

***KEPLER Ethik Rentenfonds***

*Rechenschaftsbericht*

über das Rechnungsjahr vom

1. September 2021 bis 31. August 2022

**Verwaltungsgesellschaft:**

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

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

**Depotbank / Verwahrstelle:**

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

**Fondsmanagement:**

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

**Prüfer:**

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

**ISIN je Tranche:**

Ausschüttungsanteil	AT0000815006
Thesaurierungsanteil	AT0000642632
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A1F0
Thesaurierungsanteil IT 1	AT0000A25PL7
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXM3

## *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	29
Vergütungspolitik	30
Bestätigungsvermerk	33
Nachhaltigkeitsinformationen	36
Steuerliche Behandlung	37

### **Anhang:**

Fondsbestimmungen

## *Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft*

### **Gesellschafter:**

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

### **Staatskommissäre:**

Mag. Gabriele Herbeck  
MMag. Marco Rossegger

### **Aufsichtsrat:**

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

### **Geschäftsführung:**

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

### **Prokuristen:**

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

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

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

## KEPLER Ethik Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER Ethik Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 24. Geschäftsjahr vom 1. September 2021 bis 31. August 2022 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,45 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) <sup>1)</sup> des Fondsvermögens.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.08.2021</b>	<b>per 31.08.2022</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Fondsvolumen	249.344.517,30	212.167.303,57
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	119,10	102,56
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	122,07	105,12
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	172,41	150,01
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	176,72	153,76
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	174,71	152,21
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	179,07	156,01
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	174,88	152,37
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	179,25	156,17
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	174,82	152,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	179,19	156,18

<b>Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung</b>	<b>per 02.11.2021</b>	<b>per 15.11.2022</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,6000	1,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,5716	0,5068
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,6675	0,5943
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT 1	0,6734	0,5995
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV	0,6893	0,6226
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,4441	0,3187
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	2,1459	1,4220
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	2,4071	1,6538
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT 1	2,4226	1,6676
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT VV	2,4647	1,7216

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

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

<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2021</b>	<b>1.144.958,778</b>
Absätze	62.969,677
Rücknahmen	-99.587,524
<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2022</b>	<b>1.108.340,931</b>
<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2021</b>	<b>400.924,595</b>
Absätze	61.306,678
Rücknahmen	-66.308,990
<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2022</b>	<b>395.922,283</b>
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2021</b>	<b>202.094,000</b>
Absätze	60.403,000
Rücknahmen	-44.875,000
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2022</b>	<b>217.622,000</b>
<b>Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.08.2021</b>	<b>30.754,000</b>
Absätze	0,000
Rücknahmen	0,000
<b>Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.08.2022</b>	<b>30.754,000</b>
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2021</b>	<b>18.082,000</b>
Absätze	3.102,645
Rücknahmen	-12.754,000
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2022</b>	<b>8.430,645</b>

## Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

### Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.18	165.807.272,87	994.154,575	114,52	1,5000	-0,07
31.08.19	223.181.820,90	1.083.371,983	121,66	0,6000	7,65
31.08.20	225.086.734,05	1.105.197,271	119,06	1,3000	-1,64
31.08.21	249.344.517,30	1.144.958,778	119,10	1,6000	1,12
31.08.22	212.167.303,57	1.108.340,931	102,56	1,0000	-12,69

### Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.18	165.807.272,87	242.913,766	162,42	0,6458	-0,10
31.08.19	223.181.820,90	347.146,855	174,11	0,2118	7,63
31.08.20	225.086.734,05	373.927,680	171,01	0,5109	-1,66
31.08.21	249.344.517,30	400.924,595	172,41	0,5716	1,12
31.08.22	212.167.303,57	395.922,283	150,01	0,5068	-12,70

### Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.18	165.807.272,87	76.271,000	163,84	0,7731	0,18
31.08.19	223.181.820,90	145.074,000	175,96	0,3357	7,91
31.08.20	225.086.734,05	125.416,000	173,08	0,6170	-1,45
31.08.21	249.344.517,30	202.094,000	174,71	0,6675	1,30
31.08.22	212.167.303,57	217.622,000	152,21	0,5943	-12,54

### Thesaurierungsanteile IT 1

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.19	223.181.820,90	30.689,000	176,05	0,3602	7,45
31.08.20	225.086.734,05	30.689,000	173,26	0,6512	-1,38
31.08.21	249.344.517,30	30.754,000	174,88	0,6734	1,31
31.08.22	212.167.303,57	30.754,000	152,37	0,5995	-12,53

### Thesaurierungsanteile IT VV

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.20	225.086.734,05	14.565,000	173,12	0,6290	0,72
31.08.21	249.344.517,30	18.082,000	174,82	0,6893	1,35
31.08.22	212.167.303,57	8.430,645	152,38	0,6226	-12,49

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

# Kapitalmarktbericht

## Marktübersicht

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

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

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

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

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

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

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

### **Entwicklung Anleihenmärkte**

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

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

## *Anlagepolitik*

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

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

Die Veranlagung erfolgt nach ethischen Kriterien des sozial verantwortlichen Investments nach ISS ESG. ISS ESG zählt zu den weltweit führenden Anbietern von Informationen über die soziale und ökologische Entwicklung von Unternehmen, Branchen und Ländern. Die für den KEPLER Ethik Rentenfonds angewendeten Positiv- und Ausschlusskriterien werden mit einem Ethik-Beirat, dem Fachexperten aus verschiedenen Fachgebieten angehören, diskutiert.

Länderseitig kann der Fonds in die Länder laut Länderrating investieren, die die vordefinierten Mindestanforderungen für Positivkriterien erreichen. Zusätzliche Voraussetzung ist, dass kein grundsätzlich erlaubtes Land gegen eines der folgenden Ausschlusskriterien verstößt (Stand 06/2022):

Länder: Soziale Kriterien

- Arbeitsrechtkontroversen
- Atomwaffen
- Autoritäres Regime
- Biodiversitäts-Kontroversen
- Diskriminierung
- Euthanasie
- Geldwäsche
- Kinderarbeit
- Korruption
- Menschenrechtskontroversen
- Militärbudget  $\geq 2$  % des BIP
- Todesstrafe
- Pressefreiheit
- Versammlungsfreiheit

Länder: Umweltkriterien

- Atomenergieanteil >10 % und kein rechtsverbindlicher Beschluss zum Atomenergieausstieg
- Klimaschutz-Kontroversen (Nicht-Ratifizierung des (Kyoto Protokolls und des Pariser Klimaschutzabkommens))
- Kohleverstromung (>25 % der gesamten Primärenergieversorgung)

Im Bereich der Unternehmensanleihen muss ein Unternehmen ein branchenspezifisches Mindestrating gemäß ISS ESG-Branchenmatrix erreichen. Dabei werden Umwelt- und Sozialaspekte je nach Bedeutung für die Branche gewichtet. Zusätzlich darf ein Unternehmen gegen keines der folgenden Ausschlusskriterien verstoßen (Stand 07/2022; zum Teil werden Umsatzgrenzen verwendet und Händler und/oder Zulieferer einbezogen):

Unternehmen: Geschäftsfelder

- Abtreibung, Abtreibungsmittel
- Produktion/Vertrieb von Alkohol, hochprozentige Getränke/Nahrungsmittel
- Atomenergie
- Euthanasie
- Fossil Fuels
- Gefährliche Substanzen
- Gefährliche Pestizide
- Gentechnik
- Gewaltverherrlichende Videospiele
- Glücksspiel
- Kontroverse Waffen
- Pornografie
- Militärische Ausrüstung und Services
- Stammzellenforschung
- Tabak (Produktion, Vertrieb, Service)
- Tierversuche (gesetzlich nicht vorgeschriebene)
- Tierschutz-Kontroversen (Massentierhaltung, Fellproduktion, Fellvertrieb)
- Verhütung
- Zivile Schusswaffen

Unternehmen: Geschäftspraktiken

- Menschenrechtskontroversen
- Arbeitsrechtskontroversen (u.a. Kinderarbeit)
- Kontroverses Umweltverhalten
- Kontroverse Wirtschaftspraktiken

Der Fonds investiert Großteils in Anleihen mit sehr guten Bonitäten, der Anteil an AAA und AA bewerteten Bonds blieb während des Geschäftsjahres weiter hoch (mehr als 54 %). Der Schnitt liegt am Ende der Berichtsperiode bei AA-. Schwerpunkt der Veranlagung bilden weiterhin Staatsanleihen (v.a. Österreich, Deutschland, Frankreich), Anleihen von supranationalen Emittenten und besicherte Anleihen (Pfandbriefe, fundierte Anleihen).

Die Zinsbindung der Anleihen (Duration) wurde im Berichtszeitraum deutlich verkürzt.

Der Fonds verzeichnete in der Berichtsperiode leichte Nettoabflüsse. Bei der Investition der Zuflüsse wurde und wird darauf geachtet, die Emittentenstreuung und den Anteil von Unternehmensanleihen unterhalb von Investmentgrade leicht zu erhöhen.

Dabei konnten aus Nachhaltigkeitsgründen und zur weiteren Streuung folgende Titel aufgenommen werden: EQT AB (SWE; Finanz); Traton S.A. (LUX; Auto); Swiss Life (CH; Versicherung); Verallia (FR; Verpackung); ALD SA (FR; sonstige Finanzdienstleister), Vestas Wind Systems (DK; Versorger); Ardagh (US; Verpackung); Unilever (NL; Konsumgüter); Digital Intrepid Holding (NL; Immobilien); Sparebanken Vest (NO; Finanz); Thames Water (UK; Versorger); Bouygues (FR; Grundstoffe); Teva (ISR; Pharma); Standard Chartered (UK; Bank); Legrand (FR; Elektro); Adif Alta Velocidad (SP; Eisenbahn-Infrastruktur); Hera SPA (IT; Versorger); HSBC Kanada (CAN; Finanz).

Aus Nachhaltigkeitsgründen verkauft wurden: Staatsanleihen Malta und Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (FR; Versicherung); Carrefour (FR; Einzelhandel).

Am Ende der Berichtsperiode befindet sich kein Emittent im Engagementprozess. Am Ende der Berichtsperiode entsprachen alle im Fonds enthaltene Vermögenswerte den festgelegten Nachhaltigkeitskriterien.

