028 144A	500			93,82	434.915,63	0,20
US92840VAA08	5,5000 % VISTRA OP.C. 2026 144A	246			99,79	227.583,07	0,11
US71647NBH17	5,6000 % PETROBR.G.F. 20/31	400			99,12	367.598,74	0,17
US30257WAA45	5,6250 % FAGE INT./USA DAIRY 2026	359			88,37	294.136,36	0,14
US59565JAA97	5,6250 % MIDAS OPCO 21/29 144A	789	789		90,03	658.565,56	0,30
US680665AL00	5,6250 % OLIN CORP. 19/29	262			102,21	248.268,44	0,11
US92682RAA05	5,6250 % VI.O.C.S.VII 21/29 144A	110			84,92	86.606,90	0,04
US92840VAB80	5,6250 % VISTRA OP.C. 19/27 144A	807			99,96	747.885,34	0,35
US00253XAB73	5,7500 % AADVANTAGE / 21/29 144A	160			96,45	143.077,32	0,07
US00213MAW47	5,7500 % APX GROUP 21/29 144A	960	960		84,18	749.237,90	0,35
US12511VAA61	5,7500 % CDI ESC.ISS. 22/30 144A	485	485		96,26	432.826,30	0,20
US431571AD01	5,7500 % HILLENBRAND 20/25	160			102,47	152.002,97	0,07
US450913AF55	5,7500 % IAMGOLD CORP 20/28 144A	934	500		70,63	611.611,53	0,28
US74166MAC01	5,7500 % PR.SEC.S.BOR 19/26 144A	855			98,66	782.056,28	0,36
US84762LAU98	5,7500 % SPECTRUM BRANDS 16/25	33			100,64	30.790,11	0,01
US389375AJ52	5,8750 % GRAY TELEVISION 2026 144A	18			99,11	16.539,44	0,01
US55617LAP76	5,8750 % MACY'S RET.H 21/29 144A	195			92,71	167.601,29	0,08
US743815AE20	5,8750 % MODIVCARE INC. 20/25 144A	90			98,34	82.058,87	0,04
US72147KAE82	5,8750 % PILGRIMS PRIDE 2027 144A	443			102,69	421.778,22	0,19
US75972AAD54	5,8750 % RENEWABLE EN 21/28 144A	505			106,40	498.164,29	0,23
US87724RAA05	5,8750 % TAY.MOR.COM. 19/27 144A	204			100,24	189.578,53	0,09
US92676XAD93	5,8750 % VIKING CRUISES 2027 144A	236			82,93	181.459,19	0,08
US02156TAA25	6,0000 % ALTICE FR.H. 20/28 144A	1.285			81,42	969.980,81	0,45
US66981QAA40	6,0000 % BR.-BO.CO.PU 21/26 144A	650	650		85,11	512.900,98	0,24
US20337YAA55	6,0000 % COMMScope TE.F. 2025 144A	910			92,29	778.654,92	0,36
USG30407AC79	6,0000 % ENDO/FIN/F. 20/28 REGS	105			9,19	8.945,35	0,00
US36485MAL37	6,0000 % GARDA W.SEC. 21/29 144A	647		370	80,42	482.370,71	0,22
US500605AH33	6,0000 % KOPPERS 2025 144A	945	614		97,20	851.595,17	0,39
US63861CAA71	6,0000 % NATIONST.MO. 20/27 144A	90			96,66	80.656,22	0,04
US87470LAG68	6,0000 % TALL.E.P./F. 20/27 144A	657			94,94	578.289,13	0,27
US91327AAB89	6,0000 % UNITI/F./F./ 21/30 144A	640	640		79,12	469.450,03	0,22
US21925DAA72	6,1250 % CORNER.BUILD 20/29 144A	910			75,28	635.118,58	0,29
US443628AH54	6,1250 % HUDBAY MINE. 20/29	231			87,88	188.203,11	0,09
US78471RAC07	6,1250 % SRS DISTRIB. 21/29 144A	90			84,71	70.681,62	0,03
US24703TAH95	6,2000 % DELL IN./EMC 21/30	125	125		107,88	125.024,34	0,06
US30212PAS48	6,2500 % EXPEDIA GRP 20/25 144A	66			104,94	64.212,02	0,03
US69007TAD63	6,2500 % OUTFR.MEDIA 20/25 144A	175			100,03	162.297,65	0,08
US74166MAE66	6,2500 % PR.SEC.S.BOR 20/28 144A	120			91,41	101.692,94	0,05
US87261QAC78	6,2500 % TMS INTL 21/29 144A	1.195	600		80,75	894.588,12	0,41
US144285AL72	6,3750 % CARPENT.TECH 20/28	540			95,47	477.954,57	0,22
US67059TAH86	6,3750 % NUSTAR LOGI. 20/30	385			98,25	350.686,96	0,16
US90367UAA97	6,3750 % US AC.CA.SO. 21/26 144A	440	135		95,14	388.098,28	0,18
US05351CAA53	6,5000 % AVATION CAP 18/26 144A	635		0	80,31	472.824,43	0,22
US29272WAF68	6,5000 % ENERGI.HLDGS 22/27 144A	948	948		94,15	827.509,25	0,38
US37960JAA60	6,5000 % GL.AIR.LEAS. 19/24 144A	467			80,04	346.641,26	0,16
US46590XAA46	6,5000 % JBS USA/F./F 19/29 144A	555			101,65	523.040,93	0,24
US60337JAA43	6,5000 % MIN.MERG.SUB 22/30 144A	855	855		92,03	729.508,58	0,34
NO0010981939	6,5000 % SEASPAN 21/26	600	600		99,60	554.029,30	0,26
US86614RAM97	6,5000 % SUMMIT M./FI 19/27 144A	616			100,70	575.091,34	0,27
US91327BAA89	6,5000 % UNI.G./F./C. 21/29 144A	425			80,83	318.505,70	0,15
US501797AW48	6,6250 % BATH+BODY WK 20/30 144A	175			98,04	159.065,69	0,07
US35640YAG26	6,6250 % FREEDOM MORT 21/27 144A	15	15		84,03	11.686,54	0,01
US690732AG70	6,6250 % OWENS+MINOR 22/30 144A	730	730		97,39	659.131,93	0,30
US700677AR89	6,6250 % PARK OHIO INDS 17/27	663	35		79,91	491.164,61	0,23
US98310WAS70	6,6250 % TRAVEL+LEIS. 20/26 144A	240			103,05	229.297,24	0,11

