KEPLER Vorsorge Mixfonds

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. November 2020 bis 31. Oktober 2021

Verwaltungsgesellschaft:

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

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000969787
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20DA7
Thesaurierungsanteil	AT0000722640
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A5N5

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	12
Fondsergebnis	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vermögensaufstellung	16
Zusammensetzung des Fondsvermögens	31
Vergütungspolitik	32
Bestätigungsvermerk	35
Nachhaltigkeitsinformationen	38
Steuerliche Behandlung	39

Anhang:

Fondsbestimmungen

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

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

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
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 Vorsorge Mixfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER Vorsorge Mixfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - für das 26. Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 1,00 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)¹⁾ des Fondsvermögens.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.10.2020	per 31.10.2021
	EUR	EUR
Fondsvolumen	501.485.035,20	638.472.982,08
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	91,69	102,11
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	94,44	105,17
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	92,26	102,95
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	95,02	106,03
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	140,91	158,46
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	145,13	163,21
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	143,64	162,03
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	147,94	166,89

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.12.2020	per 15.12.2021
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,4000	2,0000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil IT	1,6000	2,2000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,7091	1,2993
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,8631	1,4796
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,6958	2,1702
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil IT	0,8581	2,4133
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	2,4979	5,1611
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	2,9812	5,7486

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

Umlaufende KEPLER Vorsorge Mixfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2020	2.071.624,881
Absätze	296.463,051
Rücknahmen	-206.904,502
Ausschüttungsanteile per 31.10.2021	2.161.183,430
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2020	305.852,933
Absätze	53.027,745
Rücknahmen	-16.264,595
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2021	342.616,083
Thesaurierungsanteile per 31.10.2020	1.833.393,280
Absätze	540.890,858
Rücknahmen	-169.055,480
Thesaurierungsanteile per 31.10.2021	2.205.228,658
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2020	173.800,239
Absätze	49.719,238
Rücknahmen	-19.442,282
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2021	204.077,195

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.17	216.306.798,27	1.128.771,219	92,92	2,0000	8,48
31.10.18	339.185.699,68	1.683.570,885	88,93	1,7000	-2,22
31.10.19	459.060.737,38	2.022.873,612	95,65	1,0000	9,67
31.10.20	501.485.035,20	2.071.624,881	91,69	1,4000	-3,14
31.10.21	638.472.982,08	2.161.183,430	102,11	2,0000	13,00

Ausschüttungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.18	339.185.699,68	75.366,164	89,06	1,7000	-2,29
31.10.19	459.060.737,38	148.835,754	96,17	1,3000	10,10
31.10.20	501.485.035,20	305.852,933	92,26	1,6000	-2,77
31.10.21	638.472.982,08	342.616,083	102,95	2,2000	13,45

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.17	216.306.798,27	740.055,469	138,09	1,3726	8,49
31.10.18	339.185.699,68	1.206.207,651	133,70	0,7032	-2,22
31.10.19	459.060.737,38	1.535.066,297	145,85	0,3674	9,67
31.10.20	501.485.035,20	1.833.393,280	140,91	0,7091	-3,15
31.10.21	638.472.982,08	2.205.228,658	158,46	1,2993	12,99

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.17	216.306.798,27	66.094,000	139,45	1,5076	8,91
31.10.18	339.185.699,68	158.594,564	135,44	0,8466	-1,83
31.10.19	459.060.737,38	184.587,287	148,21	0,5099	10,12
31.10.20	501.485.035,20	173.800,239	143,64	0,8631	-2,75
31.10.21	638.472.982,08	204.077,195	162,03	1,4796	13,45

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

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

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

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

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

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

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

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

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

Entwicklung Anleihenmärkte

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

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

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

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

Entwicklung Aktienmärkte *)

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

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

Anlagepolitik

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

Asset Allocation

Auf Ebene der Assetklassen lag die Aktienquote zunächst bei annähernd 32 % und wurde im März wieder auf die strategische Quote von 35 % erhöht.

Aktien

In der abgelaufenen Berichtsperiode blieb die Strategie mit der Fokussierung auf die Einzeltitelselektion weiter aufrecht. Dabei werden Titel bevorzugt, welche attraktive Bewertungs- und Wachstumskennzahlen ausweisen.

Im Fonds kam es im Berichtszeitraum hinsichtlich der Titelselektion u.a. zu folgenden Veränderungen. Die Positionen AP Moller-Maersk (DK, Industrie), General Motors (US, Konsumgüter) und B2Gold (CA, Materialien) wurden neu in den Fonds aufgenommen. Hingegen wurden die Werte Biogen, HCA Healthcare (beide US, Gesundheitswesen) und Magna (CA, Konsumgüter) zur Gänze verkauft.

Renten

Der Anleiheanteil war im gesamten Berichtszeitraum nahezu voll investiert. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zumeist leicht unter Marktdurchschnitt. Aufgrund der in Summe steigenden Renditen war der relative Performanceeffekt daraus in Summe leicht positiv.

Die Gewichtung der Anleihekategorien wurden im Beobachtungszeitraum nur leicht geändert. Der Anteil an Staatsanleihen wurde zulasten von Finanztiteln leicht erhöht. Auf Laufzeiten bezogen wurde der Anteil an Anleihen mit einer Laufzeit über 10 Jahre erhöht.

Die Beimischung von Spreadprodukten, angefangen von Bank- und Unternehmensanleihen bis zu Emerging Markets Staatsanleihen, wirkte sich im Berichtszeitraum durch die weitere Einengung der Risikoaufschläge nach der pandemiebedingten starken Ausweitung sehr positiv aus.

Weitere positive Performancebeiträge ergaben sich durch die Beimischung inflationsgeschützter Anleihen aus Italien, Spanien und Frankreich, sowie durch die Selektion und das antizyklische Investieren im Bereich von Unternehmensanleihen im Non-Investmentgrade-Bereich. Eine Beimischung von Staatsanleihen mit ultralangen Laufzeiten, vor allem aus Österreich, erwies sich als nachteilig.

Die Bonitätsprämien und die Prämien für kleines Emissionsvolumen erscheinen uns weiterhin als attraktiv, daher werden diese Beimischungen beibehalten.

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

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

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

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

Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Commitment-Ansatz	
	Niedrigster Wert	1,02%
Commitment-Ansatz	Ø Wert	1,11%
	Höchster Wert	1,31%
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		91,69
Ausschüttung am 15.12.2020 (entspricht 0,0147 Anteilen)	¹⁾	1,4000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		102,11
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		103,61
Nettoertrag pro Anteil		11,92
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	²⁾	13,00%

Ausschüttungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		92,26
Ausschüttung am 15.12.2020 (entspricht 0,0167 Anteilen)	¹⁾	1,6000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		102,95
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		104,67
Nettoertrag pro Anteil		12,41
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	³⁾	13,45%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		140,91
Auszahlung (KESt) am 15.12.2020 (entspricht 0,0048 Anteilen)	¹⁾	0,7091
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		158,46
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		159,22
Nettoertrag pro Anteil		18,31
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	²⁾	12,99%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	143,64
Auszahlung (KESt) am 15.12.2020 (entspricht 0,0057 Anteilen) ¹⁾	0,8631
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	162,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	162,96
Nettoertrag pro Anteil	19,32
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	13,45%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.12.2020 (Ex Tag) EUR 95,32; für einen Ausschüttungsanteil IT EUR 95,78; für einen Thesaurierungsanteil EUR 147,94; Thesaurierungsanteil IT EUR 150,74

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

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

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	11.447.795,34	
Dividenderträge Ausland	+	5.694.201,80	
ausländische Quellensteuer	-	931.094,47	
Dividenderträge Inland	+	80.230,36	
inländische Quellensteuer	-	22.063,35	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 16.269.069,68

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 53.215,65

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	5.679.161,87	
Wertpapierdepotgebühren	-	289.467,34	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.347,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.317,02	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	340.164,03	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 6.321.457,60

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **9.894.396,43**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	24.570.964,22	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	1.956.953,11	
Realisierte Verluste	-	6.895.058,00	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	4.811.643,65	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **14.821.215,68**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **24.715.612,11**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses + **42.879.501,47**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich + **1.593.740,83**

Fondsergebnis gesamt + **69.188.854,41**

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

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)
EUR 57.700.717,15

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 312.212,74. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

3. Entwicklung des Fondsvermögens		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾	+	501.485.035,20
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.12.2020	-	2.898.311,21
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile IT) am 15.12.2020	-	494.803,29
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.12.2020	-	1.349.867,79
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 15.12.2020	-	148.653,43
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	+	72.690.728,19
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	+	69.188.854,41
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾		638.472.982,08

¹⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 2.071.624,881 Ausschüttungsanteile; 305.852,933 Ausschüttungsanteile IT; 1.833.393,280 Thesaurierungsanteile; 173.800,239 Thesaurierungsanteile IT

²⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 2.161.183,430 Ausschüttungsanteile; 342.616,083 Ausschüttungsanteile IT; 2.205.228,658 Thesaurierungsanteile; 204.077,195 Thesaurierungsanteile IT