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

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

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

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

**Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Commitment-Ansatz
Commitment-Ansatz	Niedrigster Wert	0,00%
	Ø Wert	0,00%
	Höchster Wert	0,06%
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		119,10
Ausschüttung am 02.11.2021 (entspricht 0,0139 Anteilen)	<sup>1)</sup>	1,6000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		102,56
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		103,98
Nettoertrag pro Anteil		-15,12
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>2)</sup>	<b>-12,69%</b>

#### Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		172,41
Auszahlung (KESt) am 02.11.2021 (entspricht 0,0034 Anteilen)	<sup>1)</sup>	0,5716
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		150,01
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		150,52
Nettoertrag pro Anteil		-21,89
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>2)</sup>	<b>-12,70%</b>

#### Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		174,71
Auszahlung (KESt) am 02.11.2021 (entspricht 0,0039 Anteilen)	<sup>1)</sup>	0,6675
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		152,21
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		152,80
Nettoertrag pro Anteil		-21,91
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>3)</sup>	<b>-12,54%</b>

#### Thesaurierungsanteile IT 1

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		174,88
Auszahlung (KESt) am 02.11.2021 (entspricht 0,0039 Anteilen)	<sup>1)</sup>	0,6734
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		152,37
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		152,97
Nettoertrag pro Anteil		-21,91
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>3)</sup>	<b>-12,53%</b>

### **Thesaurierungsanteile IT VV**

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	174,82
Auszahlung (KESt) am 02.11.2021 (entspricht 0,0040 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,6893
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	152,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	152,99
Nettoertrag pro Anteil	-21,83
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b> <sup>3)</sup>	<b>-12,49%</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 02.11.2021 (Ex Tag) EUR 115,53; für einen Thesaurierungsanteil EUR 168,99; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 171,21; für einen Thesaurierungsanteil IT 1 EUR 171,37; für einen Thesaurierungsanteil IT VV EUR 171,31;

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

<sup>3)</sup> Unterschiede in der Wertentwicklung sind auf verschiedene Ausgestaltungsmerkmale der Anteilscheine zurückzuführen.

## 2. Fondsergebnis

EUR

### A) Realisiertes Fondsergebnis

#### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	3.650.009,81	
Dividenderträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	-	8.981,79	
Dividenderträge Inland	+	0,00	
inländische Quellensteuer	+	0,00	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 3.641.028,02

**Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)** - 5.080,57

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft <sup>3)</sup>	-	962.109,73	
Wertpapierdepotgebühren	-	45.827,12	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.997,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.371,50	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	123.450,08	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 1.144.755,77

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + **2.491.191,68**

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

Realisierte Gewinne	+	1.417.965,39	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	1.012.292,78	
Realisierte Verluste	-	1.308.815,75	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	785.665,00	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + **335.777,42**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + **2.826.969,10**

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

**Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses** - **34.024.056,51**

### C) Ertragsausgleich

**Ertragsausgleich** - **23.055,33**

**Fondsergebnis gesamt** - **31.220.142,74**

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

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)  
EUR -33.688.279,09

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

<sup>4)</sup> Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 54.687,18. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

<b>3. Entwicklung des Fondsvermögens</b>		<b>EUR</b>
<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>1)</sup></b>	+	249.344.517,30
<b>Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 02.11.2021</b>	-	1.834.663,52
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 02.11.2021</b>	-	229.137,96
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 02.11.2021</b>	-	138.659,78
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT 1) am 02.11.2021</b>	-	20.709,74
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT VV) am 02.11.2021</b>	-	12.065,51
<b>Mittelveränderung</b>		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	-	3.721.834,48
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-	31.220.142,74
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>2)</sup></b>		<b>212.167.303,57</b>

<sup>1)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.144.958,778 Ausschüttungsanteile; 400.924,595 Thesaurierungsanteile; 202.094,000 Thesaurierungsanteile IT; 30.754,000 Thesaurierungsanteile IT 1; 18.082,000 Thesaurierungsanteile IT VV

<sup>2)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.108.340,931 Ausschüttungsanteile; 395.922,283 Thesaurierungsanteile; 217.622,000 Thesaurierungsanteile IT; 30.754,000 Thesaurierungsanteile IT 1; 8.430,645 Thesaurierungsanteile IT VV

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2022

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

### Wertpapiervermögen

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

##### Anleihen

##### lautend auf EUR

XS2286044370	0,0000 % ABB FIN.B.V. 21/30 MTN	230			80,76	185.748,00	0,09
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	2.137	134		194,51	4.156.657,33	1,95
XS2225428809	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 20/30 MTN	750			84,29	632.137,50	0,30
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29	1.094			187,97	2.056.380,86	0,97
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	892			175,25	1.563.200,26	0,74
IT0006527078	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	923			193,01	1.781.500,76	0,84
IT0001200390	0,0000 % INTESA SANP. 98-28 ZO	184		548	81,95	150.786,16	0,07
XS2299001888	0,0000 % ITALGAS 21/28 MTN	460			82,97	381.639,00	0,18
XS2308329783	0,0000 % KOMMUNEKRED. 21/31 MTN	300			81,99	245.964,00	0,12
DE000A0E8203	0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	562	151		100,13	562.713,74	0,27
DE000A289F29	0,0000 % KRED.F.WIED.20/27 MTN	2.000			90,68	1.813.660,00	0,85
DE000A3E5LU1	0,0000 % KRED.F.WIED.21/28 MTN	800			88,99	711.896,00	0,34
XS0232189331	0,0000 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	800			99,70	797.600,00	0,38
XS2102988354	0,0000 % WORLD BK 20/27 MTN	330			91,70	302.600,10	0,14
CH1111393000	0,0000 % ZUER.KB 21/26	100			92,22	92.215,00	0,04
XS2353483733	0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN	400			86,82	347.272,00	0,16
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	500	500		84,33	421.630,00	0,20
FR0013533403	0,0100 % BPCE 20/27 MTN	300			89,11	267.330,00	0,13
FR0014005E35	0,0100 % BPCE 21/28 MTN	600	600		87,07	522.390,00	0,25
FR0014001MO8	0,0100 % BPCE 21/29 MTN	500			86,42	432.095,00	0,20
FR0013454733	0,0100 % BQ POST.H.L. 19/29 MTN	300			84,76	254.283,00	0,12
FR0013535820	0,0100 % CAISS.FRANC. 20/28 MTN	600			88,50	531.000,00	0,25
FR0014001GV5	0,0100 % CAISS.FRANC. 21/31 MTN	500			81,42	407.115,00	0,19
FR0014004I65	0,0100 % CIE FIN.FONC 21/26 MTN	400			92,08	368.336,00	0,17
DE000CZ45VS1	0,0100 % COBA MTH S.P36	300			84,10	252.294,00	0,12
XS2113737097	0,0100 % DT.A.U.AERZTEBK.MTH 20/29	300			86,59	259.770,00	0,12
DE000A3E5K73	0,0100 % DT.PFBR.BANK PF.R.15304	300			91,93	275.781,00	0,13
DE000A289PA7	0,0100 % DZ HYP PF.R.1227 MTN	400			88,02	352.072,00	0,17
DE000A289PC3	0,0100 % DZ HYP PF.R.1229 MTN	800			94,00	752.016,00	0,35
AT0000A2UXM1	0,0100 % ERSTE GR.BK. 22/28 MTN	400	400		87,65	350.588,00	0,17
XS2386287762	0,0100 % HSBC BK CDA 21/26	160	160		91,46	146.328,00	0,07
XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE LB 19/26 MTN	300			91,39	274.164,00	0,13
AT0000A2STT8	0,0100 % HYPO NOE LB 21/28	400	400		87,13	348.528,00	0,16
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	600			81,30	487.776,00	0,23
BE0002684653	0,0100 % ING BELGIUM 20/30 MTN	500			83,88	419.405,00	0,20
XS2433126807	0,0100 % LB.HESS.-THR. 22/27	200	200		90,08	180.168,00	0,08
XS2360589217	0,0100 % NATL AUSTR.B 21/29 MTN	400			85,74	342.968,00	0,16
AT0000A2SUL3	0,0100 % OBEROEST.LBK 21/28 MTN	700	700		87,15	610.071,00	0,29
XS2104915207	0,0100 % ROYAL BK CDA 20/27 MTN	500			90,55	452.735,00	0,21
XS2262802601	0,0100 % STADSHYPOTEK 20/28 MTN	600			86,64	519.858,00	0,25
XS2353010593	0,0100 % SWED.CV BD 21/30 MTN	500			83,79	418.935,00	0,20
DE000HV2ASU1	0,0100 % UC-HVB PF 2064	200			89,29	178.588,00	0,08
SK4000018693	0,0100 % VSEOB.UV.BK 21/26	300			92,30	276.891,00	0,13
XS2348324414	0,0100 % WP S.NZ (LD) 21/28 MTN	500			86,81	434.050,00	0,20
XS2243314528	0,0100 % YORKSH.BLDG 20/27 MTN	270			88,90	240.038,10	0,11
DE000AAR0298	0,0500 % AAREAL BANK MTN S.311	700			83,45	584.115,00	0,28
AT0000A2JAF6	0,0500 % ERSTE GR.BK. 20/25 MTN	200			92,15	184.300,00	0,09
XS2069102163	0,0500 % KOMMUNALBK 19/29 MTN	270			85,34	230.428,80	0,11
XS2227906034	0,0500 % MUNICIPAL.FIN. 20/35 MTN	440			73,23	322.198,80	0,15
NL0015614611	0,0500 % NATL-NEDE.BK 20/35 MTN	300			71,82	215.460,00	0,10
DE000A255CW0	0,0500 % NIEDERS.SCH.A.20/35 A.893	800			74,21	593.648,00	0,28
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	200			94,78	189.568,00	0,09
XS2020568734	0,0500 % SEB 19/24 MTN	500			96,56	482.810,00	0,23
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	500			85,23	426.135,00	0,20
XS2436160779	0,1000 % BCO SANTAND.22/25 FLR MTN	500	500		96,96	484.820,00	0,23
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	1.000		1.000	104,19	1.136.553,24	0,54
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	1.250			107,60	1.412.628,33	0,67