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US00213MAV63	6,7500 % APX GROUP 20/27 144A	635			100,97	594.425,00	0,27
US07556QBM69	6,7500 % BEAZER HOMES USA 17/25	539		661	97,65	487.978,40	0,23
US12510CAA99	6,7500 % CD+R SM.BUY. 20/25 144A	903			99,63	834.107,11	0,39
US185899AG62	6,7500 % CLEVELD-CLI. 20/26 144A	365			104,43	353.382,67	0,16
US24665FAB85	6,7500 % DELEK LOG.PT+FI. 18/25	674		26	98,00	612.361,43	0,28
US53219LAT61	6,7500 % LIFEPOINT HE 20/25 144A	180			101,70	169.720,01	0,08
US84611WAB00	6,7500 % SURGERY C. HOLD 2025 144A	312			95,07	275.008,94	0,13
US911163AA17	6,7500 % UTD NATL FDS 20/28 144A	603			96,29	538.294,62	0,25
US335934AR67	6,8750 % FIRST QUANTUM 2026 144A	419			99,57	386.800,01	0,18
US443201AA64	6,8750 % HOWMET AERO. 20/25	12		373	107,33	11.940,92	0,01
US69318UAB17	6,8750 % PBF LOGISTICS 2023	750			99,17	689.595,31	0,32
US808541AA42	6,8750 % SCHW.MAUDUIT 2026 144A	923	500		89,21	763.387,58	0,35
US12597YAA73	7,0000 % CP ATLAS B. 20/28 144A	275			82,32	209.883,18	0,10
US37954FAG90	7,0000 % GL.PART.LP/ 19/27	727			95,82	645.854,51	0,30
US80874YBC30	7,0000 % SCI.GMS INTL 19/28 144A	15			98,92	13.756,03	0,01
US87133LAA89	7,0000 % SYLVAMO 21/29 144A	641	805	164	97,27	578.082,63	0,27
US87602LAA08	7,0000 % TAP ROCK R. 21/26 144A	675	675		98,66	617.437,88	0,29
US04650YAB65	7,1250 % AT HOME GRP 21/29 144A	165	165		86,61	104.959,95	0,05
US097751BV25	7,1250 % BOMBARDIER 21/26 144A	265	265		89,73	220.444,33	0,10
US24665FAC68	7,1250 % DELEK LOG./F 21/28 144A	160			97,06	143.977,75	0,07
US29273VAM28	7,1250 % ENERG.TR.OP. 21/UND.FLR	485			88,91	399.790,01	0,18
US730481AJ74	7,1250 % JB POINDEXTER 2026 144A	692			97,92	628.202,04	0,29
US95081QAN43	7,1250 % WESCO DISTR 20/25 144A	240			103,69	230.727,98	0,11
US74165HAB42	7,2500 % PRIM.HEALTH. 20/25 144A	887	507		95,31	783.785,31	0,36
US80874YBE95	7,2500 % SCI.GMS INTL 19/29 144A	515			98,29	469.315,59	0,22
US71647NAS80	7,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 17/27	124			110,16	126.646,47	0,06
US835898AH05	7,3750 % SOTHEBY'S 20/27 144A	350			97,72	317.086,50	0,15
US097751BM26	7,5000 % BOMBARDIER INC. 2025 144A	156		24	95,23	137.727,20	0,06
US18453HAD89	7,5000 % CL.CHAN.O.H. 21/29 144A	510			80,83	382.173,74	0,18
US417558AA18	7,5000 % HARV.MIDSTR. 20/28 144A	802			100,51	747.348,60	0,35
US69888XAA72	7,5000 % PAR PHARMAC. 19/27 144A	469			78,63	341.914,31	0,16