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021

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

Aktien

lautend auf EUR

NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	69.844	10.730	3.610	28,09	1.961.568,74	0,31
FR0010313833	ARKEMA INH. EO10	22.501	3.410	1.290	119,65	2.692.244,65	0,42
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	30.304	3.550		41,36	1.253.373,44	0,20
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	401.790	401.790		3,56	1.429.167,03	0,22
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	25.150	25.150		88,72	2.231.308,00	0,35
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	682.880	77.810	22.440	2,62	1.785.731,20	0,28
BE0003810273	PROXIMUS S.A.	49.143	3.820		16,79	825.110,97	0,13
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	43.633	5.560		57,02	2.487.953,66	0,39
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	77.180	49.996		25,30	1.952.654,00	0,31
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	40.892	6.200	2.350	62,48	2.554.932,16	0,40
NL0011821392	SIGNIFY N.V. EO -,01	40.970	40.970		44,13	1.808.006,10	0,28
FR0013379484	SOLUTIONS 30 INH.EO-,1275	264.880	464.010	199.130	8,09	2.142.879,20	0,34
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	32.140	4.090		41,32	1.327.864,10	0,21
BE0003739530	UCB S.A.	17.756	1.880		102,65	1.822.653,40	0,29
FI4000074984	VALMET OYJ	65.080	65.080		34,60	2.251.768,00	0,35
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	6.318	6.318		194,78	1.230.620,04	0,19

lautend auf AUD

AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.	117.250	122.436	5.186	14,02	1.062.134,94	0,17
AU000000STO6	SANTOS LTD	485.274	74.405	22.432	7,09	2.223.064,63	0,35
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	58.814	58.814		40,52	1.539.816,55	0,24

lautend auf CAD

CA01626P4033	ALIMENTATION COUCHE-T. B	84.269	9.813	2.762	47,03	2.746.613,54	0,43
CA11777Q2099	B2GOLD CORP.	528.919	528.919		5,34	1.957.425,14	0,31
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORP.LTD.CL	16.452	16.452		176,30	2.010.137,43	0,31
CA12532H1047	CGI GROUP INC. A SV	33.830	4.278	1.096	110,92	2.600.558,31	0,41
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.	292.545	292.545		7,73	1.567.208,98	0,25
CA49741E1007	KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	47.991	5.468	1.577	54,23	1.803.657,79	0,28
CA7481932084	QUEBECOR INC. B SUB.VTG	93.804	10.689	3.084	31,50	2.047.795,80	0,32

lautend auf CHF

CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	33.029	4.615	1.666	77,04	2.388.400,53	0,37
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	8.671	1.242	374	356,80	2.903.952,39	0,45

lautend auf DKK

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	1.102	1.102		18.405,00	2.726.483,40	0,43
DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5	51.980	6.417	3.245	178,30	1.245.870,95	0,20

lautend auf GBP

GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	61.900	61.900		26,88	1.964.847,31	0,31
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	48.350	48.350		15,54	886.985,72	0,14
GB00BYX91H57	JD SPORTS FASH. LS -,0025	192.650	192.650		10,88	2.474.042,59	0,39
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	75.858	8.700		18,34	1.642.446,36	0,26
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	26.950	3.250	1.600	45,96	1.462.674,48	0,23
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.- LS-28571428	602.554	69.400		3,00	2.131.801,07	0,33

lautend auf HKD

CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1	4.092.000	507.000		2,66	1.198.401,36	0,19
CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT H YC1	312.500	35.500	10.000	39,20	1.348.717,89	0,21
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	4.030.000	514.000		2,75	1.220.176,82	0,19
KYG2113L1068	CHIN.RES CEMENT HLD (NEW)	1.446.000	202.000	64.000	6,61	1.052.336,86	0,16
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1	2.000.000	138.000		3,46	761.887,98	0,12
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	2.640.000	301.000	86.000	5,33	1.549.230,96	0,24
CNE100000HF9	CHINA MINSHENG BK. H YC 1	1.189.820			3,08	403.475,35	0,06
CNE1000002N9	CHINA NATL BUIL. M. H YC1	1.988.000	2.070.000	82.000	9,70	2.123.113,17	0,33
KYG2157Q1029	CN LESSO GR.H.REGS HD-,05	779.000	94.000	40.000	12,00	1.029.209,38	0,16

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf HKD							
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10	390.000	44.000		40,90	1.756.195,84	0,28
KYG2743Y1061	DALI FOODS GROUP HD -,01	3.076.500	357.500		4,30	1.456.499,72	0,23
HK0000077468	FAR EAST HORIZON	1.881.000	1.963.000	82.000	7,54	1.561.511,44	0,24
lautend auf SEK							
SE0015811559	BOLIDEN AB	78.239	78.239		307,60	2.417.097,67	0,38
SE0000825820	LUNDIN ENERGY SK-,01	88.860	92.620	3.760	338,60	3.021.884,36	0,47
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	60.740	7.720		201,45	1.228.928,56	0,19
lautend auf JPY							
JP3233250004	JAPAN POST INSURANCE CO.	138.600	138.600		1.859,00	1.944.730,92	0,30
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD	59.500	4.100		2.300,00	1.032.908,14	0,16
JP3496400007	KDDI CORP.	99.800	14.300	4.600	3.595,00	2.707.985,51	0,42
JP3733000008	NEC CORP.	41.700	41.700		5.990,00	1.885.297,00	0,30
JP3758190007	NEXON CO. LTD	60.600	4.200		1.996,00	912.956,45	0,14
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	79.800	9.100	2.600	3.206,00	1.931.004,60	0,30
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	62.400	62.400		4.519,00	2.128.353,84	0,33
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	76.900	9.000		2.376,50	1.379.370,90	0,22
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	67.800	7.800	2.100	4.891,00	2.502.904,37	0,39
JP3539220008	T + D HOLDINGS INC.	154.500	154.500		1.468,00	1.711.872,59	0,27
JP3443600006	TAISEI CORP.	23.900	2.700		3.585,00	646.701,64	0,10
JP3613000003	TOYO SUISAN KAISHA	28.100	28.100		4.635,00	983.044,00	0,15
lautend auf KRW							
KR7033780008	KT+G CORP. SW 5000	22.953	2.643		81.500,00	1.369.490,69	0,21
KR7051901007	LG HOUSEH.+HEALTHC.SW5000	3.300	376	107	598.000,00	1.444.698,23	0,23
KR7032640005	LG TELECOM LTD. SW 5000	206.306	23.510	6.784	14.500,00	2.189.988,73	0,34
lautend auf SGD							
SG0531000230	VENTURE SD-,25	136.100	15.500	4.400	18,92	1.639.821,69	0,26
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	26.302	3.320	840	109,67	2.470.063,66	0,39
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	11.617	1.640	500	356,32	3.544.587,63	0,56
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01	24.160	11.610	610	126,22	2.611.299,20	0,41
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC.DL-,10	22.440	22.440		47,93	921.004,62	0,14
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	1.145	120		2.922,58	2.865.519,87	0,45
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	29.083	4.100	20.880	136,02	3.387.454,75	0,53
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001	6.650	1.570	5.240	407,04	2.317.876,35	0,36
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	8.820	1.080	540	222,94	1.683.790,72	0,26
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	2.090	290	80	1.780,10	3.185.827,20	0,50
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	21.574	3.290	980	121,12	2.237.577,39	0,35
US12514G1085	CDW CORP. DL-,01	16.350	16.350		185,94	2.603.287,38	0,41
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	18.011	2.050	580	118,73	1.831.174,88	0,29
US20441A1025	CIA SANAMENTO BA.ADR/2	69.720			6,45	385.077,92	0,06
US1255231003	CIGNA CORP. NEW DL 1	11.103	1.270	360	215,75	2.051.269,27	0,32
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	10.160	10.160		161,86	1.408.201,40	0,22
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	82.604	11.540	4.840	51,90	3.671.131,70	0,57
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	17.710	17.710		89,36	1.355.168,35	0,21
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	8.410	8.410	28.843	114,85	827.100,96	0,13
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	12.915	1.960	460	220,92	2.443.211,00	0,38
US27579R1041	EAST WEST BANCORP DL-,001	25.230	2.910		80,11	1.730.754,67	0,27
US30303M1027	FACEBOOK INC.A DL-,000006	18.419	8.860	490	316,92	4.998.586,64	0,79
US37045V1008	GENERAL MOTORS DL-,01	50.440	50.440		54,24	2.342.751,84	0,37
US4234031049	HELL.UNSP.ADR A1 DL-,0001	77.980	77.980		13,16	878.760,75	0,14
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	16.570	2.080	530	179,40	2.545.519,78	0,40
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	13.400	13.760	360	371,57	4.263.605,07	0,68
US40434L1052	HP INC DL -,01	79.140	79.140		30,45	2.063.549,41	0,32
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	52.790	8.010	3.040	48,08	2.173.439,97	0,34
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	17.934	2.710	1.020	133,89	2.056.159,67	0,32
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	6.830	6.830		355,34	2.078.243,02	0,33
US5128071082	LAM RESEARCH CORP. DL-,001	5.699	800	340	565,95	2.761.901,91	0,43
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10	28.120	28.120		100,27	2.414.448,02	0,38
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	8.249	950		199,06	1.406.102,02	0,22
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	310	30		4.900,00	1.300.736,43	0,20
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	6.250	750	320	335,02	1.793.008,22	0,28
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	32.521	4.920	1.860	89,40	2.489.619,28	0,39