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	500			122,38	654.856,03	0,31
AT0000A2KW37	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/28 FLRMTN	500			84,49	422.470,00	0,20
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	260			96,05	249.732,60	0,12
FR0126221896	0,1000 % UNEDIC 20/26 MTN	1.400			93,19	1.304.688,00	0,61
FR0014005NA6	0,1250 % AGENCE FR.DV 21/31 MTN	700	700		83,16	582.127,00	0,27
FR0014004QX4	0,1250 % ALSTOM 21/27	300			86,86	260.571,00	0,12
XS2055663764	0,1250 % AUCLD COUNC 19/29 MTN	300			85,13	255.390,00	0,12
XS2199719233	0,1250 % BNG BK 20/35 MTN	700			74,33	520.317,00	0,25
XS2332592760	0,1250 % BNG BK 21/33 MTN	500			78,85	394.250,00	0,19
FR0014003RH7	0,1250 % BPCE 21/30 MTN	400			83,04	332.164,00	0,16
DE000A2NBKK3	0,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35325	300			93,75	281.238,00	0,13
BE0002736172	0,1250 % FLAEM.GEM. 20/35 MTN	200			73,38	146.762,00	0,07
XS2088659789	0,1250 % GAS IRELAND 19/24	140			94,99	132.987,40	0,06
XS2286441964	0,1250 % HOLCIM F.LUX 21/27 MTN	380			87,15	331.162,40	0,16
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB 21/31	400			81,51	326.052,00	0,15
XS2418730995	0,1250 % ING BANK 21/31 MTN	600	600		81,32	487.920,00	0,23
XS2080581189	0,1250 % LB HESS.-THUER.MTN 19/24	200			95,97	191.946,00	0,09
XS2013525501	0,1250 % LLOYDS BANK 19/26 MTN	500			92,51	462.550,00	0,22
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	280			85,42	239.173,20	0,11
DE000MHB25J1	0,1250 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1883	1.000			73,33	733.300,00	0,35
XS1509009483	0,1250 % OBEROEST.LBK 16-23	500			97,99	489.965,00	0,23
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	300			84,17	252.513,00	0,12
XS2331216577	0,1250 % SANTANDER CB 21/26 MTN	200			90,71	181.426,00	0,09
XS2346986990	0,1250 % SBAB BANK 21/26 MTN	500			90,39	451.970,00	0,21
SK4000015400	0,1250 % SLOVENS.K.SPO 19/26 MTN	500			92,24	461.195,00	0,22
FR0014008066	0,1250 % SOCIETE GEN. 22/29 MTN	500	500		86,99	434.970,00	0,21
XS1995620967	0,1250 % SPAREBK 1 B. 19/26 MTN	700			92,84	649.901,00	0,31
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	600			86,20	517.176,00	0,24
XS2251330184	0,1250 % WORLD BK 20/51 MTN	520			53,12	276.239,60	0,13
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	1.060			75,47	799.960,80	0,38
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR	350		350	106,56	381.267,65	0,18
XS2289408440	0,1630 % NATL GRID 21/28 MTN	260			85,06	221.148,20	0,10
XS2389757944	0,2000 % ANZ NZ I.LDN 21/27 MTN	220	220		87,10	191.617,80	0,09
IE00BKFCV899	0,2000 % IRLAND 20/30	800		700	87,27	698.192,00	0,33
XS2456253082	0,2500 % A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	270	270		95,38	257.515,20	0,12
DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	400			78,66	314.636,00	0,15
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200			90,66	181.320,00	0,09
XS2343772724	0,2500 % ASB FIN.(LD) 21/31 MTN	500			82,19	410.940,00	0,19
XS1701458017	0,2500 % ASFINAG 17/24 MTN	170			96,38	163.851,10	0,08
XS2407197545	0,2500 % AUCLD COUNC 21/31 MTN	500	500		81,37	406.830,00	0,19
DE000BLB6JG6	0,2500 % BAY.LDSBK MTH 19/25	600		400	95,90	575.412,00	0,27
XS2430965538	0,2500 % BNG BK 22/32 MTN	300	300		82,81	248.430,00	0,12
FR0014002X43	0,2500 % BNP PARIBAS 21/27 FLR MTN	400			89,06	356.240,00	0,17
DE000CZ45WY7	0,2500 % COBA MTH S.P47	600	600		82,01	492.054,00	0,23
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	300			97,45	292.341,00	0,14
XS2230266301	0,2500 % ELISA OYJ 20/27	200			88,62	177.240,00	0,08
AT0000A2SUH1	0,2500 % ERSTE GR.BK. 21/29 MTN	300	300		80,57	241.710,00	0,11
BE0002803840	0,2500 % FLUVIUS SYS. 21/28 MTN	600			85,22	511.338,00	0,24
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN	200			93,44	186.888,00	0,09
XS2193978363	0,2500 % KONINKLI.DSM 20/28 MTN	190			85,87	163.149,20	0,08
XS2177021271	0,2500 % LINDE FIN. 20/27 MTN	400			90,61	362.428,00	0,17
XS2327299298	0,2500 % LSEG NETHERL 21/28 MTN	140			86,79	121.504,60	0,06
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	300	300		85,31	255.927,00	0,12
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	620	620		75,53	468.273,60	0,22
XS2297204815	0,2500 % SKF 21/31	280			77,42	216.770,40	0,10
CH0520042489	0,2500 % UBS GROUP 20/26 FLR	220			93,40	205.475,60	0,10
DE000HV2AS10	0,2500 % UC-HVB PF 2071	230			82,12	188.869,10	0,09
DE000A3MP4U9	0,2500 % VONOVIA SE MTN 21/28	100			81,76	81.758,00	0,04
XS2115091717	0,3000 % IBM 20/28	200			88,12	176.244,00	0,08
XS2391406530	0,3500 % DT. BAHN FIN. 21/31 MTN	130	130		82,32	107.018,60	0,05
XS2351073098	0,3750 % AEGON BK 21/36 MTN	400			73,99	295.952,00	0,14
FR0014002GB5	0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN	400			74,38	297.524,00	0,14
FR0014005HY8	0,3750 % AIR LIQUIDE 21/33 MTN	300	300		78,06	234.174,00	0,11
XS2052998403	0,3750 % ANZ NZ I.LDN 19/29 MTN	220			82,70	181.942,20	0,09
DE000BHYOSL9	0,3750 % BERLIN HYP AG IS 21(31)	500			80,04	400.180,00	0,19
XS2435614693	0,3750 % BK NOVA SCOT 22/30 MTN	600	600		85,59	513.528,00	0,24
FR0013413382	0,3750 % CIE FIN.FONC 19/27 MTN	300			92,00	275.985,00	0,13

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
FR0014000XY6	0,3750 % CNP ASSURANC 20/28 MTN	500			82,56	412.785,00	0,19
XS2416413339	0,3750 % CO. RABOBANK 21/27 FLRMTN	300	300		89,27	267.819,00	0,13
DE000CZ45V82	0,3750 % COBA 20/27 S.961	700			88,95	622.657,00	0,29
XS2177122541	0,3750 % DEUTSCHE POST MTN.20/26	240			95,27	228.645,60	0,11
XS2390506546	0,3750 % ING GROEP 21/28 FLR MTN	500	500		85,09	425.445,00	0,20
XS2171210862	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 20/25	500			94,86	474.275,00	0,22
DE000LB125N3	0,3750 % LBBW MTN.HYP.19/26	500		500	94,45	472.235,00	0,22
DE000LB2CW16	0,3750 % LBBW MTN 21/31	500			75,74	378.680,00	0,18
FR0014005OK3	0,3750 % LEGRAND 21/31	500	500		79,93	399.660,00	0,19
XS2109394077	0,3750 % LLOYDS BK C. 20/25 MTN	180			95,29	171.520,20	0,08
DE000A2YNZW8	0,3750 % M.B.INT.FIN. MTN 19/26	500			92,20	461.015,00	0,22
DK0030484548	0,3750 % NYKREDIT 21/28 MTN	500			83,90	419.495,00	0,20
XS2112475509	0,3750 % PRO.EUR.FIN. 20/28	130			87,35	113.548,50	0,05
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	600			87,00	521.982,00	0,25
XS1495631993	0,3750 % RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	400			92,85	371.416,00	0,18
XS1880870602	0,3750 % SANTANDER UK 18/23 MTN	350		150	98,55	344.939,00	0,16
XS2007244614	0,3750 % SCBC 19/29 MTN	700			87,80	614.628,00	0,29
XS2434412859	0,3750 % SPAREBKN V B 22/32 MTN	700	700		82,42	576.940,00	0,27
XS1962535644	0,3750 % STADSHYPOTEK 19/26 MTN	300			94,08	282.231,00	0,13
XS2237901355	0,3750 % TERNA R.E.N. 20/30 MTN	260			78,49	204.079,20	0,10
BE0002816974	0,3750 % WALLONNE 21/31 MTN	200			84,23	168.466,00	0,08
XS1978200472	0,3750 % WESTPAC BKG 19/26 MTN	500			93,64	468.205,00	0,22
XS2126058168	0,3910 % SANTA.UK GRP 20/25FLR MTN	360			96,48	347.338,80	0,16
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	1.500			69,19	1.037.775,00	0,49
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	300	100		160,79	482.355,00	0,23
XS0762737749	0,4000 % UNICREDIT 12/23 MTN	300	300		147,72	443.157,00	0,21
XS2421006201	0,4270 % WP S.NZ (LD) 21/26 MTN	600	600		90,45	542.676,00	0,26
XS2384715244	0,4500 % DXC CAP. FDG 21/27 REGS	500	500		82,57	412.825,00	0,19
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN	240			93,96	225.511,20	0,11
FR0013461688	0,5000 % AGENCE FR.DV 19/35 MTN	800			78,02	624.152,00	0,29
DE000A28RSR6	0,5000 % ALL.FIN.II 20/31 MTN	200			84,65	169.302,00	0,08
XS2053346297	0,5000 % ALSTRIA OFF.RE.ANL.19/25	300			84,69	254.073,00	0,12
XS2113889351	0,5000 % BCO SANTAND. 20/27 MTN	400			88,34	353.344,00	0,17
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	200			95,99	191.984,00	0,09
FR0014001JT3	0,5000 % BNP PARIBAS 21/30 MTN	500			80,78	403.875,00	0,19
FR0014006CS9	0,5000 % BOUYGUES 21/30	300	300		83,01	249.021,00	0,12
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	500			89,04	445.210,00	0,21
FR0013399169	0,5000 % BQ POST.H.L. 19/26 MTN	500			94,63	473.160,00	0,22
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN	200			93,03	186.058,00	0,09
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1.000			113,55	1.210.903,39	0,57
XS2297549391	0,5000 % CAIXABANK 21/29 FLR MTN	200			82,94	165.882,00	0,08
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	400	400		83,89	335.552,00	0,16
DE000CZ45VC5	0,5000 % COBA 19/26 S.940	330			91,16	300.828,00	0,14
DE000CZ45W16	0,5000 % COBA MTH S.P49	500	500		92,81	464.030,00	0,22
XS2386186063	0,5000 % ELI LILLY 21/33	510	510		78,47	400.181,70	0,19
XS2384273715	0,5000 % HOLCIM F.LUX 21/30 MTN	600	600		77,93	467.592,00	0,22
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	320		500	99,89	319.632,00	0,15
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	220			89,45	196.785,60	0,09
XS2001175657	0,5000 % KONI.PHILIPS 19/26	200			92,87	185.736,00	0,09
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN	200	200		84,14	168.286,00	0,08
XS1964577396	0,5000 % NIBC BANK 19/27 MTN	800			92,38	739.040,00	0,35
NL0011819040	0,5000 % NIEDERLANDE 16-26	1.250			96,82	1.210.287,50	0,57
XS2171874519	0,5000 % NORDEA BANK 20/27 MTN	500			90,86	454.315,00	0,21
DE000DHY4960	0,5000 % NORDLB MTN.HPF S.496	400			94,05	376.188,00	0,18
AT0000A269M8	0,5000 % OESTERREICH 19/29 MTN	500			92,24	461.215,00	0,22
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	260			76,95	200.064,80	0,09
FR0014007KL5	0,5000 % RCI BANQUE 22/25 MTN	100	100		91,70	91.699,00	0,04
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	400			77,51	310.024,00	0,15
FR0014001GA9	0,5000 % STE GENERALE 21/29FLR MTN	200			82,76	165.524,00	0,08
XS2079678400	0,5000 % STEDIN HLDG. 19/29 MTN	100			83,48	83.477,00	0,04
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	500			78,43	392.125,00	0,18
XS2432502008	0,5000 % TORON.DOM.BK 22/27 MTN	500	500		89,63	448.135,00	0,21
FR00140045Z3	0,5000 % UNEDIC 21/36 MTN	500			76,10	380.475,00	0,18
XS2358471246	0,5000 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	320			84,52	270.464,00	0,13
SK4000018578	0,5120 % SLOVENS.K.SPO 21/27 FLR	600			105,40	632.424,00	0,30
ES0200002063	0,5500 % ADIFELOCIDAD 21/31	300	300		83,36	250.086,00	0,12
ES0000012F43	0,6000 % SPANIEN 19/29	800			89,52	716.192,00	0,34