US703343AC76	7,5000 % PATRICK INDS 19/27 144A	717			100,09	665.348,88	0,31
US803070AB74	7,5000 % SAPPI PAP.HLDG 2032 144A	300			96,67	268.881,88	0,12
US855030AN20	7,5000 % STAPLES INC 19/26 144A	251			92,64	215.590,99	0,10
US143658BL56	7,6250 % CARNIVAL CRP 20/26 144A	200			93,86	174.044,13	0,08
US144285AM55	7,6250 % CARPENT.TECH 22/30	590	590		99,17	542.459,76	0,25
US18453HAC07	7,7500 % CL.CHAN.O.H. 21/28 144A	230			83,02	177.039,87	0,08
US500688AF35	7,7500 % KOSMOS EN. 21/27 144A	270	270		95,83	239.873,45	0,11
US62940QAA31	7,7500 % NSG HLDG LLC/INC2025 144A	600			100,36	235.847,67	0,11
US69306RAA41	7,7500 % P+L DEV./PDL 20/25 144A	325			83,53	251.674,62	0,12
US71677KAB44	7,7500 % PETSMART/COR 21/29 144A	250			91,11	211.169,57	0,10
US97382WAA18	7,7500 % WINSTR.ESC./ 20/28 144A	370			88,92	305.011,59	0,14
XS2010038573	7,8750 % ASG FINANCE 19/24 REGS	600	200		95,81	532.985,35	0,25
US097751BT78	7,8750 % BOMBARDIER 19/27 144A	700	700		90,94	590.158,54	0,27
US14445LAA52	7,8750 % CARR.PURCH. 21/29	840	840		79,63	620.156,13	0,29
US92214XAC02	7,8750 % VAREX IMG. 20/27 144A	167		38	102,12	158.118,93	0,07
US24229JAA16	8,0000 % DEAL.T./ISS. 20/28 144A	911			92,52	781.436,31	0,36
US37185LAM46	8,0000 % GENES.ENE/FI 20/27	250			98,94	229.327,37	0,11
US57767XAB64	8,0000 % MAV ACQUIS. 21/29 144A	666	1.140	474	84,38	521.031,08	0,24
US608328BH21	8,0000 % MOHEGAN TRIB 21/26 144A	610			87,75	496.240,03	0,23
US35640YAB39	8,2500 % FREEDOM MORTG. 2025 144A	723		202	93,49	626.702,78	0,29
US253651AC78	8,5000 % DIEBOLD NIXDORF 16/24	580			50,18	269.808,08	0,12
XS2412048550	8,5000 % ENERGO PRO 22/27 REGS	350	350		96,14	311.969,22	0,14
USP989MJAY76	8,7500 % YPF 14/24 REGS	700			89,00	404.297,70	0,19
US896818AS01	8,8750 % TRIUMPH GRP 20/24 144A	74		16	104,08	71.405,27	0,03
US73939VAA26	9,0330 % ARTERA SVCS 20/25 144A	541		269	77,25	387.764,80	0,18
US780153BC56	9,1250 % ROYAL CARIBB 20/23 144A	90			101,73	84.881,70	0,04
US253657AA82	9,3750 % DIEBOLD NIX. 20/25 144A	55			74,28	37.875,86	0,02
USG30407AB96	9,5000 % ENDO/FIN/F. 20/27 REGS	68			25,35	15.979,31	0,01
US36257BAA70	9,5000 % GW B-CR SEC 19/27 144A	525			94,25	458.769,01	0,21
US687785AB10	9,5000 % OSCAR ACQ/F. 22/30 144A	325	325		87,48	263.579,64	0,12
US019576AB35	9,7500 % ALL.UNI.H./F 19/27 144A	470			93,60	407.879,47	0,19
US34960PAC59	9,7500 % FORTND INFIN 20/27 144A	577			101,46	542.736,28	0,25
US53219LAR06	9,7500 % LEGACY LIFEPOINT HE. 2026	232			101,21	217.700,57	0,10