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	219.620	219.620		10,64	2.000.990,58	0,31
US71922G2093	PHOSAGRO PJSC SP.GDR REGS	144.450	18.200	4.600	24,52	3.032.979,96	0,48
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	21.950	2.500	710	95,69	1.798.591,80	0,28
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	48.821	27.290	1.930	48,66	2.034.278,01	0,32
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	3.838	570	150	625,19	2.054.700,48	0,32
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	137.460	137.460		18,14	2.135.232,40	0,33
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	10.529	1.670	7.050	205,81	1.855.603,26	0,29
US7156841063	TELKOM INDONESIA ADR/100	59.815	7.620		26,13	1.338.384,95	0,21
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01	11.171	1.580	520	367,18	3.512.388,92	0,55
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	10.183	1.430	430	455,44	3.971.352,56	0,63
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	16.474	1.880	540	126,17	1.779.863,49	0,28
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	11.000	11.000		182,00	1.714.334,65	0,27
Anleihen							
lautend auf EUR							
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	410	300		93,42	383.022,00	0,06
BE0117876210	0,0000 % BELFIUS BK 02/22 FLR MTN	600			99,43	596.556,00	0,09
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	1.343			148,53	1.994.717,61	0,31
QOXDBM077031	0,0000 % COOP.MURATO.+CEMENT.17/23	4.500	4.500		0,00	45,00	0,00
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	1.902	670		193,02	3.671.325,99	0,58
EU000A285VM2	0,0000 % EU 20/35 MTN	1.250	1.250		96,42	1.205.225,00	0,19
EU000A3KSXE1	0,0000 % EU 21/31 MTN	410	410		99,55	408.146,80	0,06
IT0006527078	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	1.174	1.174		198,37	2.328.910,76	0,36
XS0132424028	0,0000 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.600			95,95	1.535.248,00	0,24
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	1.800			99,74	1.795.230,00	0,28
IT0000966017	0,0000 % INTESA SANP. 97-27 ZO	1.492			95,53	1.425.233,00	0,22
IT0001200390	0,0000 % INTESA SANP. 98-28 ZO	645			93,43	602.636,40	0,09
IT0003874523	0,0000 % ITALIEN 05/35 MTN	500			93,67	468.335,00	0,07
DE000A0E8203	0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	170			101,83	173.112,70	0,03
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	150			0,66	991,50	0,00
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	450			321,36	1.446.136,88	0,23
AT0000A2CQD2	0,0000 % OESTERREICH 20/30 MTN	3.000	3.000		100,08	3.002.340,00	0,47
AT0000A2NW83	0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN	2.000	2.000		99,26	1.985.260,00	0,31
DE0006608599	0,0000 % SPK KOELNBONN IS.402 VAR	500			92,43	462.155,00	0,07
XS0136314415	0,0000 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	700			90,48	633.360,00	0,10
XS0134061893	0,0000 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	700	150		88,87	622.097,00	0,10
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	3.000			12,88	386.400,00	0,06
XS0140838474	0,0120 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	200			89,76	179.514,00	0,03
IT0005329344	0,1000 % B.T.P. 18-23 FLR	1.400			103,82	1.487.544,17	0,23
XS2369244087	0,1000 % CHILE 21/27	2.080	2.080		97,76	2.033.324,80	0,32
FR0013410552	0,1000 % FRANKREICH 19/29	3.000			116,60	3.531.730,97	0,55
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	640			99,93	639.539,20	0,10
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	1.000			127,99	1.323.775,51	0,21
XS0291892262	0,1090 % BBVA SA 07/22 FLR	550			99,43	546.881,50	0,09
XS2177363665	0,1250 % ARGENTINIEN 20/30	1.358			34,54	469.066,78	0,07
XS2055663764	0,1250 % AUCKLD COUNC 19/29 MTN	800			98,78	790.272,00	0,12
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30	1.000			99,33	993.340,00	0,16
IT0005436701	0,1500 % ITALIEN 21/51 FLR	1.500	1.500		107,32	1.614.806,93	0,25
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR	2.750			106,34	2.998.317,15	0,47
DE000A0DEN75	0,1650 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	200			98,81	197.626,00	0,03
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	1.380	1.380		99,81	1.377.433,20	0,22
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	1.870	1.870		98,14	1.835.292,80	0,29
XS2338991941	0,2500 % QUEBEC,PROV 21/31 MTN	1.390	1.390		98,81	1.373.431,20	0,22
EU000A284469	0,3000 % EU 20/50 MTN	700	700		95,83	670.782,00	0,11
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			106,75	320.241,00	0,05
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	1.450	1.450		100,11	1.451.551,50	0,23
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	3.250	3.250		98,30	3.194.847,50	0,50
IT0005387052	0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR	2.100			111,89	2.382.761,11	0,37
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	600			159,16	954.960,00	0,15
XS2200244072	0,5000 % ARGENTINA 20/29	108			38,64	41.904,23	0,01
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	1.500	1.500		98,04	1.470.585,00	0,23
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	1.800	1.800		81,20	1.461.528,00	0,23
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	170			100,73	171.246,10	0,03
ES0000012I32	0,5000 % SPANIEN 21/31	5.821	5.821		99,97	5.819.137,28	0,92
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	460			100,16	460.745,20	0,07
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN	1.000			102,70	1.027.000,00	0,16

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2078696866	0,6250 % GRENKE FIN. 19/25 MTN	500	2.500	2.000	94,90	474.515,00	0,07
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	550			101,90	560.472,00	0,09
EU000A3KTGW6	0,7000 % EU 21/51 MTN	1.900	1.900		106,18	2.017.344,00	0,32
FR0011982776	0,7000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.	400			125,12	512.228,27	0,08
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18-33 FLR	2.500			125,77	3.217.426,01	0,50
AT0000A1ZGE4	0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN	100			106,20	106.195,00	0,02
FR0014004J31	0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.	3.900	3.900		97,26	3.793.218,00	0,59
GR0124037715	0,7500 % GRIECHENLAND 21/31	1.250	2.500	1.250	97,33	1.216.637,50	0,19
XS2364754411	0,7500 % LITAUEN 21/51 MTN	800	800		99,37	794.928,00	0,12
XS1843433639	0,8300 % CHILE 19/31	500			99,13	495.665,00	0,08
ES0000012I24	0,8500 % SPANIEN 21/37	3.810	3.810		99,19	3.778.948,50	0,59
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS 19/26 MTN	810			102,36	829.140,30	0,13
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	660			102,18	674.374,80	0,11
XS2125123039	0,8750 % SWED.MATCH 20/27 MTN	150			101,41	152.107,50	0,02
XS1520344745	1,0000 % AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN	1.750			104,90	1.835.697,50	0,29
XS2066744231	1,0000 % CARNIVAL 19/29	1.000			78,62	786.190,00	0,12
XS2366690332	1,0000 % INDONESIA 21/29	680	680		98,39	669.065,60	0,10
MT0000013194	1,0000 % MALTA 21/35	1.350	1.350		100,50	1.356.743,25	0,21
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	1.700	1.700		99,68	1.694.509,00	0,27
SK4120014150	1,0000 % SLOWAKEI 18-28	10			108,17	10.816,50	0,00
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	2.250			124,79	2.875.984,75	0,45
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	260			101,30	263.369,60	0,04
XS2309428113	1,1250 % KROATIEN 21/33	1.000	1.000		99,44	994.440,00	0,16
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24	1.500			96,83	1.452.375,00	0,23
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	1.000	1.000		101,53	1.015.250,00	0,16
IT0005138828	1,2500 % B.T.P. 15-32 FLR	400			122,87	502.008,62	0,08
XS1887498282	1,2500 % HUNGARY 18/25	80		600	104,62	83.693,60	0,01
XS2314020806	1,2500 % PERU 21/33	1.000	1.000		96,89	968.880,00	0,15
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	600			99,81	598.836,00	0,09
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.700			116,92	3.230.740,29	0,51
XS2234571771	1,3750 % BULGARIEN 20/50 MTN	750			94,20	706.522,50	0,11
XS1195465676	1,3750 % TYCO INTL FIN. 15/25	500			100,13	500.630,00	0,08
IT0005410912	1,4000 % B.T.P. 20/25 FLR	635			109,60	696.779,23	0,11
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	600			100,48	602.892,00	0,09
MT0000013202	1,4000 % MALTA 21/46	1.000	1.000		96,39	963.880,00	0,15
XS2177365017	1,5000 % ARGENTINA 20/38	1.250			34,23	427.862,50	0,07
XS2177365363	1,5000 % ARGENTINA 20/41	5.500			32,33	1.778.040,00	0,28
XS1910851242	1,5000 % GRENKE FIN. 18/23 MTN	600			99,42	596.520,00	0,09
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	1.000			133,45	1.334.510,00	0,21
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	1.000			98,31	983.130,00	0,15
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	1.000			112,99	1.129.940,00	0,18
XS2259191430	1,5000 % UNGARN 20/50	1.000	1.000		92,51	925.100,00	0,14
XS1725553066	1,6250 % CGNPC INT. 17/24	600			103,42	620.514,00	0,10
XS1151586945	1,6250 % CHILE 14/25	2.000			105,14	2.102.780,00	0,33
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	1.870	170		81,23	1.518.944,90	0,24
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22	1.300	700		100,46	1.305.941,00	0,20
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	1.800			123,06	2.215.008,00	0,35
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN	500			103,92	519.580,00	0,08
XS1810775145	1,7500 % INDONESIA 20/25	330			104,01	343.223,10	0,05
XS2177443343	1,7500 % MOHAWK CAP.F 20/27	500			106,95	534.760,00	0,08
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	490	490		96,65	473.570,30	0,07
XS2181689659	1,7500 % UNGARN 20/35	500			104,39	521.940,00	0,08
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	2.500	2.500		102,32	2.558.037,50	0,40
FR0013260379	1,8650 % CASINO 17/22 MTN	600			99,68	598.074,00	0,09
XS2283224231	1,8750 % ADLER GROUP 21/26	400	400		88,66	354.652,00	0,06
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	800			102,69	821.488,00	0,13
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	750			108,54	814.012,50	0,13
GR0138017836	1,8750 % GRIECHENLAND 21/52	3.000	3.000		102,98	3.089.460,00	0,48
XS1953056253	1,8750 % LETTLAND,REP 19/49 MTN	450			132,84	597.775,50	0,09
XS2073758885	1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS	1.930	1.250		97,63	1.884.220,40	0,30
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	1.020			104,79	1.068.878,40	0,17
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	2.530			129,49	3.276.046,40	0,51
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	2.300	1.050		167,98	3.863.563,00	0,62
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26	400			108,64	434.576,00	0,07
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	900			109,19	982.683,00	0,15
IT0005441883	2,1500 % ITALIEN 21/72	2.550	2.550		99,22	2.529.982,50	0,40
DE000NRW0LQ9	2,1500 % LAND NRW SCHATZ 19 R1479	950		650	172,20	1.635.909,50	0,26