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2364001078	0,6250 % A2A 21/31 MTN	500			74,24	371.180,00	0,17
XS1699732704	0,6250 % ASB FIN.(LDN) 17/24 MTN	750			96,81	726.105,00	0,34
XS2166219720	0,6250 % ASML HOLDING 20/29	300			88,29	264.879,00	0,12
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	400			93,88	375.524,00	0,18
FR0014008E08	0,6250 % AXA BANK EU. 22/28 MTN	600	600		91,57	549.390,00	0,26
XS1850289171	0,6250 % BNZ INTERNAT.FDG 18/25MTN	500			95,64	478.180,00	0,23
XS2331271242	0,6250 % DT. BAHN FIN. 21/36 MTN	390			74,47	290.433,00	0,14
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS SYS. 21/31 MTN	500	500		78,96	394.805,00	0,19
XS1685589027	0,6250 % HYPO VORARLG BK 17/22 MTN	500			100,00	499.975,00	0,24
FR0014001I00	0,6250 % ICADE S.A. 21/31	200			78,03	156.066,00	0,07
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	600			94,06	564.330,00	0,27
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	1.000			97,85	978.490,00	0,46
FR0013430741	0,6250 % KLEPIERRE 19/30 MTN	500			76,92	384.580,00	0,18
XS2081058096	0,6250 % KOMMUNEKRED. 19/39 MTN	1.000			73,61	736.120,00	0,35
NL0013019375	0,6250 % NAT.-NEDERL.BANK 18/25MTN	1.000			95,57	955.720,00	0,45
XS1947578321	0,6250 % NED.WATERSCH 19/29 MTN	120			90,68	108.811,20	0,05
XS2343459074	0,6250 % NORDEA BANK 21/31 FLR MTN	390			88,09	343.566,60	0,16
XS1821420699	0,6250 % NOROEST.LBK 18-25	400			95,85	383.400,00	0,18
FR0013522695	0,6250 % RTE RESEAU 20/32 MTN	200			80,81	161.620,00	0,08
XS2325733413	0,6250 % STELLANTIS 21/27 MTN	130			88,50	115.046,10	0,05
XS2440678915	0,6250 % VOLVO TREAS. 22/25 MTN	390	390		96,38	375.889,80	0,18
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	200			107,54	224.578,16	0,11
DE000A2TR6F7	0,7000 % BRANDENBURG LSA 19/34	400			82,53	330.104,00	0,16
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	3.500			103,63	3.731.099,14	1,75
XS1637329639	0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3	700			92,99	650.923,00	0,31
XS2440690456	0,7500 % ATLAS C.FIN. 22/32 MTN	140	140		81,62	114.273,60	0,05
FR0013406154	0,7500 % AXA BANK EU. 19/29 MTN	500			90,55	452.765,00	0,21
FR0013336286	0,7500 % CIE F.FONCIER 18-26 MTN	500			95,00	474.975,00	0,22
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000			86,51	865.070,00	0,41
DE000A2LQNG6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	600			99,56	597.330,00	0,28
ES0239140025	0,7500 % INMOBIL.COL. 21/29 MTN	200			81,23	162.462,00	0,08
XS1622415674	0,7500 % KOMMUNEKREDIT 17/27 MTN	500			93,90	469.485,00	0,22
FR0014000774	0,7500 % LA MONDIALE 20/26	100			90,29	90.292,00	0,04
DE000DHY5025	0,7500 % NORDLB MTN.HPF S.502	750			90,86	681.420,00	0,32
DK0009526998	0,7500 % NYKREDIT 20/27 MTN	220			89,63	197.175,00	0,09
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	1.600	700		99,13	1.586.080,00	0,75
XS2433211310	0,7500 % SNAM 22/29 MTN	210	210		83,52	175.398,30	0,08
XS2022425024	0,7500 % SNCF RESEAU 19/36 MTN	200			79,05	158.098,00	0,07
XS2356040357	0,7500 % STELLANTIS 21/29 MTN	400			82,53	330.132,00	0,16
XS2001737324	0,7500 % TELENOR 19/26 MTN	230			94,04	216.280,50	0,10
XS2209023402	0,7500 % TERNA R.E.N. 20/32 MTN	160			77,42	123.875,20	0,06
DE000A3KNP96	0,7500 % TRATON FIN. 21/29 MTN	300		300	82,98	248.928,00	0,12
DE000A168528	0,8000 % STADT HAMBURG LSA A.1/19	500			83,69	418.440,00	0,20
XS2407969885	0,8000 % STD.CHARTER 21/29 FLR MTN	340	340		82,70	281.176,60	0,13
XS2200513070	0,8230 % NATL GRID E. 20/32	270			78,04	210.713,40	0,10
AT000B023205	0,8400 % RLBK OBEROESTER. 16-26	1.500			93,35	1.400.292,41	0,66
XS2014382845	0,8750 % ALLIANDER 19/32 MTN	180			83,59	150.454,80	0,07
XS2430998893	0,8750 % BBVA 22/29 FLR MTN	500	500		85,18	425.885,00	0,20
FR00140009W6	0,8750 % BQUE POSTALE 20/31 FLR	400			88,77	355.096,00	0,17
ES0413320104	0,8750 % DT.BANK ESP 19/25	200			96,94	193.882,00	0,09
DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP PF.R.1210 MTN	500			91,80	458.980,00	0,22
XS2338570331	0,8750 % EQT 21/31 REGS	400	400		73,90	295.596,00	0,14
XS2386650274	0,8750 % ERG 21/31 MTN	130	130		76,45	99.379,80	0,05
BE0002780618	0,8750 % FLAEM.GEM. 21/46 MTN	500			68,33	341.670,00	0,16
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	400			99,41	397.620,00	0,19
XS2442764747	0,8750 % IBM 22/30	150	150		86,95	130.417,50	0,06
FR0013457967	0,8750 % ICADE S.A. 19/29	300			84,91	254.724,00	0,12
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN	120			80,59	96.705,60	0,05
XS2229470146	0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN	300			79,31	237.930,00	0,11
DE000A2TSTRO	0,8750 % KRED.F.WIED.19/39 MTN	1.050			79,10	830.581,50	0,39
XS1793273092	0,8750 % LB.HESS.-THR. OMH 18/28	500			93,10	465.490,00	0,22
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	500			93,81	469.030,00	0,22
AT0000A228U7	0,8750 % RLBK OBEROESTERR. 18-28	700			91,97	643.818,00	0,30
XS2079107830	0,8750 % SKF 19/29	500			87,43	437.160,00	0,21
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	700			92,09	644.637,00	0,30
XS1938381628	0,8750 % SNCF RESEAU 19/29 MTN	500			93,29	466.440,00	0,22
XS2117454871	0,8750 % TELENOR 20/35 MTN	300			77,99	233.964,00	0,11