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Aktien							
lautend auf EUR							
QOXDBM077072	TopCo Shares	95.417			0,00	0,10	0,00
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS1725581190	3,2500 % SILGAN HLDGS 18/25	420			98,31	412.914,60	0,19
XS1789515217	3,8750 % BELDEN INC. 18/28 144A	800			93,36	746.888,00	0,35
XS2342910689	4,2500 % AFFLELOU 21/26 REGS	200	100		91,27	182.546,00	0,08
XS2016007408	4,3750 % COGENT C.GRP 19/24 REGS	300			98,81	296.439,00	0,14
XS2391352932	5,3750 % OLYMP.WT.US 21/29 REGS	100	100		82,13	82.133,00	0,04
XS2114335669	6,0000 % PAPER INDS 20/25 FLR REGS	63			83,00	52.566,39	0,02
lautend auf GBP							
XS2303071992	3,2500 % BELL.ACQ.CO. 21/26 REGS	910	650		85,11	908.622,81	0,42
XS2303072883	4,0000 % BELLIS FINCO 21/27 REGS	100			76,80	90.101,95	0,04
XS2358483258	4,5000 % VMED O2 UK I 21/31 REGS	400	400		86,72	406.949,18	0,19
XS2364423652	6,7500 % WHEEL BIDCO 21/26	100	100		88,24	103.514,82	0,05
lautend auf USD							
US88159EAA10	11,0000 % TERVITA 20/25 144A	258		172	110,01	263.140,39	0,12
US55305BAV36	3,9500 % M/I HOMES 21/30	380	380		81,57	287.388,65	0,13
US88023UAH41	4,0000 % TEMPUR SEALY 21/29 144A	965	600		86,03	769.682,78	0,36
US36168QAP90	4,3750 % GFL ENVIRON. 21/29 144A	510	510		88,61	418.993,42	0,19
US39843UAA07	4,7500 % GRIFOLS ESC. 21/28 144A	630	630		91,35	533.584,18	0,25
USG67744AA34	5,1250 % ORIFLAME INV 21/26 REGS	200			70,74	131.164,47	0,06
US89668QAF54	5,1250 % TRINSEO /FIN 21/29 144A	1.213	638		84,98	955.690,15	0,44
US12674CAA18	5,3750 % CA MAGNUM H. 21/26 144A	200	200		92,11	170.789,91	0,08
US53627NAE13	5,5000 % LIONS GT.CA. 21/29 144A	405			86,78	325.854,90	0,15
US780153BG60	5,5000 % ROYAL CARIBB 21/28 144A	400			83,87	311.029,11	0,14
US865632AA18	5,5000 % SUM.BC.BIDCO 21/26 144A	530	530		94,90	466.307,62	0,22
US62886HBA86	5,8750 % NCL 20/26 144A	415			88,39	340.095,31	0,16
US62888HAA77	6,1250 % NCL FINANCE 21/28 144A	115			84,15	89.716,21	0,04
US284902AF02	6,2500 % ELDORADO GLD 21/29 144A	775	1.120	345	90,37	649.301,41	0,30
US92840JAB52	6,3750 % VISTA.J.MT/XO 22/30 144A	1.080	1.080		84,02	841.300,57	0,39
US64073KAA16	6,6250 % MARB BONDCO 2025 144A	600			98,81	549.679,21	0,25
USG27649AG04	6,7500 % DIGICEL 15/23 REGS	200	200		79,35	147.125,90	0,07
US335934AT24	6,8750 % FST QUAN.MIN 20/27 144A	290			99,40	267.245,78	0,12
USU7024RAA24	7,5000 % PAR PHARMAC. 19/27 REGS	25			78,63	18.225,71	0,01
US62886HBG56	7,7500 % NCL 22/29 144A	170	170		89,30	140.748,84	0,07
US74349MAA45	7,8750 % PRO.HLDG 264 22/27 144A	430	430		93,71	373.584,92	0,17
US92840JAD19	7,8750 % VISTA.J.MT/XO 22/37 144A	335	335		93,00	288.831,12	0,13
US25381YAB74	8,0000 % DIGIC.GR.0.5 20/25 144A	34	1	0	75,46	23.538,33	0,01
US603051AC70	8,0000 % MINERAL RES. 22/27 144A	270	270		101,53	254.161,97	0,12
US23585WAA27	8,5000 % DANAOS 21/28 144A	443			103,74	426.070,22	0,20
US603051AD53	8,5000 % MINERAL RES. 22/30 144A	290	290		101,47	272.805,95	0,13
US702150AG84	8,7500 % PARTY CITY 21/26 144A	283			75,35	197.693,32	0,09
US822538AG91	8,8750 % SHELF DRILL. 21/24 144A	325			100,31	302.247,59	0,14
US00033AAA60	9,7500 % AAG FH/FINCO 19/24 144A	665			111,09	684.901,91	0,32
Summe Wertpapiervermögen					196.442.889,17	90,81	