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2206379567	2,2500 % AMCO 20/27 MTN	1.000			108,13	1.081.300,00	0,17
XS2363910436	2,2500 % MEXIKO 21/36	1.000	1.000		97,05	970.510,00	0,15
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	1.850			113,41	2.157.629,58	0,34
FR0013416146	2,3750 % ELO S.A. 19/25 MTN	500			106,02	530.120,00	0,08
XS1346201889	2,3750 % POLEN 16/36 MTN	1.550	1.200		120,07	1.861.147,00	0,29
MT0000012725	2,4000 % MALTA 2041 I	888			123,11	1.092.574,63	0,17
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	570	570		99,58	567.611,70	0,09
IT0005398406	2,4500 % ITALIEN 19/50	1.850		4.250	115,02	2.127.851,50	0,33
XS2385150177	2,5000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	5.811	5.811		34,53	2.006.606,57	0,31
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	600			104,68	628.080,00	0,10
MT0000012642	2,5000 % MALTA 2036 I	150			120,61	180.921,00	0,03
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	3.500			160,12	6.353.580,83	1,01
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	580			88,92	515.724,40	0,08
XS2288824969	2,7500 % BOAD 21/33 REGS	610	610		106,50	649.656,10	0,10
AT0000A1CB33	2,7500 % CA IMMO 15/22	450			100,68	453.064,50	0,07
XS1744744191	2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS	350			104,47	365.627,50	0,06
XS1315181708	2,7500 % PERU 15/26	800			110,58	884.616,00	0,14
FR0013512944	2,7500 % STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	400			109,94	439.748,00	0,07
XS2385150508	2,8500 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	947	947		40,36	382.296,23	0,06
FR0013134897	2,8500 % CREDIT AGRIC. 16-26	550			109,11	600.088,50	0,09
XS2238783778	2,8750 % JTIFS 20/83 FLR MTN	430			108,76	467.650,80	0,07
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	450			109,57	493.065,00	0,08
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	1.730			108,23	1.872.292,50	0,29
RU000A0ZZVE6	2,8750 % RUSSIAN FED. 18/25 REGS	300		500	109,50	328.485,00	0,05
XS2228260043	2,8750 % RYANAIR 20/25 MTN	340			108,49	368.849,00	0,06
XS1721422902	2,8750 % VODAFONE GRP 17/37 MTN	500			122,31	611.565,00	0,10
PTRAMVOE0008	2,8950 % REG.AUT.MADEIRA 16-22 FLR	400			102,06	272.170,67	0,04
XS1911645049	2,9490 % GAZ CAPITAL 18/24 MTN	800			105,21	841.712,00	0,13
MT0000012519	3,0000 % MALTA 2040 I	200			131,80	263.594,00	0,04
BE6275292710	3,0000 % ORES 15/45	500	500		117,16	585.782,50	0,09
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	1.350	650		109,57	1.479.147,60	0,23
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	630			118,90	749.063,70	0,12
XS1731657497	3,0880 % LAZIO, REGION 17/43	420			114,22	428.800,06	0,07
XS1843443786	3,1250 % ALTRIA GRP 19/31	770			112,73	868.044,10	0,14
XS1208856341	3,1250 % BULGARIEN 15/35 MTN	1.000			124,84	1.248.380,00	0,20
XS1961852750	3,1250 % SAPPY PAPIER 19/26 REGS	1.000			101,09	1.010.880,00	0,16
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS	320			108,87	348.374,40	0,05
SI0002103552	3,1250 % SLOWENIEN 15-45	1.000			152,48	1.524.760,00	0,24
FR0013524865	3,2500 % ELO S.A. 20/27 MTN	500			112,53	562.660,00	0,09
XS2239061927	3,2500 % SAN MARINO 21/24	2.000	2.000		103,06	2.061.180,00	0,32
FR0013407418	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 19/31 MTN	1.000			119,37	1.193.660,00	0,19
XS2263659158	3,3750 % HOIST FIN. 20/24 MTN	300	300		104,96	314.871,00	0,05
XS1268430201	3,3750 % INDONESIA 15/25 MTN REGS	600			110,15	660.912,00	0,10
XS1807201899	3,3750 % MONTENEGRO 18/25 REGS	1.000			100,36	1.003.560,00	0,16
XS2203802462	3,3750 % NE PROPERTY 20/27 MTN	870			111,67	971.494,20	0,15
XS1589970968	3,5000 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/26	1.900			78,56	1.492.640,00	0,23
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	2.000			99,01	1.980.240,00	0,31
XS0911388832	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 13/43 MTN	600			126,85	761.112,00	0,12
FR0012369122	3,5800 % CASINO 14/25 MTN	1.800			92,90	1.672.146,00	0,26
XS2310951103	3,6250 % SAPPY PAPIER 21/28 REGS	200	200		101,09	202.178,00	0,03
XS2102392276	3,6250 % WEBUILD S.P.A. 20/27	500			102,21	511.025,00	0,08
XS0928529899	3,7500 % AUTOSTRADE IT. 13/33 MTN	500	500		110,17	550.825,00	0,09
XS1373156618	3,7500 % PERU 16/30	360			118,70	427.305,60	0,07
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	270			103,32	278.964,00	0,04
XS1090107159	3,7500 % SOUTH AFR. 14/26	1.250			108,18	1.352.300,00	0,21
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	3.100			146,16	4.531.084,00	0,72
XS1385239006	3,8750 % COLOMBIA 16/26	200			110,07	220.132,00	0,03
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.500			109,99	1.649.790,00	0,26
XS0850228577	3,8750 % TEOLLIS.VOIMA OY 12/32MTN	500	500		97,06	485.305,00	0,08
XS2155486942	3,9500 % GRENKE FIN. 20/25 MTN	350	1.600	1.250	105,74	370.097,00	0,06
DE000CZ40LD5	4,0000 % COBA T2 NACHRANG 16/26	300			111,13	333.387,00	0,05
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	1.000			108,43	1.084.260,00	0,17
XS0236470521	4,0220 % SARDINIEN REG. 05/35 MTN	900			117,04	662.379,49	0,10
PTOTE50E0007	4,1000 % PORTUGAL 06-37	750			149,75	1.123.110,00	0,18
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	800			140,35	1.122.808,00	0,18
DE000WBP0A20	4,1250 % WUESTENROT BAUSPK.17/27	500	500		110,92	554.595,00	0,09
GR0128012698	4,3000 % GRIECHENLAND 12-25 3	1			113,66	1.005,91	0,00