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2086868010	0,8750 % TESCO TRE.SV 19/26 MTN	100			91,59	91.593,00	0,04
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/28 MTN	150	150		88,49	132.733,50	0,06
CH1142231690	0,8750 % UBS GROUP 21/31 MTN	500	500		79,25	396.250,00	0,19
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN	500			94,48	472.405,00	0,22
XS2356311139	0,8800 % AIA GROUP 21/33 FLR MTN	100	100		81,94	81.935,00	0,04
FR0013394681	0,8920 % VEOLIA ENV. 19/24 MTN	500			98,92	494.595,00	0,23
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	500			94,73	473.665,00	0,22
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	1.000	1.000		89,81	898.140,00	0,42
PTOTENOE0034	0,9000 % PORTUGAL 20/35	370			80,41	297.505,90	0,14
XS2320746394	0,9000 % VERBUND 21/41	200			70,29	140.580,00	0,07
FR0014006G24	1,0000 % ATOS 21/29	500	500		64,52	322.575,00	0,15
XS1520344745	1,0000 % AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN	700			94,98	664.832,00	0,31
XS2447564332	1,0000 % BMW FIN. 22/28 MTN	140	140		91,38	127.925,00	0,06
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. 19/25 MTN	300			95,72	287.157,00	0,14
FR0013327962	1,0000 % CAPGEMINI 18-24	200			97,67	195.344,00	0,09
XS2299135819	1,0000 % DANSKE BK 21/31 MTN	280			87,35	244.568,80	0,12
XS2399933386	1,0000 % HERA 21/34 MTN	330	330		69,99	230.963,70	0,11
XS2445188852	1,0000 % ING BANK 22/37 MTN	500	500		80,90	404.515,00	0,19
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	200			89,24	178.488,00	0,08
XS2431320378	1,0000 % MEDIOBANCA 22/29 FLR MTN	350	350		84,24	294.850,50	0,14
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	400			80,58	322.324,00	0,15
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	1.000			108,89	1.125.212,51	0,53
XS1943561883	1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	800			91,97	735.720,00	0,35
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN	450			99,69	448.605,00	0,21
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN	400	300		79,55	318.212,00	0,15
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN	300			96,81	290.415,00	0,14
FR0014003S72	1,0000 % WENDEL 21/31	100			76,73	76.731,00	0,04
BE0002709906	1,0500 % WALLONNE 20/40 MTN	700			74,77	523.355,00	0,25
DE000NRW0LM8	1,1000 % LAND NRW MTN.LSA R.1476	700			88,65	620.529,00	0,29
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	500		500	89,11	445.525,00	0,21
FR0014006KD4	1,1250 % BFCM 21/31 MTN	400	400		77,39	309.540,00	0,15
FR0013310018	1,1250 % C.F.FINANC.LOC. 18/33 MTN	1.000			87,27	872.690,00	0,41
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	500			97,97	489.840,00	0,23
FR0013421369	1,1250 % CR.MUT.ARKEA 19/29 MTN	100			87,34	87.343,00	0,04
XS2441574089	1,1250 % ERICSSON 22/27 MTN	350	350		86,68	303.373,00	0,14
XS1808482746	1,1250 % HANN RUECK NTS 18/28 REGS	400			92,93	371.736,00	0,18
DE000A2GSE59	1,1250 % KRED.F.WIED.17/32 MTN	1.500			90,43	1.356.390,00	0,64
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	1.600	1.600		84,40	1.350.368,00	0,64
FR0012758985	1,1250 % LA POSTE 15/25 MTN	800			97,56	780.472,00	0,37
XS1829215562	1,1250 % NATIONWIDE BLDG 18/28 MTN	1.170			93,69	1.096.149,60	0,52
FR0013476090	1,1250 % RCI BANQUE 20/27 MTN	300			88,51	265.530,00	0,13
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	300		370	97,37	292.116,00	0,14
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	500			96,02	480.120,00	0,23
AT0000B101076	1,1300 % ALLG.SPARK.OBER.15-27 MTN	300			94,34	283.008,00	0,13
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000			96,31	963.052,12	0,45
XS2451372499	1,2500 % ALD 22/26 MTN REGS	500	500		92,53	462.650,00	0,22
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	200			95,00	189.996,00	0,09
FR0013296159	1,2500 % CIE F.FONCIER 17/32 MTN	600			88,70	532.194,00	0,25
FR0014007YA9	1,2500 % CNP ASSURANC 22/29 MTN	400	400		84,92	339.668,00	0,16
XS1433231377	1,2500 % DZ BANK MTN.16/23	400		400	99,70	398.784,00	0,19
AT0000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	400	400		92,66	370.620,00	0,17
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	750			94,67	710.017,50	0,33
XS2438619343	1,2500 % INVESTEC BK 22/26 FLR MTN	350	350		93,53	327.369,00	0,15
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	330			88,97	293.604,30	0,14
XS1748436356	1,2500 % WESTPAC BKG 18/33 MTN	500			87,48	437.375,00	0,21
DE000A2E4EA2	1,3000 % BERLIN, LAND LSA18/33A505	750			90,18	676.342,50	0,32
FR0013266434	1,3750 % AGENCE FSE DEV. 17/32 MTN	500			92,08	460.380,00	0,22
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	400			90,41	361.648,00	0,17
XS2411178630	1,3750 % BAY.LDSBK.21/32 MTN	500	500		80,32	401.575,00	0,19
DE000CZ45WP5	1,3750 % COBA FIX-RESET 21/31 SUB.	200	200		82,43	164.852,00	0,08
XS2428716000	1,3750 % DIG.INTR.HO. 22/32	210	210		75,56	158.669,70	0,07
XS2024716099	1,3750 % DT.TELEKOM MTN 19/34	300			82,94	248.820,00	0,12
FR0013518537	1,3750 % EDENRED 20/29	300			90,38	271.143,00	0,13
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN	300			93,89	281.658,00	0,13
AT0000A2XLD9	1,3750 % HYPO TIROL 22/27 MTN	300	300		95,93	287.796,00	0,14
XS1784071042	1,3750 % NORDEA MORTG.B. 18/33 MTN	500		300	90,04	450.175,00	0,21
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	500			90,87	454.360,00	0,21

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2447983813	1,3750 % SVENSKA HDBK 22/29 MTN	500	500		89,14	445.680,00	0,21
XS2197349645	1,3750 % TAKEDA PHARMA. 20/32	390			83,80	326.835,60	0,15
XS2082429890	1,3750 % TELIA CO AB 20/81 FLR	180			90,14	162.246,60	0,08
XS1652866002	1,3750 % TERNA R.E.N. 17/27 MTN	600			93,14	558.822,00	0,26
XS1195465676	1,3750 % TYCO INTL FIN. 15/25	200			96,40	192.806,00	0,09
BE0000355645	1,4000 % BELGIQUE 22/53	500	500		73,43	367.170,00	0,17
XS0224366608	1,4020 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2.523	250		102,09	2.575.718,09	1,20
DE000NRW0M92	1,4500 % LAND NRW MTN.LSA R.1531	400	400		61,01	244.056,00	0,12
FR0013345485	1,5000 % C.F.FINANC.LOC. 18/38 MTN	500			85,20	425.985,00	0,20
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	200			78,49	156.970,00	0,07
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	500		500	93,22	466.090,00	0,22
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	400			98,33	393.324,00	0,19
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN	600	600		96,07	576.432,00	0,27
XS2449928543	1,5000 % VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	400	400		91,93	367.736,00	0,17
XS1757377400	1,6250 % ALLIANDER 18/UND. FLR	300			92,36	277.074,00	0,13
XS2247936342	1,6250 % BCO SANTAND. 20/30 MTN	500			81,97	409.855,00	0,19
IT0005246415	1,6250 % CA ITALIA 17/29 MTN	400			94,46	377.828,00	0,18
XS1917358621	1,6250 % DEUTSCHE POST MTN.18/28	500			96,36	481.775,00	0,23
DE000SCB0039	1,6250 % DT.KREDITBANK HPF 22/32	500	500		93,70	468.475,00	0,22
XS2478521151	1,6250 % HYPO VORARL. 22/28 MTN	500	500		96,25	481.225,00	0,23
FR00140082Z6	1,6250 % JCDECAUX SA 22/30	100	100		82,05	82.045,00	0,04
XS1813593313	1,6250 % MONDI FINANCE 18/26 MTN	210			93,66	196.688,10	0,09
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	500			92,54	462.715,00	0,22
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	500			87,32	436.590,00	0,21
XS2288109676	1,6250 % TELECOM ITAL 21/29 MTN	500			76,01	380.025,00	0,18
FR0014003G27	1,6250 % VERALLIA 21/28	200	200		88,54	177.086,00	0,08
FR0013397452	1,6250 % VINCI S.A. 19/29 MTN	300			93,81	281.433,00	0,13
AT0000A1L5D3	1,6600 % RLBK OBEROESTERR.16-26 96	2.100			94,61	1.986.717,37	0,94
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	1.000			91,58	915.820,00	0,43
XS2357754097	1,7130 % ASS.GENERALI 21/32 MTN	150			74,47	111.697,50	0,05
XS1897489578	1,7500 % CAIXABANK 18/23 MTN	500			99,50	497.490,00	0,23
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUST. 19/27	300			95,06	285.186,00	0,13
XS2202902636	1,7500 % DE VOLKSBANK 20/30FLR MTN	300			91,91	275.724,00	0,13
XS2198574209	1,7500 % HANN RUECK SUB 2020/2040	200			82,69	165.388,00	0,08
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	100			89,46	89.462,00	0,04
XS1788515606	1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN	300			95,81	287.418,00	0,14
FR0013447877	1,7500 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	300			89,15	267.450,00	0,13
XS1423826798	1,7500 % REN FIN. 16/23 MTN 3	500			100,16	500.815,00	0,24
XS1241581096	1,7500 % TENNET HOLDING 15/27	300			97,09	291.267,00	0,14
IT0005421703	1,8000 % ITALIEN 20/41	600	600		73,29	439.716,00	0,21
AT0000A2Y8G4	1,8500 % OESTERREICH 22/49 MTN	700	700		90,13	630.924,00	0,30
XS2119468572	1,8740 % BRIT.TELECOM 20/80 FLR	200	200		86,57	173.142,00	0,08
FR0014005X99	1,8750 % CNP ASSURANC 21/53 FLRMTN	300	300		76,81	230.439,00	0,11
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	500			99,14	495.710,00	0,23
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	200			95,31	190.610,00	0,09
XS2324724645	1,8750 % FRAPORT AG IS 21/28	280			88,50	247.794,40	0,12
XS1708167652	1,8750 % FRIZON COMM 17/29	600			93,27	559.644,00	0,26
XS2020583618	1,9570 % TELEFON.EMI. 19/39 MTN	300			77,30	231.891,00	0,11
FR0013523602	2,0000 % CA ASSURAN. 20/30	300			83,93	251.799,00	0,12
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGR. 19/29 MTN	300			89,05	267.156,00	0,13
DE000A3MQQV5	2,0000 % DEUT.BOERSE SUB.ANL22/48	100	100		87,64	87.637,00	0,04
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	700			95,47	668.318,00	0,31
DE000NRW0NF8	2,0000 % LAND NRW MTN.LSA 22/32	450	450		97,98	440.923,50	0,21
XS1651453729	2,0000 % NATIONWIDE BLDG 17/29 FLR	500			95,81	479.035,00	0,23
XS1978668298	2,0000 % NIBC BANK 19/24 MTN	200			99,05	198.092,00	0,09
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	500			85,82	429.100,00	0,20
XS2338564870	2,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/27	100			81,53	81.529,00	0,04
XS2485152362	2,1000 % SWEDBANK 22/27 MTN	390	390		97,33	379.590,90	0,18
FR001400CGA2	2,1250 % CREDIT AGR. 22/30 MTN	1.000	1.000		98,31	983.140,00	0,46
FR0013030038	2,1250 % KLEPIERRE 15-25 MTN	500			97,55	487.735,00	0,23
XS2472603740	2,1250 % ROYAL BK CDA 22/29 MTN	500	500		92,74	463.720,00	0,22
XS2517103417	2,1250 % SAINT-GOBAIN 22/28	100	100		95,85	95.846,00	0,05
XS2489287354	2,1250 % SANDVIK 22/27 MTN	210	210		96,98	203.647,50	0,10
XS1648462023	2,2500 % SNCF RESEAU 17/47 MTN	300			89,03	267.090,00	0,13
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	600			98,25	589.488,00	0,28
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	200	200		78,20	156.394,00	0,07
XS2526882001	2,3470 % NATL AUSTR.B 22/29 MTN	500	500		98,81	494.040,00	0,23