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte		Nominale	Kurswert	Anteil in %
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft				
Kauf				
USD/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	2.000.000	-5.366,15	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	4.900.000	-129.009,81	-0,06
USD/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	1.500.000	-32.216,26	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	2.000.000	-39.019,79	-0,02
USD/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	1.600.000	-53.162,32	-0,02
Verkauf				
GBP/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	-4.850.000	129.535,77	0,06
USD/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	-132.500.000	-1.289.898,87	-0,60
USD/EUR Laufzeit bis 15.06.2022	¹⁾	-1.000.000	-9.867,13	0,00
Summe Derivative Produkte			-1.429.004,56	-0,65

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivate *)

Geleistete Sicherheiten	Höhe	Höhe in %
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	2.180.000,00	1,00
Summe Geleistete Sicherheiten	2.180.000,00	1,00

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten	17.280.027,50	7,99
EUR	13.514.611,22	6,25
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	3.765.416,28	1,74
Sonstiges Vermögen	1.847.828,46	0,85
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-887.944,29	-0,41
DIVERSE GEBÜHREN	-36.020,00	-0,02
DIVIDENDENANSPRÜCHE	0,00	0,00
EINSCHÜSSE	0,00	0,00
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	2.781.620,26	1,28
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	-9.827,51	0,00
Fondsvermögen	216.321.740,57	100,00

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

DEVISENKURSE

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

Währung	Kurs
Schweizer Franken (CHF)	1,0329
Britische Pfund (GBP)	0,8524
US-Dollar (USD)	1,0786

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Mai 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		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD		Stücke/Nominale in TSD	

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1649634034	0,0000 % BUENOS AIR. 17/23 REGS		400
XS1405777746	0,0000 % SES 16/UND. FLR		190
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24		1.000
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30		1.800
DE000A2BPET2	1,3750 % THYSSENKRUPP MTN 17/22		600
XS1731106347	2,7500 % CEMEX S.A.B. 17/24 REGS		320
XS1958300375	2,7500 % REXEL 19/26		120
XS1533918824	2,8750 % ARROW GL.FIN. 17/25 FLR		500
XS1533916299	3,2500 % NEMAK 17/24 REGS		200
XS1600824962	3,2500 % NOMAD FOODS BOND. 17/24		410
XS1766775545	3,3750 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26		291
XS1591779399	3,5000 % LOXAM 17/22 REGS		110
XS2239813301	3,6250 % EL CORTE IN. 20/24 REGS		300
XS1333193875	3,7500 % GOODYEAR EUROPE 15/23REGS		180
XS1497527736	3,7500 % NH HOTEL GROUP 16/23 REGS		320
XS1084050316	4,0000 % CROWN EUROPEAN HLGS 14/22		400
XS1500600280	4,1250 % BELDEN INC. 16/26 REGS		220
XS1493836461	4,2500 % ZIGGO B.V. 16/27 REGS		330
XS2199597613	4,7500 % TK ELEV. MIDCO REGS 20/27		400
XS2060698219	5,0000 % CREDITO REAL 19/27 REGS		150
XS1729972015	5,2500 % CERAMTEC NTS17/25 REG.S		400
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM 17/25 REGS		500
XS1713463633	5,2500 % KRATON POLY. 18/26 REGS		200
XS1405769990	5,3750 % INEOS GRP HLDGS 16/24REGS		900
XS1713474754	5,5000 % PICARD BONDCO 17/24 REGS		300
XS1766775891	5,5000 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26		500
XS1654544136	5,6250 % DIAMOND (BC) 17/25 REGS		610
IT0001444378	6,0000 % B.T.P. 2031		2.000
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING FR.17/24 REGS		240
XS2198191962	6,6250 % TK ELEV. HOL REGS 20/28		200
XS1860216909	6,7500 % PRO.HLDG 264 18/23 REGS		200

lautend auf GBP

XS1533911142	5,8750 % VOYAGE C.BONDCO 17/23REGS		175
--------------	------------------------------------	--	-----

lautend auf USD

XS1627599654	0,0000 % CHINA EVERGR.GR. 17/25		400
XS1506648887	10,5000 % ACCESS BANK 16/21 MTNREGS		550
US87422VAE83	10,5000 % TALEN ENERGY SUP. 2026		775
US92840JAA79	10,5000 % VISTAJ.MT/XO 19/24 144A		1.100
US7846ELAD98	3,1250 % SPCM 21/27 144A	215	215
US670001AG19	3,2500 % NOVELIS 21/26 144A	90	90
US013092AG61	3,5000 % ALB./SF/NA/A 20/29 144A		150
US55342UAM62	3,5000 % MPT OPER.PARTN. 20/31		660
US70959WAJ27	3,5000 % PENSKE AUTO. 20/25		245
US366651AG25	3,6250 % GARTNER 21/29 144A	210	210
US513075BX85	3,6250 % LAMAR MED 21/31 144A		190
US89055FAB94	3,6250 % TOPBUILD 21/29 144A		160
US019736AG29	3,7500 % ALLITRANS 20/31 144A		1.319
US21039CAB00	3,7500 % CONSTELLUM 21/29 144A		250
US247361ZT81	3,7500 % DELTA AIR 19/29		541
US911365BP80	3,7500 % UTD REN.N.A. 21/32	120	120
US001846AA20	3,8750 % ANGI GROUP 20/28 144A		240
US201723AP84	3,8750 % COMMER.METAL 21/31		355
US28618MAA45	3,8750 % ELEMENT SOL. 20/28 144A		1.257
US670001AH91	3,8750 % NOVELIS 21/31 144A	140	140
US92328MAA18	3,8750 % VENT.GBL.C.P 21/29 144A	120	120
US02376LAA35	3,9500 % AM.AIR.21-1B 21/32	125	125