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
GR0128013704	4,3000 % GRIECHENLAND 12-26 4	8			116,65	9.466,07	0,00
GR0128014710	4,3000 % GRIECHENLAND 12-27 5	1			120,02	1.314,26	0,00
GR0133006198	4,3000 % GRIECHENLAND 12-28 6	1.600			122,39	1.958.256,00	0,31
XS2010033343	4,3750 % UKRAINE 20/30 REGS	600	370		93,45	560.682,00	0,09
XS1980276858	4,3750 % ZAVAIGLAV 19/49 FLR	1.200	1.200		106,87	1.282.452,00	0,20
XS0822571799	4,3830 % CEZ AS 12/47 MTN	1.700	1.700		138,00	2.346.068,00	0,37
XS0247541971	4,4250 % C.C.T. 06-36 FLR	3.500	3.500		134,63	4.711.875,00	0,75
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	1.000			109,12	1.091.200,00	0,17
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	1.860	300		117,01	2.176.348,80	0,34
XS1843443356	4,6250 % TUERKEI 19/25	800			102,61	820.864,00	0,13
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	600			114,66	687.972,00	0,11
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	500			139,60	697.980,00	0,11
XS1824424706	4,7500 % PET. MEX. 18/29 MTN	1.250			99,16	1.239.512,50	0,19
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	1.000			102,37	1.023.700,00	0,16
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	500	500		105,24	526.220,00	0,08
XS0789521480	4,8000 % AUTOSTRADE IT. 12/32 MTN	100			135,43	135.434,16	0,02
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	750			101,15	758.640,00	0,12
XS2366832496	4,9500 % BENIN, REP. 21/35 REGS	520	520		95,54	496.797,60	0,08
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	200			111,55	223.096,00	0,03
IT0006527524	5,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	405	405		196,56	796.084,20	0,12
AT000B088232	5,0000 % RLB STEIERM. 16-26 3PP	500			119,28	596.385,00	0,09
AT0000A1LM21	5,0000 % RLBK OBEROESTERR.16-28 51	700	100		111,81	782.664,41	0,12
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23	700			98,30	688.109,72	0,11
XS1631414932	5,1250 % COTE D'IVOIRE 17/25 REGS	500			109,84	549.200,00	0,09
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	1.000	1.000		110,86	1.108.632,35	0,17
XS1951067039	5,1500 % CBOM FIN. 19/24 REGS	1.000			105,99	1.059.880,00	0,17
XS1909184753	5,2000 % TURKEY 18/26 INTL	2.300			103,58	2.382.248,00	0,37
XS0526718761	5,2727 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	500			120,95	604.773,71	0,09
XS2333676133	5,3750 % SENEGAL, REP. 21/37 REGS	500	500		96,65	483.250,00	0,08
AT00000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	400			109,96	439.857,59	0,07
NL0000102317	5,5000 % NEDERLD 98-28 1-3	250			136,49	341.222,50	0,05
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	800			109,27	874.152,00	0,14
DE000A3KS5R1	5,5000 % SIGNA DEV.F. 21/26 REGS	400	400		87,92	351.668,00	0,06
FR0010428003	5,5638 % C.F.FINANC.LOC. 07/22	500			102,48	512.416,14	0,08
XS1807305328	5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS	2.000			92,79	1.855.780,00	0,29
XS1567439689	5,6250 % BQE C.TUNISIE 17/24	2.350	200		82,57	1.940.442,00	0,30
XS1963478018	5,7500 % BENIN, REP. 19/26 REGS	1.010			108,20	1.092.809,90	0,17
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	500	500		106,43	532.165,00	0,08
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	500			100,81	504.045,00	0,08
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	200			110,61	221.218,00	0,03
XS2271356201	5,8750 % WEBUILD 20/25	500	500		108,63	543.125,00	0,09
XS2360598630	5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS	1.270	1.270		97,91	1.243.469,70	0,19
PTCGHFOM0006	5,9800 % CAIXA GERAL 08/28 MTN	800			112,19	897.520,00	0,14
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN	500			102,25	511.255,00	0,08
DE0002409950	6,0500 % NORDLB IS.S.455	600			103,53	621.181,69	0,10
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	1.100			172,49	1.897.390,00	0,30
XS1980255936	6,3750 % AEGYPTEN 19/31 MTN REGS	300	300		95,20	285.585,00	0,04
XS1731768302	6,5000 % EUROHOLD BULG. 17/22 MTN	1.460			96,29	1.405.790,20	0,22
XS0357281046	6,5400 % NM PLC 08/23 MTN	650			109,28	710.340,98	0,11
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	2.400	1.000		100,16	2.403.720,00	0,38
XS1843432821	6,7500 % AIR BALTIC C 19/24 REGS	1.200	1.200		98,40	1.180.812,00	0,18
XS1901183043	6,7500 % BQE C.TUNISIE 18/23 REGS	500			86,39	431.955,00	0,07
XS2015264778	6,7500 % UKRAINE 19/26 REGS	200			108,03	216.052,00	0,03
XS2286298711	6,8750 % BENIN, REP. 21/52 REGS	500	500		100,91	504.560,00	0,08
XS2064786911	6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS	400			105,38	421.500,00	0,07
XS0808635436	6,8750 % UNIQA INSURANC.GR. 13/43	1.000			111,51	1.115.130,00	0,17
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	450			143,78	647.023,50	0,10
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	500			115,51	577.565,00	0,09
lautend auf GBP							
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	2.000			63,67	1.503.790,65	0,24
XS1645315620	2,7500 % AA BOND 17/43 MTN A6	400			101,11	477.584,37	0,07
XS1404981141	4,8700 % RAC BOND CO 16/46MTN REGS	350			109,98	454.538,74	0,07
XS0096272355	5,2500 % SPAIN KINGD. 99/29 MTN	400			125,12	591.029,97	0,09
XS1555815494	5,2500 % TP ICAP LTD. 17/24 MTN	500			107,77	636.292,25	0,10
XS0609017917	7,4870 % RZD CAPITAL 11/31	238			133,06	373.969,89	0,06
XS1827005411	8,2500 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	950	300		105,48	1.183.366,00	0,19

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf ATS							
AT0000296181	7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5	7.500			114,55	624.361,39	0,10
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	1.890.000			94,89	926.175,84	0,15
XS0071996515	0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO	2.075.000			95,15	1.019.651,70	0,16
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	5.640.000			95,74	2.788.818,29	0,44
lautend auf NLG							
NL0000121416	1,4250 % AEGON 96-UND. FLR	2.140			95,86	930.838,00	0,15
lautend auf USD							
XS2214239506	0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS	224			53,83	103.387,28	0,02
XS2325742166	0,0000 % GHANA 21/25 MTN REGS	1.980	1.980		71,76	1.216.619,97	0,19
XS0793155911	0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS	3.200			15,49	424.428,84	0,07
XS1196417569	0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS	3.450			15,49	457.587,34	0,07
XS1419879504	0,0000 % LIBANON 16/22 MTN	500			15,66	67.066,28	0,01
USP7807HAR68	0,0000 % PETROLEOS D VEN. 13/26	2.000			5,56	95.204,66	0,01
XS0828779594	0,0000 % SAMBIA, REP. 12/22 REGS	1.000			75,33	645.084,77	0,10
XS1267081575	0,0000 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS	1.800			78,67	1.212.587,77	0,19
USP68788AA97	0,0000 % SURINAME, REP. 16/26 REGS	2.250			72,02	1.387.532,11	0,22
XS2214239175	0,5000 % ECUADOR 20/40 REGS	869			60,29	448.652,97	0,07
XS2214238441	1,0000 % ECUADOR 20/35 REGS	2.526			66,24	1.432.772,52	0,22
XS2352861814	1,6020 % SA GLB.SUKUK 21/26 MTN	730	730		98,87	618.037,08	0,10
USP7354PAA23	10,0000 % OI 18/25 REGS	1.300			90,29	1.005.112,18	0,16
XS2106834299	11,5000 % CHINA EVERG. 20/23	800	800		23,25	159.260,15	0,02
XS2106834372	12,0000 % CHINA EVERG. 20/24	2.300	2.300		23,23	457.459,33	0,07
USP16394AG62	2,0022 % BELIZE, GOV.OF 13/34 REGS	6.600			52,50	3.154.412,59	0,49
US30216KAF93	2,2500 % EXP.-IMP BK 21/31MTN REGS	600	600		94,02	483.041,62	0,08
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	1.450	1.450		99,62	1.236.883,03	0,19
US731011AU68	3,2500 % POLEN 16/26	2.000			107,66	1.843.757,49	0,29
US904311AA54	3,2500 % UNDER ARMOUR 2026	300			102,87	264.266,14	0,04
XS2355105292	3,3750 % ANADOLU E.B. 21/28 REGS	1.000	1.000		100,88	863.855,11	0,14
US05526DBB01	3,5570 % B.A.T. CAP. 18/27	900			105,97	816.681,79	0,13
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	1.200	200		113,38	1.165.041,96	0,18
USG10367AA14	4,1380 % BERMUDA 12/23 REGS	1.000			104,04	890.931,67	0,14
XS1711550373	4,2500 % HUARONG FIN.2017 17/27MTN	600	600		94,80	487.044,01	0,08
USP6480JAH07	4,2500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS	1.000	1.000		69,64	596.369,24	0,09
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	500			106,32	455.206,37	0,07
XS0831571434	4,7670 % EURAS.DEV.BK 12/22 MTN	1.250			103,60	1.108.906,70	0,17
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	1.210			102,84	1.065.552,23	0,17
USU1569XAB11	4,8750 % CITADEL 19/27 REGS	1.200	1.200		107,10	1.100.572,02	0,17
XS1711992716	4,9500 % HUARONG FIN.2017 17/47MTN	700	700		86,96	521.277,62	0,08
XS2214237807	5,0000 % ECUADOR 20/30 REGS	1.253			83,49	895.444,19	0,14
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	3.700			132,86	4.209.597,53	0,67
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	800	800		108,90	746.031,85	0,12
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	750			108,77	698.576,38	0,11
US03523TBU16	5,4500 % ANH.-BU.INB. 19/39	500	500		131,49	562.960,27	0,09
XS1901086782	5,5000 % CAYINTL INV 19/22	2.000	2.000		72,45	1.240.828,91	0,19
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS	570	570		96,41	470.594,11	0,07
XS1955255283	5,6250 % CH.ENER.INV. 19/22	2.499	1.000		84,75	1.813.476,24	0,28
USP7808BAB38	5,6250 % PETROPERU 17/47 REGS	880	880		104,20	785.195,41	0,12
US445545AJ57	5,7500 % HUNGARY 13/23	2.000			109,79	1.880.321,97	0,29
XS2332876106	5,7500 % TUE.IHRACAT K.B.21/26REGS	290	290		97,71	242.633,50	0,04
XS2297226545	5,8750 % AEGYPTEN 21/31 MTN REGS	300	300		90,85	233.397,84	0,04
USP3579ECG00	5,8750 % DOMINIK.REP 20/60 REGS	800			97,48	667.765,03	0,10
US900123BJ84	6,0000 % TURKEY 11/41	1.250	1.250		86,85	929.643,35	0,15
XS1814962582	6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS	2.000			101,98	1.746.549,07	0,27
US472319AC60	6,2500 % JEFFERIES GROUP 2036	1.000			133,56	1.143.714,68	0,18
XS1055787680	6,2500 % NORDLB IS.S.1748 DL	400			105,36	360.880,29	0,06
US900123CZ18	6,3750 % TUERKEI 20/25	1.560			102,07	1.363.470,46	0,21
US71656MBQ15	6,5000 % PET. MEX. 16/27 MTN REGS	900	900		106,50	823.781,81	0,13
XS1151974877	6,6250 % AETHIOPIEN 14/24 REGS	1.100	1.100		81,96	771.996,92	0,12
XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS	650			101,66	565.830,62	0,09
US70645KBM09	6,6250 % PET. MEX. 08/38 MTN	3.425			88,72	2.602.004,06	0,41
XS1750114396	6,7500 % OMAN 18/48 REGS	300			101,68	261.211,68	0,04
XS1790134362	6,7500 % SENEGAL, REP. 18/48 REGS	500			99,70	426.853,91	0,07
US36962G4B75	6,8750 % GENERAL ELECT. 09/39 MTN	1.500			153,40	1.970.423,02	0,31