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2207430120	2,3740 % TENNET HLDG 20/UND.FLR	200	200		94,95	189.890,00	0,09
IT0005499543	2,3750 % MEOBANCA 22/27 MTN	400	400		99,66	398.620,00	0,19
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	300			95,36	286.083,00	0,13
XS2437854487	2,3750 % TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	270	270		79,18	213.794,10	0,10
XS2491189408	2,5000 % A2A 22/26 MTN	140	140		97,71	136.792,60	0,06
DE0001135481	2,5000 % BUNDANL.V.12/44	300		700	116,75	350.241,00	0,17
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	120	120		94,84	113.811,60	0,05
IT0005494239	2,5000 % ITALIEN 22/32	1.700	1.700		89,57	1.522.656,00	0,72
FR0014008JQ4	2,5000 % MERCIALYS 22/29	400	400		83,62	334.460,00	0,16
DE000MHB10J3	2,5000 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1618	250			101,44	253.610,00	0,12
FR0014002OL8	2,5000 % RENAULT 21/28 MTN	400			82,19	328.764,00	0,15
AT0000A2YD59	2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN	400	400		100,38	401.528,00	0,19
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	600			95,05	570.324,00	0,27
XS2496028502	2,7500 % BRIT.TELECOM 22/27 MTN	380	380		98,76	375.272,80	0,18
XS2390510142	2,7500 % GOODYEAR EUR 21/28 REGS	150	150		82,64	123.961,50	0,06
XS2056730323	2,8750 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	200	200		94,81	189.614,00	0,09
XS2408458730	2,8750 % LUFTHANSA AG MTN 21/27	500	500		82,39	411.965,00	0,19
XS2410367747	2,8800 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	500	500		80,38	401.895,00	0,19
XS2346972263	3,0000 % ARCELIK 21/26 REGS	170			85,37	145.127,30	0,07
XS2310511717	3,0000 % ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	400	400		81,28	325.128,00	0,15
XS2527421668	3,0000 % JC INTL/TYCO 22/28	110	110		98,81	108.688,80	0,05
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	440			98,04	431.384,80	0,20
XS2380124227	3,1250 % CASTELLUM 21/UND. FLR	200			71,02	142.046,00	0,07
XS2335148024	3,1250 % CONSTELLIUM 21/29 REGS	150			80,11	120.166,50	0,06
FR0013331949	3,1250 % LA POSTE 18-UND. FLR	200	200		93,42	186.834,00	0,09
XS2485265214	3,1250 % PROL.I.F.II 22/31 MTN	500	500		97,17	485.855,00	0,23
XS1961852750	3,1250 % SAPPY PAPIER 19/26 REGS	500			93,14	465.710,00	0,22
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200			94,01	188.024,00	0,09
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	430	430		98,99	425.644,10	0,20
XS2347397437	3,6250 % CITYCON OYJ 21/UND	250			60,25	150.630,00	0,07
XS2437324333	3,8750 % WEBUILD 22/26	250	250		86,22	215.555,00	0,10
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	100	100		91,37	91.370,00	0,04
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	700	200		95,05	665.378,00	0,31
FI4000507132	4,2500 % FINNAIR 21/25	100	100		82,40	82.399,00	0,04
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30	540	540		84,35	455.473,80	0,21
DE000AAR0355	4,5000 % AAREAL BANK MTN S.317	200	400	200	100,71	201.428,00	0,09
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	400	400		97,52	390.084,00	0,18
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	400			90,76	363.020,00	0,17
FR0013522091	4,6250 % MERCIALYS 20/27	100			96,68	96.680,00	0,05
XS1953271225	4,8750 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN	300			99,41	298.233,00	0,14
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	300	300		86,90	260.688,00	0,12
DE000A30VT06	5,0000 % DT.BANK MTN 22/30	200	200		98,80	197.604,00	0,09
IT0006527524	5,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	156	156		184,33	287.561,04	0,14
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	200			97,95	195.892,76	0,09
XS2271356201	5,8750 % WEBUILD 20/25	500			93,35	466.740,00	0,22
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR	300			106,35	319.050,00	0,15
XS0981632804	6,0000 % RAIF.BK INTL 13/23 MTN	300	300		103,11	309.330,00	0,15
<b>lautend auf GBP</b>							
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	200			52,91	122.988,05	0,06
XS2062666602	4,2500 % VIRG.MED.S.F 19/30 REGS	200	200		84,66	196.801,34	0,09
XS1827005411	8,2500 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	200			101,27	235.403,78	0,11
<b>lautend auf DEM</b>							
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	3.945			106,07	2.139.561,87	1,00
<b>lautend auf ITL</b>							
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	12.817.000			30,57	2.023.559,16	0,95
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.175.000	200.000		86,47	524.756,10	0,25
<b>lautend auf NLG</b>							
NL0000133924	6,2500 % AUSTRIA 94-24	1.900			107,14	923.699,13	0,44
<b>lautend auf USD</b>							
XS1410333527	1,5979 % WORLD BK 16/26 FLR MTN	500	500		93,58	466.799,68	0,22
XS2306847232	2,2500 % REC 21/26 MTN	300			89,42	267.602,75	0,13
USU09513JC43	2,5500 % BMW US CAP 21/31 REGS	100			86,77	86.561,25	0,04

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf USD</b>							
US037833EN61	3,2500 % APPLE 22/29	500	500		96,43	481.000,60	0,23
USP7088CAC03	4,1250 % NATURA COSM. 21/28 REGS	200			83,09	165.788,11	0,08
US05947LBA52	4,3750 % BCO BRAD.CAY 22/27 MTN	310	310		97,40	301.207,80	0,14
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	500			116,53	581.250,00	0,27
US013822AE11	5,5000 % ALCOA NEDER. 20/27 144A	400			97,36	388.491,62	0,18
XS1055787680	6,2500 % NORDLB IS.S.1748 DL	200	200		96,83	193.200,32	0,09
US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30	300	300		124,52	372.677,57	0,18

#### Strukturierte Produkte

<b>lautend auf EUR</b>							
IT0006596701	0,1510 % WORLD BK 05-25	932			103,46	964.265,84	0,45
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.000			99,31	993.093,33	0,47
XS0229808315	1,1450 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.450			100,42	1.456.138,33	0,69
XS0224480722	1,7710 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	3.190			92,69	2.956.712,84	1,38
IT0006592981	1,9450 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	1.800			104,20	1.875.618,00	0,88
DE000BLB5GT7	11,4800 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	350			138,07	483.245,00	0,23

<b>lautend auf DEM</b>							
DE0002115102	18,0556 % LBBW 97/27 DM	800			142,61	583.317,97	0,27

<b>lautend auf USD</b>							
US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	300			58,62	175.438,95	0,08
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	400			98,42	392.733,44	0,19

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

##### Anleihen

<b>lautend auf EUR</b>							
XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN	230			99,69	229.296,97	0,11
XS0512125849	3,9000 % OEGB INFRAST 10/30 MTN	1.000			110,22	1.102.150,00	0,52
AT000YOUINV0	3,9100 % ERSTE GP BNK 15-23 MTN	296			100,59	297.752,32	0,14

<b>lautend auf USD</b>							
US013822AG68	4,1250 % ALCOA NEDER. 21/29 144A	200	200		90,20	179.964,09	0,08

#### Strukturierte Produkte

<b>lautend auf USD</b>							
US83368WGR60	0,0000 % SOC GENERALE 2032 FLR MTN	500			53,53	266.997,19	0,13
US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	300			68,00	203.514,57	0,10
US45905UQU15	0,0000 % WORLD BK 2034 FLR MTN	786			69,50	544.962,09	0,26

**Summe Wertpapiervermögen** **207.618.555,91 97,85**

#### Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte	Nominale	Kurswert	Anteil in %
------------------------	----------	----------	----------------

##### Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

<b>Verkauf</b>			
GBP/EUR Laufzeit bis 01.12.2022	<sup>1)</sup> -500.000	3.507,07	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 21.10.2022	<sup>1)</sup> -4.700.000	-371.871,17	-0,17

Finanzterminkontrakte	Kontrakte	Opening	Closing	Gesamt- margin	Anteil in %
-----------------------	-----------	---------	---------	-------------------	----------------

##### Zinsterminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

<b>lautend auf EUR</b>					
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2022	<sup>1)</sup> -10	35	25	26.500,00	0,01

**Summe Derivative Produkte** **-341.864,10 -0,16**

<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>2.814.825,36</b>	<b>1,33</b>
EUR	2.696.465,53	1,27
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	118.359,83	0,06
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>2.075.786,40</b>	<b>0,98</b>
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-68.702,77	-0,03
DIVERSE GEBÜHREN	-21.366,91	-0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE	0,00	0,00
EINSCHÜSSE	-26.500,00	-0,01
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	2.193.630,90	1,03
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.274,82	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>212.167.303,57</b>	<b>100,00</b>

#### DEWISENKURSE

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

Währung	Kurs
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Britische Pfund (GBP)	0,8604
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Niederländische Gulden (NLG)	2,2037
US-Dollar (USD)	1,0024