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf USD			
US55305BAT89	3,9500 % M/I HOMES 21/30 144A	380	380
US67777LAC72	4,0000 % OI EUROPEAN GRP 2023 144A		500
US82967NB363	4,0000 % SIRIXM RADIO 21/28 144A	555	555
US978097AG86	4,0000 % WOLV.WORLD W 21/29 144A	285	285
US001877AA71	4,1250 % API GROUP DE 21/29 144A	255	255
US15135BAR24	4,2500 % CENTENE 19/27		105
US35671DCF06	4,2500 % FREEP.-MCMO. 20/30		545
US50076XAC56	4,2500 % KRATON POLYM 20/25 144A		959
US71376LAE02	4,2500 % PERF. FOOD GP 21/29 144A	635	635
US201723AR41	4,3750 % COMMER.METAL 22/32	245	245
US448579AG79	4,3750 % HYATT HOTELS 18/28		102
US69336VAB71	4,3750 % PGT INNOVAT. 21/29 144A	60	60
US78351MAA09	4,3750 % RYAN SP.GR. 22/30 144A	195	195
US853496AG21	4,3750 % STANDARD IN. 20/30 144A	255	255
US88033GDN79	4,3750 % TENET HEALTH 21/30 144A	655	655
US90932LAG23	4,3750 % UNITED AIRL. 21/26 144A		105
US043436AU81	4,5000 % ASB.AUTO.GRP 20/28		232
US40390FAA84	4,5000 % HCRX INV.HO. 21/29 144A	250	250
US70339PAA75	4,5000 % PATT.EN.OP/I 20/28 144A		70
US043436AW48	4,6250 % ASB.AUTO.GRP 21/29	180	180
US045086AP03	4,6250 % AST.W.US/FIN 21/30 144A	155	155
US15135BAT89	4,6250 % CENTENE 20/29		215
US25257DAA63	4,6250 % DIAMOND (BC) 21/29 144A	100	100
US571903BE27	4,6250 % MARRIOTT INT 20/30 FF		145
US55342UAJ34	4,6250 % MPT OPER.PARTN. 19/29		324
US67091GAE35	4,6250 % OCI 20/25 144A		200
US90932LAH06	4,6250 % UNITED AIRL. 21/29 144A		105
US926400AA00	4,6250 % VICT.SECRET 21/29 144A	205	205
US96950GAE26	4,6250 % WILLMAN INTL 20/28 144A		140
US043436AV64	4,7500 % ASB.AUTO.GRP 20/30		234
US103304BV23	4,7500 % BOYD GAMING 21/31 144A		170
US14180LAA44	4,7500 % CARGO AIRC.M 20/28 144A		115
US29272WAC38	4,7500 % ENERGI.HLDGS 20/28 144A	1000	1115
US670001AE60	4,7500 % NOVELIS 20/30 144A		305
US76774LAA52	4,7500 % RITCHIE BROS 21/31 144A	125	125
US853496AD99	4,7500 % STANDARD IND. 2028 144A		836
US04650YAA82	4,8750 % AT HOME GRP 21/28 144A	100	100
US50190EAB02	4,8750 % LCM I.HLD.II 21/29 REGS	315	315
US55305BAS07	4,9500 % M/I HOMES 20/28		950
US131347CQ78	5,0000 % CALPINE 20/31 144A		45
US30034TAA16	5,0000 % EVERI HLDGS 21/29 144A	75	75
US66977WAP41	5,0000 % NOVA CHEMICALS 2025 144A		602
US69331CAH16	5,0000 % PG+E CORP. 20/28		160
US853496AC17	5,0000 % STANDARD IND. 2027 144A		25
US094234AA90	5,1250 % BLOOM.B./OSI 21/29 144A		130
US588056BA87	5,1250 % MERCER INTL. 21/29 144A		485
US86614RAL15	5,1250 % SUMMIT MATERIALS 2025		389
US67091GAC78	5,2500 % OCI 19/24 144A		303
US448579AH52	5,3750 % HYATT HOTELS 20/25		260
US64110LAU08	5,3750 % NETFLIX 19/29 144A		1000
US14161TAA07	5,5000 % CARDT. + C.USA 2025 144A		700
US588056AW17	5,5000 % MERCER INTL. 2026		572
US66679NAA81	5,6250 % NR MIDS.FIN. 20/26 144A		850
US70082LAA52	5,6250 % PARK RIV.HO. 21/29 144A		130
US00150LAB71	5,7500 % AHP H. PART. 21/29 144A	195	195
US18683KAM36	5,7500 % CLEVELAND-CLIFFS 2025		569
US41984LAA52	5,7500 % HAWAIIAN BR. 21/26 144A		125
US448579AJ19	5,7500 % HYATT HOTELS 20/30		125
US013092AB74	5,8750 % ALBERTSONS 19/28 144A		264
US25461LAA08	5,8750 % DIREKTV F/CO 21/27 144A	325	325
US670001AC05	5,8750 % NOVELIS 2026 144A		400
US70137TAP03	5,8750 % PARKLAND CORP. 19/27 144A		375
US097751BX80	6,0000 % BOMBARDIER 21/28 144A	700	700
US22282EAH53	6,0000 % COVANTA HLDG 2027		940
US35908MAB63	6,0000 % FR.COMM.HLDG 21/30 144A	255	255