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US268317AC80	6,9500 % ELEC.DE FRANCE 2039 144A	850	850		151,97	1.106.157,30	0,17
XS2288906857	7,0000 % OMAN 21/51 MTN REGS	1.000	1.000		104,91	898.355,88	0,14
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	3.000			88,21	2.266.055,83	0,35
XS2234859283	7,3750 % OMAN 20/32 MTN REGS	2.000			115,94	1.985.562,60	0,31
USY8137FAP37	7,8500 % SRI LANKA 19/29 REGS	1.200			63,48	652.252,10	0,10
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	739			121,13	766.508,42	0,12
XS2365120885	7,8750 % RAIL CAP.MR. 21/26	990	990		101,53	860.743,88	0,13
XS0471464023	8,0000 % SEYCHELLEN 10/26	4.041			100,10	1.558.753,78	0,24
XS2322321964	8,8750 % PAKISTAN 21/51 REGS	1.340	1.340		100,93	1.158.116,63	0,18
USP01012CC84	9,5000 % EL SALVADOR 20/52 REGS	1.600	1.600		81,82	1.121.013,87	0,18
Strukturierte Produkte							
lautend auf EUR							
FR0010212977	0,0000 % C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	700			100,85	705.950,00	0,11
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	3.220			97,71	3.146.197,60	0,49
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.543			0,31	4.753,06	0,00
XS0213297541	0,0830 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	800			96,14	769.096,31	0,12
XS0235236550	0,4830 % UBS AG LDN 05/25 FLR MTN	800			114,11	912.908,40	0,14
XS0229808315	0,9740 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2.459			105,58	2.596.302,35	0,41
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	4.561	50		104,07	4.746.754,30	0,75
XS0211284491	2,0920 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.302			116,02	1.510.515,30	0,24
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	2.298	500		114,34	2.627.625,12	0,41
XS0210781828	2,8500 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	525			101,80	534.457,00	0,08
XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	500			122,65	613.237,50	0,10
DE0001720472	4,6720 % DZ BANK IS.3553VAR	300			106,00	317.999,87	0,05
XS0294089981	4,8847 % UNICREDIT 07/27 MTNFLR	460			120,58	554.653,56	0,09
NL0000116796	5,3815 % NM PLC 05-35 FLR	1.662			126,45	2.101.552,21	0,33
AT0000356704	5,4435 % OBEROEST.LBK 03-23 FLR	350			105,17	368.105,11	0,06
XS0165086835	8,0354 % ERSTE GP BNK AG 03/23 MTN	200			108,14	216.288,99	0,03
lautend auf USD							
US1730TOSM26	0,0360 % CITIGROUP 13/33 FLR MTN	212	212		78,47	142.451,00	0,02
US83368WCZ23	0,3403 % SOC GENERALE 2033 FLR MTN	500			78,95	338.041,62	0,05
US5394E8BN86	1,1178 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	1.744			76,54	1.143.023,39	0,18
US06741TRR04	1,1840 % BARCLAYS BK 2028 FLR	742	195		89,14	566.399,49	0,09
US5394E8BK48	1,5351 % LLOYDS BANK 2033 FLR	700			78,90	472.940,57	0,07
US38141GQW77	1,7800 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	505			92,94	401.924,30	0,06
US61760QCV41	1,9560 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR	137			94,86	111.285,23	0,02
US38141GMD33	1,9800 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	308			94,58	249.451,52	0,04
US47233JBB35	10,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	188			99,75	160.584,00	0,03
US47233JAJ13	10,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	656			102,72	577.013,74	0,09
US38141GTW41	2,0120 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.262			89,07	962.569,48	0,15
US38141GPU21	2,3440 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.013			93,71	812.906,91	0,13
US38141GSM77	2,3720 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	899			92,77	714.149,96	0,11
US06048WET36	2,5160 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	115			92,86	91.446,08	0,01
US1730TOKZ11	2,5500 % CITIGROUP 2030 FLR MTN	251			88,43	190.072,64	0,03
US5394E8BV03	2,6460 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	215			88,31	162.577,41	0,03
US06048WEJ53	2,8440 % BANK AMERI. 10/30 MTN FLR	826	467		91,21	645.104,73	0,10
US78010UEA16	3,1240 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	470			86,23	347.030,48	0,05
US61760QCS12	3,2284 % MORGAN STANLEY 2028 FLR	1.050			90,21	811.080,49	0,13
US06048WPN47	3,2520 % BANK AMERI. 2034 MTN FLR	410			91,01	319.515,97	0,05
US38141GGV05	3,3720 % GOLDMAN S.GRP 2027FLR MTN	170			95,66	139.249,19	0,02
US63873HKA13	3,4280 % NATIXIS US M. 2028 FLR	1.000			96,52	826.468,57	0,13
US61760QDB77	3,4650 % MORGAN STANLEY 13/33 FLR	121			93,58	96.962,67	0,02
US5394E8CE78	3,9600 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	1.330	450		87,38	995.131,10	0,16
XS0210976329	4,0400 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	200			107,25	183.670,15	0,03
US06048WPC81	4,3760 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	112			94,14	90.288,61	0,01
US1730T0E963	4,3960 % CITIGROUP 14/34 FLR MTN	500			90,23	386.303,31	0,06
US65539ABC36	4,4000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	314			91,53	246.104,69	0,04
US064159DF05	4,5800 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	601			92,78	477.459,97	0,07
US65539ABB52	5,4000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	641			95,78	525.753,93	0,08
US06048WNZ94	5,4400 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	1.350			89,90	1.039.308,10	0,16
XS0540411526	6,0000 % MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN	750			114,71	736.678,32	0,12
US47233JAY47	8,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	780	500		99,28	663.123,57	0,10

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS0089370521	0,0000 % COBA 98/28 MTN	1.000			86,48	864.820,00	0,14
AT0000355326	0,0000 % HETA ASS.RES. 03-15 FLR	911			0,00	9,11	0,00
QOXDBA048838	0,0000 % HETA CAPP ³⁾	200	200		7,60	15.215,20	0,00
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	500			0,00	5,00	0,00
XS0125233436	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	558			91,50	510.570,00	0,08
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	860	260		3.514,50	3.022.467,94	0,47
IT0004167216	0,0000 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	789		126	84,28	664.754,66	0,10
IT0003755722	0,0000 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	609		174	98,83	601.899,06	0,09
QOXDBA0454A1	0,0000 % Steinhoff PIK Loan A1 - preferred	97	343	245	102,80	99.839,48	0,02
QOXDBA0454A2	0,0000 % Steinhoff PIK Loan A2 - non preferred	658	658		95,00	624.625,00	0,10
AT0000A100A0	3,3000 % GRAZ 13-28	500			119,76	598.815,00	0,09
XS2386650191	3,9500 % GRENKE FIN. 21/25 MTN 2	1.460	1.460		105,77	1.544.212,80	0,24
XS0767661423	4,7125 % LEASEPLAN 12/24 FLR MTN	800			107,61	860.842,12	0,13
lautend auf USD							
PAL634445XA3	3,3620 % PANAMA, REP 21/31	1.650	1.650		99,19	1.401.426,19	0,22
PTAVBBOT0002	4,6648 % AVENIR II 18/23	3.000			98,40	1.263.872,81	0,20
PTAVDAO0001	6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN	3.000			93,20	1.881.132,41	0,29
Strukturierte Produkte							
lautend auf EUR							
XS0228145917	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	400			97,80	391.206,95	0,06
XS0623660528	0,0000 % SG EFF. 11/23 CL ³⁾	250			99,03	247.575,00	0,04
XS1291207469	1,0811 % BNP P.F.FDG 15/24 FLR MTN	269			101,20	272.219,93	0,04
lautend auf USD							
XS1720480489	0,0000 % BNP PAR.ISS. SX5E CT18/24	1.000			113,25	969.772,22	0,15
XS0545825951	0,0000 % COMMONW.BK AUSTR.10/25 ZO	1.000			70,10	600.283,90	0,09
US064159CD65	1,2520 % BK NOVA SCOTIA 13/33 FLR	800			78,38	536.965,23	0,08
US5394E8BY42	3,3960 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	1.080			85,00	786.093,51	0,12
US064159FT80	3,4880 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	244			87,28	182.354,38	0,03
US5394E8CC13	4,2840 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	245			91,02	190.948,11	0,03
US064159CP95	4,5800 % BK NOVA SCOTIA 2033 FLR	100			94,16	80.630,24	0,01
US78010UVT14	6,0440 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	252			93,69	202.165,37	0,03
Summe Wertpapiervermögen						624.900.113,22	97,87

Derivative Produkte

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

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 18.03.2022	1)	-4.000.000	-28.387,11	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 25.03.2022	1)	-30.000.000	233.285,12	0,04
USD/EUR Laufzeit bis 25.03.2022	1)	-95.000.000	859.453,02	0,13

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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2021	1)	-95	95	106.400,00	0,02
-------------------------------	----	-----	----	------------	------

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2021	1)	-60	60	136.073,20	0,02
---	----	-----	----	------------	------

Summe Derivative Produkte				1.306.824,23	0,21
----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivate *)

Entgegengenommene Sicherheiten	Höhe	Höhe in %
--------------------------------	------	-----------

Oberösterreichische Landesbank AG	760.000,00	0,00
-----------------------------------	------------	------

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten	7.193.404,09	1,13
--------------------------------	--------------	------

EUR	6.718.519,95	1,05
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	474.884,14	0,07