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

#### Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

## Wertpapiervermögen

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

#### Anleihen

##### lautend auf EUR

XS2224621347	0,0000 % ADIDAS AG ANL 20/24				100
IT0006592080	0,0000 % AUSTRIA 05-22 FLR				242
DE0001102515	0,0000 % BUNDANL.V.20/35				1.100
AT0000A2CQD2	0,0000 % OESTERREICH 20/30 MTN				2.000
FR0013445137	0,0000 % RTE RESEAU 19/27 MTN				200
XS2300208928	0,0000 % SNAM 21/25 MTN				270
XS1980044728	0,0000 % TORON.DOM.BK 19/24 MTN				300
FR0013489259	0,0000 % UNEDIC 20/30				100
FR0013478047	0,0100 % AXA BANK EU. 20/27 MTN				100
DE000BHY0HZ2	0,0100 % BERLIN HYP AG PF 21/26				200
FR0013519568	0,0100 % CAISS.FRANC. 20/30 MTN				500
BE0002718998	0,0100 % FLAEM.GEM. 20/27 MTN				200
XS2176710510	0,0100 % HYPO NOE LB 20/27 MTN				100
XS2102283814	0,0500 % SANTANDER UK 20/27 MTN				170
XS1995645287	0,1000 % SANTANDER UK 19/24 MTN				500
DE000AAR0231	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.225				500
DE000AAR0249	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.226				300
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26				200
XS2287624584	0,1250 % MOTABILITY 21/28 MTN				100
XS2050945984	0,1250 % SANTANDER CB 19/24 MTN				100
XS2176715584	0,1250 % SAP SE IS 20/26				200
SK4000015525	0,1250 % TATRA BANKA 19/26 MTN				100
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC 17/24 MTN				1.000
IE00BKFCV568	0,2000 % IRLAND 20/27				350
XS1418849482	0,2500 % AEGON BK 16/23 MTN 2				400
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN				200
DE000BHY0BC4	0,2500 % BERLIN HYP AG PF S196				700
FR0013215688	0,2500 % CRE.AGR.PUB.SEC.SCF 16/26				100
DE000A3T0X22	0,2500 % DT.PFBR.BANK MTN.35408		100		100
AT0000A2N837	0,2500 % ERSTE GR.BK. 21/31 MTN				300
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA 18/24 MTN				260
XS1967590180	0,2500 % LLOYDS BANK 19/24 MTN				200
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN				600
XS2063659945	0,2500 % SANTANDER CONS. MTN 19/24				100
BE6313645127	0,2500 % WALLONNE,REG 19/26				100
XS1591674459	0,2500 % WESTPAC SEC.NZ 17/22 MTN				270
AT000B023197	0,3200 % RLBK OBEROESTER. 16-22				1.100
FR0013141058	0,3750 % AXA BK EUROPE 16/23 MTN				1.150
FR0013238797	0,3750 % BNP PAR.H.L.SFH 17/24 MTN				300
XS1594339514	0,3750 % COMMONW.BK AUSTR.17/24MTN				500
XS2004795725	0,3750 % NATLBK 19/23 MTN				200
XS2103013210	0,3750 % RED EL.FIN. 20/28 MTN				100
XS2411720233	0,3750 % SANDVIK 21/28 MTN		110		110
XS2386592567	0,5000 % ADECCO INTL. 21/31 MTN		300		300
FR0013465358	0,5000 % BNP PARIBAS 19/26 FLR MTN				100
FR0013484458	0,5000 % BNP PARIBAS 20/28 FLR MTN				400
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN				810
FR0013310059	0,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/26MTN				1.000
XS1943455185	0,5000 % DE VOLKSBANK 19/26 MTN				100
IT0005365231	0,5000 % INTESA SANP. 19/24 MTN				600
IT0005320673	0,5000 % INTESA SANP.18/24 MTN				1.000
NL0012650477	0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN				300
DK0009529901	0,5000 % NYKREDIT 20/25 MTN				450
FR0013201597	0,5000 % RCI BANQUE 16/23 MTN				200
XS2126161764	0,5000 % RELX FIN. 20/28				100
XS2173114542	0,5000 % SBAB BANK 20/25 MTN				400
ES0000012132	0,5000 % SPANIEN 21/31				582

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
<b>lautend auf EUR</b>			
BE0001795492	0,5000 % WALLONNE 20/30 MTN		400
XS1615085781	0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN		800
XS1689234570	0,5320 % BCO SANTANDER 17/23 FLR		500
XS2443921056	0,6250 % INFINEON TECH. MTN 22/25	100	100
XS1962554785	0,6250 % SAINT-GOBAIN 19/24		400
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN		700
PTOTEMOE0035	0,7000 % PORTUGAL 20/27		200
XS1613121422	0,7500 % ABB FIN.B.V. 17/24 MTN		220
FR0014004EF7	0,7500 % GROUPAMA AS. 21/28		300
XS1699951767	0,7500 % INTESA SANP.17/22 MTN		400
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN		300
XS1942618023	0,7500 % NATL AUSTR.B 19/26 MTN		500
DE000A2RWAX4	0,8750 % ALL.FIN.II 19/26 MTN		300
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25		440
PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN		500
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN		750
AT0000A2GH08	0,8750 % ERSTE GR.BK. 20/27 MTN		300
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN		110
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN		500
XS1996441066	0,8750 % RENTOKIL IN. 19/26 MTN		120
FR0013302809	0,8750 % SCHNEIDER ELECTRIC 17/26		200
DE000BHYP6	1,0000 % BERLIN HYP AG IS 19(26)		100
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN		250
IT0005216616	1,0000 % CA ITALIA 16/31 MTN		1.000
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN		100
FR0013419736	1,0000 % CARREFOUR 19/27 MTN		600
DE000A289NE4	1,0000 % DT.WOHNEN ANL 20/25		100
XS1555094066	1,0000 % DVB BANK MTN.17/22		400
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23		300
IT0005364663	1,0000 % INTESA SANP.19/25 MTN		110
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026		500
DE000A190NE4	1,0000 % M.B.INT.FIN. 18/25MTN		500
MT0000013194	1,0000 % MALTA 21/35		500
XS1874128033	1,0000 % SIEMENS FINANC. 18/27 MTN		300
FR0013405032	1,0000 % URW 19/27 MTN		100
AT0000A1L5C5	1,0900 % RLBK OBEROESTERR.16-22 95		1.000
XS1584122177	1,1250 % ESSITY 17/24 MTN		120
BE0002631126	1,1250 % KBC GROEP 19/24 MTN		100
XS1571331955	1,1500 % DNB BANK 17/27 FLR MTN		100
XS2168478068	1,2500 % CRH SMW FIN. 20/26 MTN		120
XS2199343513	1,2500 % ISS FINANCE 20/25		100
XS1708193815	1,2500 % PROCTER GAMBLE 17/29		100
XS2450200741	1,2500 % UNIL.FIN.NED 22/31 MTN	130	130
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28		100
DE000A2RYD91	1,3750 % M.B.INT.FIN. 19/26 MTN		500
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26		300
DE000A289XH6	1,6250 % M.B.INT.FIN. MTN 20/23		250
FR0013139482	1,6250 % VALEO SE 16-26 MTN		300
XS1883245331	1,7500 % DXC TECHNOLOGY 18/26		400
MT0000013285	1,8000 % MALTA 21/51		300
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	300	300
PTOTEXOE0024	1,9500 % PORTUGAL 19/29		150
XS0816704125	2,0000 % PROCTER GAMBLE 12/22		400
FR0013393774	2,0000 % RCI BANQUE 19-24 MTN		360
XS1886403200	2,1250 % BRIT. TELECOM. 18/28 MTN		100
XS2178585423	2,1250 % CONTI-G.FIN 20/23 MTN		110
FR0013447125	2,1250 % GROUPAMA AS. 19/29		100
XS2179037697	2,1250 % INTESA SANP. 20/25 MTN		400
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP 16/24		500
XS0936339208	2,2500 % AGENCE FSE DEV. 13/25 MTN		500
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33		600
BE0000333428	3,0000 % BELGIQUE 14-34 73		500
AT0000A0VRQ6	3,1500 % AUSTRIA 12/44 MTN		1.000
XS2527319979	3,2790 % EUROGRID GMBH MTN.22/31	100	100

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
<b>lautend auf EUR</b>			
FR0013407418	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 19/31 MTN		100
PTOTEUOE0019	4,1250 % PORTUGAL 17-27		400
AT0000A04967	4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A		1.000
XS0752092311	4,2500 % KON. KPN 12/22 MTN		300
XS2486825669	4,2500 % VOLVO CAR 22/28 MTN	240	240
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I		500
DE0001135085	4,7500 % BUNDANL.V.98/07.28 II		250
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN		300
<b>lautend auf GBP</b>			
XS1645315620	2,7500 % AA BOND 17/43 MTN A6		200
XS2190956941	5,6250 % LEGAL+GENL 20/UND. FLR	300	300
<b>lautend auf ITL</b>			
DE0001343101	0,0000 % DT.BANK 96/21ZO		2.000.000
<b>lautend auf USD</b>			
US23355LAM81	2,3750 % DXC TECHNOL. 21/28	500	500
USX34650AA31	5,8750 % ICELD 12/22 REGS	300	300

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

#### Anleihen

<b>lautend auf EUR</b>			
XS0657770375	5,0000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR		517

### Derivative Produkte

#### Devisentermingeschäfte

Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

<b>Kauf</b>			
	CHF/EUR Laufzeit bis 21.02.2022		1.600.000
<b>Verkauf</b>			
	CHF/EUR Laufzeit bis 21.02.2022		1.600.000
	GBP/EUR Laufzeit bis 01.06.2022		500.000
	GBP/EUR Laufzeit bis 03.12.2021		500.000
	USD/EUR Laufzeit bis 15.10.2021		2.200.000
	USD/EUR Laufzeit bis 15.10.2021		2.000.000
	USD/EUR Laufzeit bis 22.04.2022		4.200.000

#### Finanzterminkontrakte

Kontrakte (opening)

Kontrakte (closing)

#### Zinsterminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

<b>lautend auf EUR</b>			
	EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2021	35	35
	EUR-BUND FUTURE JUNI 2022	35	35
	EUR-BUND FUTURE MAERZ 2022	35	35
	EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2021		35
	EUR-BUXL FUTURE JUNI 2022	5	5
	EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2022	5	5
	EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2022	5	5

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	194.913.354,98	91,86
Strukturierte Produkte	9.880.563,70	4,66
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	1.809.163,38	0,85
Strukturierte Produkte	1.015.473,85	0,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>207.618.555,91</b>	<b>97,85</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
	<b>-341.864,10</b>	<b>-0,16</b>
Devisentermingeschäfte	-368.364,10	-0,17
Finanzterminkontrakte	26.500,00	0,01
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>2.814.825,36</b>	<b>1,33</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>2.075.786,40</b>	<b>0,98</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>212.167.303,57</b>	<b>100,00</b>