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
lautend auf USD			
US63884WAA62	6,0000 % NATURA + CO 22/29 144A	545	545
US69318FAJ75	6,0000 % PBF H.C./FI. 20/28		430
US03966VAA52	6,1250 % ARCONIC CORP.20/28 144A		305
US24703DBD21	6,2000 % DELL IN./EMC 20/30 144A		125
US02406PAY60	6,2500 % AMER.AXLE+MFG 18/26		1041
US13782CAA80	6,2500 % CANO HEALTH 21/28 144A	230	230
US681639AB60	6,2500 % OLYMP.WT.US 21/29 144A	200	200
US92676XAC11	6,2500 % VIKING CRUISES 2025 144A		226
US69145LAC81	6,3750 % OXFORD FIN/ 22/27 144A	115	115
US90367UAB70	6,3750 % US AC.CA.SO. 21/26 144A 2	135	135
US978097AF04	6,3750 % WOLV.WORLD W 20/25 144A		205
US156700AR77	6,4500 % LUMEN TECH. 2021 S.S		800
US34962WAA27	6,5000 % FORT.FIN./CO 20/25 144A		110
US397624AH07	6,5000 % GREIF INC. 19/27 144A		999
US599191AA16	6,5000 % MILEAGE /LTD 20/27 144A		440
US552697AQ73	6,5000 % STAGWELL 16/24 144A		991
US897051AB46	6,5000 % TRONOX 20/25 144A		475
US941130AB21	6,5000 % WATCO COM/F. 20/27 144A		400
US019576AA51	6,6250 % ALL.UNI.H./F 19/26 144A		265
US25277LAC00	6,6250 % DIA.S.G./DI. 19/27 144A		338
US50221DAA72	6,6250 % LSF11 A5 HO. 21/29 144A	430	430
US29365DAB55	6,7500 % AUDACY CAP. 21/29 144A		155
US12008RAM97	6,7500 % BUILSTSOURCE 19/27 144A		315
US48666KAX72	6,8750 % KB HOME 19/27		545
US91740PAF53	6,8750 % US COMPR.P/F 19/27		500
US91911KAK88	7,0000 % BAUSCH HEALTH COS 2024		598
US25272KAW36	7,1250 % DELL INT./EMC 2024 144A		130
XS2051105778	7,1250 % IHS NETH.HOL 19/25 REGS		400
US335934AK15	7,2500 % FIRST QUANTUM 2023 144A		200
US422704AH97	7,2500 % HECLA MNG 20/28		315
US95081QAP90	7,2500 % WESCO DISTR 20/28 144A		170
US67054KAA79	7,3750 % ALTICE FRANCE 2026		200
US013092AA91	7,5000 % ALB./S./NA/A 19/26 144A		154
US02154CAE30	7,5000 % ALTICE FIN. 2026 144A		800
US86723CAF59	7,5000 % SUNCOKE EN.P./FIN. 2025		863
US87422VAJ70	7,6250 % TALEN ENERGY 20/28 144A		490
US42829LAF13	7,8750 % HEXION 19/27 144A		285
US91327AAA07	7,8750 % UNITI/F./F./ 20/25 144A		265
US28470RAK86	8,1250 % CAESARS ENTERT.20/27 144A		568
US62886EAX67	8,1250 % NCR 20/25 144A		50
US80874YBA73	8,2500 % SCI.GMS INTL 19/26 144A		852
US822538AE44	8,2500 % SHELF DRIL.HLD 2025 144A		584
US48088LAB36	8,5000 % JOS.T.RY.+S 20/28 144A		285
US103304BS93	8,6250 % BOYD GAMING 20/25 144A		285
US18451QAP37	9,2500 % CL.CH.WORLD. 19/24		549
US69318FAK49	9,2500 % PBF H.C./FI. 20/25 144A		360
US185899AJ02	9,8750 % CLEVELD-CLI. 20/25 144A		34

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1716833352	2,1250 % REXEL 17/25	227
XS2066214276	3,1250 % OCI 19/24 144A	175

lautend auf USD

US87264ACE38	3,5000 % T MOBILE USA 21/31 144A 2	475
US810186AT39	4,0000 % SCOTTS MIR. 21/31 144A	983
US013822AG68	4,1250 % ALCOA NEDER. 21/29 144A	265
US460599AF06	4,1250 % I.GAME TECH. 21/26 144A	200
US90367UAC53	6,3750 % US AC.CA.SO. 22/26 144A 2	305

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 07.10.2021	4.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	1.450.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	2.400.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.12.2021	2.800.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.12.2021	1.700.000