Sonstiges Vermögen	5.072.640,54	0,79
--------------------	--------------	------

AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-372.820,10	-0,06
DIVERSE GEBÜHREN	-51.504,28	-0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE	281.041,95	0,04
EINSCHÜSSE	-242.473,20	-0,04
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	5.459.973,44	0,86
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.577,27	0,00

Fondsvermögen	638.472.982,08	100,00
---------------	----------------	--------

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

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

DEISENKURSE

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

Währung	Kurs
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Australische Dollar (AUD)	1,5477
Canadische Dollar (CAD)	1,4429
Schweizer Franken (CHF)	1,0654
Daenische Kronen (DKK)	7,4390
Britische Pfund (GBP)	0,8468
Hongkong Dollar (HKD)	9,0827
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	132,4900
Suedkoreanische Won (KRW)	1.365,9600
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037
Schwedische Kronen (SEK)	9,9567
Singapur-Dollar (SGD)	1,5703
US-Dollar (USD)	1,1678

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Oktober 2021 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

ES0167050915	ACS,ACT.CO.SER.INH.EO-,50	3.380	48.178
FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1	1.140	16.262
FR0000121147	FAURECIA EU INH EO 7	2.552	2.552
AT0000743059	OMV AG	1.706	24.284
FR0000121501	PEUGEOT SA EO 1		42.030
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	83.746	149.869
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	28.410	418.294

lautend auf AUD

AU000000AGL7	AGL ENERGY	9.864	140.397
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD.		156.615

lautend auf CAD

CA1360691010	CIBC		26.124
CA5592224011	MAGNA INTL INC. A	3.440	50.652

lautend auf DKK

DK0060252690	PANDORA A/S DK 1		25.218
--------------	------------------	--	--------

lautend auf GBP

CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	2.200	31.600
GB0006825383	PERSIMMON PLC LS-,10	3.000	43.057
GB00B8C3BL03	SAGE GRP PLC LS-,01051948		83.940

lautend auf HKD

CNE1000002G3	CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1	212.000	3.038.000
--------------	---------------------------	---------	-----------

lautend auf NOK

NO0010345853	AKER BP NK 1	4.990	71.115
--------------	--------------	-------	--------

lautend auf SEK

SE0012455673	BOLIDEN AB (POST SPLIT)	5.160	76.039
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	6.680	95.077

lautend auf JPY

JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	19.400	134.100
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	2.000	30.400
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD		79.500
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	3.100	3.100
JP3190000004	OBAYASHI CORP.	29.100	263.700
JP3200450009	ORIX CORP.		142.200
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.500	35.900

lautend auf NZD

NZATME0002S8	A2 MILK CO. LTD.	318.256	318.256
--------------	------------------	---------	---------

lautend auf PLN

PLPKN0000018	PKN ORLEN S.A. ZY 1,25		59.469
--------------	------------------------	--	--------

lautend auf USD

US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN DL-,01	1.650	24.323
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	830	9.207
US3156161024	F5 NETWORKS INC. O.N.		14.046
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOM. 0,01		66.123
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	1.830	16.148
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04		22.457
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10		46.665

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe Stücke/Nominale in TSD	Verkäufe Stücke/Nominale in TSD
lautend auf USD			
US60879B1070	MOMO UNSP.ADR A1 DL-,0001	77.980	77.980
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DL5		5.950
US74251V1026	PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	4.290	48.014
US7703231032	ROBERT HALF INTL DL-,001	2.170	31.988
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	66.123	66.123
US87165B1035	SYNCHRONY FIN. DL-,001		62.504
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	1.430	21.069
US9837931008	XPO LOGISTICS INC. DL-001		30.774
US9897011071	ZIONS BANCORPORATION N.A.	1.640	23.450

Anleihen

lautend auf EUR

XS0234082872	0,0000 % BUENOS AIR. 05/35 REGS		6.362
XS1717576141	0,0000 % COOP.MURATO.+CEMENT.17/23	600	4.500
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR		1.200
DE000A289F29	0,0000 % KRED.F.WIED.20/27 MTN	800	800
ES0201001163	0,0000 % MADRID 07-22 FLR		300
QOXDBA045404	0,0000 % STEINHOFF EUROPA AG 17/25		1.000
DE000NLB8KF8	0,0520 % NORDLB FRN S.2025 16/21		200
FR0013140035	0,1000 % REP. FSE 16-21 O.A.T.		14.000
XS0590762992	0,5000 % UNICREDIT 11/21 MTN		750
SI0002104121	0,6880 % SLOWENIEN 21/81	1.500	1.500
DE000BRL9576	0,7000 % NORDLB IS. 15/21		550
FR0013480613	0,7500 % FRANKREICH 20/52	5.000	5.000
MT0000013020	1,0000 % MALTA 20/31 II	800	800
MT0000013111	1,0000 % MALTA 20/31 II 2		800
XS1754213947	1,0000 % UNICREDIT 18/23 MTN		750
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50		500
XS2013574202	1,5140 % FORD MOTO.CR 19/23 MTN		1.000
IT0005108490	1,6250 % AUTOSTRAD E. 15-23		1.000
XS1709328899	1,6250 % BK GOSPOD.KRAJ. 17/28 MTN		3.850
XS1707063589	1,7500 % WEBUILD S.P.A. 17/24 REGS		500
XS0234546538	1,7523 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN		590
MT0000013285	1,8000 % MALTA 21/51	2.500	2.500
XS1873219304	2,1250 % INTESA SAN. 18/23 MTN		800
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN		1.900
AT0000A10683	2,4000 % OESTERR. 13/34		2.000
IT0004243512	2,6000 % B.T.P. 07-23 FLR		1.750
XS1953929608	2,8000 % ACQUIR.UNICO 19/26		250
XS1959498160	3,0210 % FORD MOTO.CR 19/24 MTN		500
DE000HSH4F64	3,0500 % HCOB IS 13/21		1.100
XS1854830889	3,2500 % K+S AG ANL. 18/24		1.500
GR0128015725	3,9000 % GRIECHENLAND 17-33		146
GR0133011248	4,0000 % GRIECHENLAND 17-37		140
FR0011929678	4,1550 % POLYNES.FRANC. 14-21 MTN		200
GR0138015814	4,2000 % GRIECHENLAND 17-42		269
SK4120008665	4,4000 % SLOWAKEI 2029		1.000
XS0982711714	4,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 14/25		800
XS1879565791	5,5000 % EDREAMS ODIGEO 18/23 REGS		500
AT0000325279	6,0900 % STEIERMARK L.H. 01-21 1P		350
ES0000107401	8,2500 % COM.AUT.ARAGON 13-27		10

lautend auf GBP

XS1732478000	4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26		885
XS0900863084	6,0000 % PROVIDENT FINL 13/21 MTN		930

lautend auf ITL

DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO		2.655.000
DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO		3.000.000

lautend auf USD

US60937GAD88	10,8750 % MONGOLEI 16/21 MTN REGS		500
XS0848940523	3,3750 % ANADOLU EFES BI.12/22REGS		500

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf USD			
XS2017302527	4,3000 % HAIG.XIN.CAP 19/22	700	1.500
XS1405888576	4,8750 % BSTDB 16/21 MTN REGS		500
XS0638326263	5,2500 % LETTLAND 11/21 REGS		500
XS0982709221	5,2500 % SLOWENIEN 14/24 REGS		498
USP7808BAC11	5,6250 % PETROPERU 21/47 REGS 2	480	480
XS1760780731	5,7500 % TURK.VAKIFLAR BK. 18/23		800
XS2384701020	7,3800 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS	420	420

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR			
XS0251226154	0,6000 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN		200
XS0210172721	3,0000 % NB FIN. 05/35 FLR MTN		1.070

lautend auf USD			
US38147QJU13	0,5240 % GOLDMAN S.GRP 2029FLR MTN		95
US06048WDT45	1,4715 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR		471
US06048WGG96	2,3360 % BANK AMERI. 2031 FLR MTN		321
US06048WJA99	2,5410 % BANK AMERI. 2031 MTN FLR		1.064
US38147QHL32	2,7315 % GOLDMAN S.GRP 2029FLR MTN		120
US06048WCS70	2,9120 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR		1.005
US38147QAK22	2,9120 % GOLDMAN S.GRP 2029FLR MTN		570
US63873HLX07	4,5925 % NATIXIS US M. 2029 FLR		266
US06048WCB46	6,0200 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR		1.652
US06048WGC82	6,0200 % BANK AMERI. 2031 FLR MTN		294

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf SEK			
SE0015811567	BOLIDEN AB RED. SHS	71.539	71.539

Anleihen

lautend auf USD			
USP6480JAG24	0,0000 % MENDOZA, PROV. 16/24 REGS		1.000

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR			
FR0109000523	0,0000 % CAIS.REG.D.CA.MU.06-21MTN		600
XS0592053234	5,1000 % CS AG LDN 11/21 MTN		500

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 01.04.2021	4.600.000
GBP/EUR Laufzeit bis 07.10.2021	5.000.000
JPY/EUR Laufzeit bis 08.04.2021	1.800.000.000
JPY/EUR Laufzeit bis 08.10.2021	1.800.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 08.04.2021	13.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 08.10.2021	13.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.10.2021	85.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.10.2021	10.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 15.04.2021	71.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 15.04.2021	9.000.000

Finanzterminkontrakte Kontrakte (opening) Kontrakte (closing)

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2020		55
EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2021	45	45
EUR-BUND FUTURE JUNI 2021	45	45
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2021	55	55
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2021	45	45
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2020		35
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2021	45	45
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2021	35	35
EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2021	95	95

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2020		60
USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2021	60	60
USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2021	60	60
USD-TY TREASURY FUTURE SEPTEMBER 2021	60	60

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	224.010.061,27	35,09
Anleihen	345.122.862,46	54,05
Strukturierte Produkte	37.352.467,87	5,85
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	13.954.506,78	2,18
Strukturierte Produkte	4.460.214,84	0,70
Summe Wertpapiervermögen	624.900.113,22	97,87
Derivative Produkte	1.306.824,23	0,21
Devisentermingeschäfte	1.064.351,03	0,17
Finanzterminkontrakte	242.473,20	0,04
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	7.193.404,09	1,13
Sonstiges Vermögen	5.072.640,54	0,79
Fondsvermögen	638.472.982,08	100,00

Linz, am 10. Februar 2022

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

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

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

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die von Risikomanagement/Compliance (12.02.2021) bzw. Vergütungsausschuss (24.02.2021) durchgeführte Überprüfung ergab keinerlei Unregelmäßigkeiten.