Linz, am 7. Dezember 2022

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

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

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

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

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

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

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

Durch diese Vergütungsrichtlinien wird gewährleistet, dass die Vergütungspolitik und -praxis der KAG mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die mit den Risikoprofilen oder Fondsbestimmungen der von ihr verwalteten Portfolios nicht vereinbar sind. Seit jeher wird großer Wert auf einen soliden und ausgeglichenen Geschäftsansatz gelegt, um Umweltschutz, soziale Verantwortung, gute Unternehmensführung und wirtschaftlichen Erfolg in Einklang zu bringen. Sichergestellt wird dies v.a. durch Leistungskriterien sowie den Risikomanagementprozess.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

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

#### **KEPLER Ethik Rentenfonds, Miteigentumsfonds,**

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Linz, am 7. Dezember 2022

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski  
Wirtschaftsprüfer

## Nachhaltigkeitsinformationen

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

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

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

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

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

**Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Ethik Rentenfonds**

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 02.11.2022  
ISIN: AT0000815006

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	1,3187	1,3187	1,3187	1,3187
<b>2. Zuzüglich</b>				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0044	0,0044	0,0044	0,0044
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <sup>2)</sup>			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0629			0,0629
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	1,2602	1,3231	1,3231	1,2602
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,2602	1,1658		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,1572	1,3231	1,2602
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				1,2602
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0943	0,1572	0,1572	0,0943
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,3187	0,3187	0,3187	0,3187
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000815006

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <sup>14)</sup>				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	1,2558	1,3187	1,3187	1,2558
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,0117	1,0117	1,0117	1,0117
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0044	0,0044	0,0044	0,0044
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) <sup>3)</sup>	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> <sup>9) 10) 11)</sup>				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,1658	1,1658	1,1658	1,1658
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) <sup>10) 11)</sup>	0,0943	0,0943	0,0943	0,0943

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000815006

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,3465	0,3465	0,3465	0,3465
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,3206	0,3206	0,3206	0,3206
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0259	0,0259	0,0259	0,0259
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Ethik Rentenfonds 01.09.2021 - 31.08.2022

Ausschüttung/Auszahlung:

02.11.2022

ISIN:

AT0000815006

	Privat-anleger EUR	Betriebliche Anleger		Privat-stiftungen EUR
		Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungsabkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
aus türkischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus maltesischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus brasilianische Zinsen	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020
	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0036</b>	<b>0,0036</b>	<b>0,0036</b>	<b>0,0036</b>
<b>Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0032</b>	<b>0,0032</b>	<b>0,0032</b>	<b>0,0032</b>

15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KEST VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.

16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.

17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

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

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 02.11.2022  
ISIN: AT0000642632

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	1,9288	1,9288	1,9288	1,9288
<b>2. Zuzüglich</b>				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <sup>2)</sup>			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0921			0,0921
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	<b>1,8430</b>	<b>1,9351</b>	<b>1,9351</b>	<b>1,8430</b>
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,8430	1,7048		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,2303	1,9351	1,8430
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				1,8430
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,1382	0,2303	0,2303	0,1382
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>0,5068</b>	<b>0,5068</b>	<b>0,5068</b>	<b>0,5068</b>
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	1,4220	1,4220	1,4220	1,4220
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,5068	0,5068	0,5068	0,5068

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000642632

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <sup>14)</sup>				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	1,8367	1,9288	1,9288	1,8367
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,5068	0,5068	0,5068	0,5068
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,4795	1,4795	1,4795	1,4795
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) <sup>3)</sup>	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> <sup>9) 10) 11)</sup>				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,7048	1,7048	1,7048	1,7048
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) <sup>10) 11)</sup>	0,1382	0,1382	0,1382	0,1382

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000642632

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,5068	0,5068	0,5068	0,5068
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,4688	0,4688	0,4688	0,4688
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0380	0,0380	0,0380	0,0380
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000642632

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
aus türkischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus maltesischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus brasilianische Zinsen	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>
<b>Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0046	0,0046	0,0046	0,0046
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0046</b>	<b>0,0046</b>	<b>0,0046</b>	<b>0,0046</b>

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

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

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 02.11.2022  
ISIN: AT0000A1A1F0

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	2,2481	2,2481	2,2481	2,2481
<b>2. Zuzüglich</b>				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0061	0,0061	0,0061	0,0061
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <sup>2)</sup>			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0933			0,0933
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	2,1609	2,2542	2,2542	2,1609
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,1609	2,0210		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,2332	2,2542	2,1609
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,1609
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,1399	0,2332	0,2332	0,1399
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	0,5943	0,5943	0,5943	0,5943
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	1,6538	1,6538	1,6538	1,6538
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,5943	0,5943	0,5943	0,5943

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A1A1F0

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <sup>14)</sup>				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	2,1548	2,2481	2,2481	2,1548
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,5943	0,5943	0,5943	0,5943
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,7540	1,7540	1,7540	1,7540
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0061	0,0061	0,0061	0,0061
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) <sup>3)</sup>	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> <sup>9) 10) 11)</sup>				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	2,0210	2,0210	2,0210	2,0210
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) <sup>10) 11)</sup>	0,1399	0,1399	0,1399	0,1399

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A1A1F0

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,5943	0,5943	0,5943	0,5943
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,5558	0,5558	0,5558	0,5558
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A1A1F0

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
aus türkischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus maltesischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus brasilianische Zinsen	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029
	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>
<b>Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0045</b>	<b>0,0045</b>	<b>0,0045</b>	<b>0,0045</b>

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

**Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Ethik Rentenfonds (T1) IT**

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 02.11.2022  
ISIN: AT0000A25PL7

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	2,2671	2,2671	2,2671	2,2671
<b>2. Zuzüglich</b>				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <sup>2)</sup>			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0934			0,0934
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	<b>2,1800</b>	<b>2,2734</b>	<b>2,2734</b>	<b>2,1800</b>
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,1800	2,0400		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,2334	2,2734	2,1800
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,1800
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,1400	0,2334	0,2334	0,1400
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>0,5995</b>	<b>0,5995</b>	<b>0,5995</b>	<b>0,5995</b>
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	1,6676	1,6676	1,6676	1,6676
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,5995	0,5995	0,5995	0,5995

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A25PL7

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <sup>14)</sup>				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	2,1738	2,2671	2,2671	2,1738
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,5995	0,5995	0,5995	0,5995
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,7704	1,7704	1,7704	1,7704
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) <sup>3)</sup>	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> <sup>9) 10) 11)</sup>				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	2,0400	2,0400	2,0400	2,0400
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) <sup>10) 11)</sup>	0,1400	0,1400	0,1400	0,1400

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A25PL7

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>11.</b>	<b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12.</b>	<b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,5995	0,5995	0,5995	0,5995
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,5610	0,5610	0,5610	0,5610
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15.</b>	<b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber</b>				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A25PL7

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
aus türkischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus maltesischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus brasilianische Zinsen	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029
	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>	<b>0,0051</b>
<b>Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0047</b>	<b>0,0047</b>	<b>0,0047</b>	<b>0,0047</b>

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

**Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Ethik Rentenfonds IT VV**

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 02.11.2022  
ISIN: AT0000A2AXM3

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	2,3442	2,3442	2,3442	2,3442
<b>2. Zuzüglich</b>				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0129	0,0129	0,0129	0,0129
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <sup>2)</sup>			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0933			0,0933
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	<b>2,2638</b>	<b>2,3571</b>	<b>2,3571</b>	<b>2,2638</b>
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,2638	2,1239		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,2333	2,3571	2,2638
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,2638
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,1400	0,2333	0,2333	0,1400
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	<b>0,6226</b>	<b>0,6226</b>	<b>0,6226</b>	<b>0,6226</b>
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	1,7216	1,7216	1,7216	1,7216
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,6226	0,6226	0,6226	0,6226

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A2AXM3

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <sup>14)</sup>				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	2,2509	2,3442	2,3442	2,2509
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,6226	0,6226	0,6226	0,6226
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,8439	1,8439	1,8439	1,8439
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0129	0,0129	0,0129	0,0129
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) <sup>3)</sup>	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> <sup>9) 10) 11)</sup>				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	2,1239	2,1239	2,1239	2,1239
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) <sup>10) 11)</sup>	0,1400	0,1400	0,1400	0,1400

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A2AXM3

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>11.</b>	<b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12.</b>	<b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,6226	0,6226	0,6226	0,6226
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,5841	0,5841	0,5841	0,5841
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15.</b>	<b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber</b>				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
02.11.2022  
AT0000A2AXM3

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
aus türkischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus maltesischen Zinsen	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
aus brasilianische Zinsen	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0076</b>	<b>0,0076</b>	<b>0,0076</b>	<b>0,0076</b>
<b>Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0095	0,0095	0,0095	0,0095
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0095</b>	<b>0,0095</b>	<b>0,0095</b>	<b>0,0095</b>

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

gültig ab Juni 2022

# Fondsbestimmungen

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

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

## Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

## Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in Anleihen internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. in Euro gehedgt sind unter Berücksichtigung ethischer Ausschlusskriterien wie z.B.: für Länder: Todesstrafe, autoritäre Regime, schwere Korruption, Geldwäsche, Menschenrechtsverletzungen, Atomenergie, Nichtratifizierung von Klimaschutz-Protokollen der UN, bzw. für Unternehmen: Rüstung, Atomenergie, Grüne Gentechnik, Tierversuche, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Chlororganische Massenprodukte, Biozide, Pornographie und Embryonenforschung, Verletzung von Menschen- und Arbeitsrechten sowie Kinderarbeit, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

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

### – Wertpapiere

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

### – Geldmarktinstrumente

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

### – Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland oder dem Königreich der Niederlande begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 %** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

### – Anteile an Investmentfonds

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

### – Derivative Instrumente

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz:**

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

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

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

– **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

– **Pensionsgeschäfte**

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

– **Wertpapierleihe**

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

– **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

– **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag eingehoben.

## Artikel 5 Rechnungsjahr

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

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

### – Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschuttungsanteilscheinen ab **02.11.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab dem **02.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **02.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **02.11.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen. Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszus zahlen.

## Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 0,60 %. Die Vergütung wird für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens des Vortages errechnet, in der Anteilswertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen. .

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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

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

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

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

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

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
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

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

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

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

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

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

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

5.13. Türkei: TurkDEX

5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options

Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)