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 07.10.2021	3.350.000
GBP/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	3.900.000
GBP/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	550.000
GBP/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	400.000
GBP/EUR Laufzeit bis 14.02.2022	3.650.000
GBP/EUR Laufzeit bis 16.12.2021	3.300.000
GBP/EUR Laufzeit bis 16.12.2021	350.000
GBP/EUR Laufzeit bis 25.06.2021	3.350.000
USD/EUR Laufzeit bis 07.10.2021	140.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	120.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	3.200.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	8.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	2.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	1.700.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2022	1.200.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.02.2022	128.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.12.2021	136.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 25.06.2021	138.450.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	182.659.317,47	84,43
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	0,10	0,00
Anleihen	13.783.571,60	6,38
Summe Wertpapiervermögen	196.442.889,17	90,81
Derivative Produkte	-1.429.004,56	-0,65
Devisentermingeschäfte	-1.429.004,56	-0,65
Summe Geleistete Sicherheiten	2.180.000,00	1,00
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	17.280.027,50	7,99
Sonstiges Vermögen	1.847.828,46	0,85
Fondsvermögen	216.321.740,57	100,00

Linz, am 15. September 2022

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

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

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

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung hinsichtlich externer Fondsmanager

Die KEPLER-FONDS KAG hat die Amundi Austria GmbH mit dem externen Fondsmanagement des Fonds betraut.

Der externe Fondsmanager hat für sein Geschäftsjahr 2021 folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung veröffentlicht:

Gesamtsumme der veröffentlichten Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens	EUR 15.869.125,39
davon feste Vergütung	EUR 12.579.715,39
davon variable Vergütung	EUR 3.289.410,00
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des externen Fondsmanagers	150,00

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 (Menü „Service“, Untermenü „Infocenter“, Untermenü „Downloads“, Rubrik „Sonstige Informationen“) abrufbar. Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

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

Die von Risikomanagement/Compliance (09.05.2022) bzw. Vergütungsausschuss (17.05.2022) durchgeführte Überprüfung ergab keinerlei Unregelmäßigkeiten.

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

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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. Mai 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 15. September 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Nachhaltigkeitsinformationen

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

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds

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

Rechnungsjahr: 01.06.2021 - 31.05.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2022
ISIN: AT0000737085

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,8210	-0,8210	-0,8210	-0,8210
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,8210	0,8210	0,8210	0,8210
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie 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 ²⁾			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,8210	-0,8210	-0,8210	-0,8210
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000737085

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000737085

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

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER High Yield Corp 01.06.2021 - 31.05.2022

Ausschüttung/Auszahlung:

16.08.2022

ISIN:

AT0000737085

	Privat-anleger EUR	Betriebliche Anleger		Privat-stiftungen EUR
		Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- 15) abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern: Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus maltesischen Zinsen Summe aus Anleihen	 0,0011 0,0011	 0,0011 0,0011	 0,0011 0,0011	 0,0011 0,0011

- 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.

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds

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

Rechnungsjahr: 01.06.2021 - 31.05.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2022
ISIN: AT0000722541

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	-2,3350	-2,3350	-2,3350	-2,3350
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	2,3350	2,3350	2,3350	2,3350
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie 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 ²⁾			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-2,3350	-2,3350	-2,3350	-2,3350
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:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000722541

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000722541

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

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000722541

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus maltesischen Zinsen	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
Summe aus Anleihen	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032

- 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.

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

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

Rechnungsjahr: 01.06.2021 - 31.05.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2022
ISIN: AT0000A1CTH9

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	-1,9006	-1,9006	-1,9006	-1,9006
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	1,9006	1,9006	1,9006	1,9006
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie 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 ²⁾			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-1,9006	-1,9006	-1,9006	-1,9006
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:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000A1CTH9

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6. Korrekturbeträge ¹⁴⁾					
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Ausländische Erträge, DBA Anrechnung					
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind					
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9. Begünstigte Beteiligungserträge					
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}					
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000A1CTH9

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

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000A1CTH9

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus maltesischen Zinsen	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
Summe aus Anleihen	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026

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

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER High Yield Corporate 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: 01.06.2021 - 31.05.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2022
ISIN: AT0000A2AXF7

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	-1,8204	-1,8204	-1,8204	-1,8204
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	1,8204	1,8204	1,8204	1,8204
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie 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 ²⁾			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,0000
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-1,8204	-1,8204	-1,8204	-1,8204
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:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000A2AXF7

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000A2AXF7

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

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2021 - 31.05.2022
16.08.2022
AT0000A2AXF7

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit) aus maltesischen Zinsen	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
Summe aus Anleihen	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028

- 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 März 2021

Fondsbestimmungen

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) 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 nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagt zu mindestens 75 % des Fondsvermögens in Anleihen und Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. gegen Euro abgesichert sind, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Diese Anleihen und Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten oder deren Emittenten verfügen über ein Rating, das sich im Non-Investment Grade-Bereich befindet. Für den Fonds können auch Anleihen und Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten erworben werden, die mit derartig gerateten Anleihen vergleichbar sind.

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

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

- **Wertpapiere**
Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.
- **Geldmarktinstrumente**
Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** 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 25 %** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.
- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**
Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

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

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 25 %** 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 und Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten 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.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR bzw. in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

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

– **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

– **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. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01.06.** bis zum **31.05.**

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.

– **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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.08.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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 **15.08.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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 **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

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

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

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market 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)