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

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

KEPLER Vorsorge Mixfonds, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Linz, am 10. Februar 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Nachhaltigkeitsinformationen

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

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Vorsorge Mixfonds

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

Rechnungsjahr: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2021
ISIN: AT0000969787

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	4,1702	4,1702	4,1702	4,1702
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,1561	0,1561	0,1561	0,1561
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
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0082	0,0082
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,5865	0,5865
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)	1,0183			1,0183
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	3,3081	4,3264	3,7316	2,7134
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,3081	1,7806		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	2,5457	3,7316	2,7134
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,7134
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,5274	2,5457	2,5457	1,5274
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	2,0000	2,0000	2,0000	2,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	2,1702	2,1702	2,1702	2,1702
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	2,0000	2,0000	2,0000	2,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000969787

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	3,1519	4,1702	4,1702	3,1519
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	2,0000	2,0000	2,0000	2,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,5865	0,5865	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,1203	1,1203	1,1203	1,1203
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0653	0,0653	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0214	0,0214	0,0214	0,0214
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0545	0,0545	0,0779	0,0779
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			0,0729	0,0729
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,5865	0,5865
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,1859	1,1859	1,1859	1,1859
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,5865	0,5865	0,5865	0,5865
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	1,5274	1,5274	1,5274	1,5274

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000969787

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0036	0,0036	0,0036	0,0036
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,8397	0,8397	0,8397	0,8397
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,3261	0,3261	0,3261	0,3261
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,1613	0,1613	0,1613	0,1613
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0678	-0,0678	-0,0678	-0,0678
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,4200	0,4200	0,4200	0,4200
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000969787

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus brasilianischen Aktien	0,0001	0,0001	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0035	0,0035	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0005	0,0005	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0018	0,0018	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0059	0,0059	0,0000	0,0000
aus spanischen Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040
aus chinesischen Zinsen	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
aus indonesische Zinsen	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
aus maltesischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus tunesischen Zinsen	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
aus brasilianische Zinsen	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050
	0,0155	0,0155	0,0155	0,0155
Summe aus Anleihen	0,0160	0,0160	0,0160	0,0160
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
aus dänischen Aktien	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus italienischen Aktien	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014
aus schwedischen Aktien	0,0126	0,0126	0,0126	0,0126
aus irischen Aktien	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
aus norwegischen Aktien	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
aus schweizer Aktien	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
aus amerikanischen Aktien	0,0269	0,0269	0,0269	0,0269
aus kanadischen Aktien	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037
aus indonesischen Aktien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus koreanischen Aktien	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
Summe aus Aktien	0,0558	0,0558	0,0558	0,0558
aus spanischen Zinsen	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
Summe aus Anleihen	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
Zu Punkt 8. weder anrechen- noch rückerstattbare ausl. Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0019	0,0019
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0004	0,0004
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0007	0,0007
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0020	0,0020
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0097	0,0097
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0073	0,0073
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0012	0,0012
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0023	0,0023
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0269	0,0269
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0001	0,0001
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0055	0,0055
aus australischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0017	0,0017
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0013	0,0013
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0139	0,0139
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0047	0,0047
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0096	0,0096
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0057	0,0057
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0949	0,0949

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Vorsorge Mixfonds (IT)

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

Rechnungsjahr: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2021
ISIN: AT0000A20DA7

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	4,5971	4,5971	4,5971	4,5971
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,1518	0,1518	0,1518	0,1518
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
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0100	0,0100
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,7183	0,7183
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)	1,0242			1,0242
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	3,7248	4,7489	4,0206	2,9965
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,7248	2,1885		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	2,5604	4,0206	2,9965
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,9965
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,5362	2,5604	2,5604	1,5362
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	2,2000	2,2000	2,2000	2,2000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0162	0,0162	0,0162	0,0162
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	2,4133	2,4133	2,4133	2,4133
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	2,2000	2,2000	2,2000	2,2000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000A20DA7

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	3,5730	4,5971	4,5971	3,5730
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	2,2000	2,2000	2,2000	2,2000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,7183	0,7183	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,3795	1,3795	1,3795	1,3795
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0787	0,0787	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0183	0,0183	0,0183	0,0183
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0529	0,0529	0,0756	0,0756
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			0,0711	0,0711
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0100	0,0100	0,0100	0,0100
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,7183	0,7183
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,4602	1,4602	1,4602	1,4602
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,7183	0,7183	0,7183	0,7183
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	1,5362	1,5362	1,5362	1,5362

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000A20DA7

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,9412	0,9412	0,9412	0,9412
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,4016	0,4016	0,4016	0,4016
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,1975	0,1975	0,1975	0,1975
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0804	-0,0804	-0,0804	-0,0804
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,4225	0,4225	0,4225	0,4225
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000A20DA7

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus brasilianischen Aktien	0,0001	0,0001	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0019	0,0019	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0003	0,0003	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0009	0,0009	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0032	0,0032	0,0000	0,0000
aus spanischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0039	0,0039	0,0039	0,0039
aus chinesischen Zinsen	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
aus indonesische Zinsen	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
aus maltesischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus tunesischen Zinsen	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
aus brasilianische Zinsen	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048
	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151
Summe aus Anleihen	0,0155	0,0155	0,0155	0,0155
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018
aus dänischen Aktien	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus italienischen Aktien	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014
aus schwedischen Aktien	0,0122	0,0122	0,0122	0,0122
aus irischen Aktien	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
aus norwegischen Aktien	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
aus schweizer Aktien	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
aus amerikanischen Aktien	0,0261	0,0261	0,0261	0,0261
aus kanadischen Aktien	0,0036	0,0036	0,0036	0,0036
aus indonesischen Aktien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus koreanischen Aktien	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021
Summe aus Aktien	0,0542	0,0542	0,0542	0,0542
aus spanischen Zinsen	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
Summe aus Anleihen	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
Zu Punkt 8. weder anrechen- noch rückerstattbare ausl. Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0018	0,0018
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0004	0,0004
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0007	0,0007
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0019	0,0019
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0094	0,0094
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0071	0,0071
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0011	0,0011
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0023	0,0023
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0261	0,0261
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0001	0,0001
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0054	0,0054
aus australischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0016	0,0016
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0013	0,0013
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0138	0,0138
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0044	0,0044
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0093	0,0093
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0057	0,0057
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0924	0,0924

- 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 Vorsorge Mixfonds

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

Rechnungsjahr: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2021
ISIN: AT0000722640

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	6,4604	6,4604	6,4604	6,4604
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,2338	0,2338	0,2338	0,2338
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
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0126	0,0126
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,9012	0,9012
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)	1,5797			1,5797
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	5,1145	6,6942	5,7804	4,2007
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	5,1145	2,7450		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	3,9491	5,7804	4,2007
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				4,2007
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	2,3695	3,9491	3,9491	2,3695
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,2993	1,2993	1,2993	1,2993
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	5,1611	5,1611	5,1611	5,1611
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,2993	1,2993	1,2993	1,2993

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000722640

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	4,8807	6,4604	6,4604	4,8807
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,2993	1,2993	1,2993	1,2993
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,9012	0,9012	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,7299	1,7299	1,7299	1,7299
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0999	0,0999	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0317	0,0317	0,0317	0,0317
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0813	0,0813	0,1164	0,1164
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			0,1095	0,1095
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0126	0,0126	0,0126	0,0126
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,9012	0,9012
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,8312	1,8312	1,8312	1,8312
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,9012	0,9012	0,9012	0,9012
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	2,3695	2,3695	2,3695	2,3695

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000722640

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0054	0,0054	0,0054	0,0054
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	1,2993	1,2993	1,2993	1,2993
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,5036	0,5036	0,5036	0,5036
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,2478	0,2478	0,2478	0,2478
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,1038	-0,1038	-0,1038	-0,1038
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,6516	0,6516	0,6516	0,6516
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000722640

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus brasilianischen Aktien	0,0001	0,0001	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0051	0,0051	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0007	0,0007	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0025	0,0025	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0084	0,0084	0,0000	0,0000
aus spanischen Zinsen	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
aus türkischen Zinsen	0,0060	0,0060	0,0060	0,0060
aus chinesischen Zinsen	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
aus indonesische Zinsen	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
aus maltesischen Zinsen	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
aus tunesischen Zinsen	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040
aus brasilianische Zinsen	0,0075	0,0075	0,0075	0,0075
	0,0233	0,0233	0,0233	0,0233
Summe aus Anleihen	0,0239	0,0239	0,0239	0,0239
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
aus dänischen Aktien	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
aus italienischen Aktien	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021
aus schwedischen Aktien	0,0191	0,0191	0,0191	0,0191
aus irischen Aktien	0,0038	0,0038	0,0038	0,0038
aus norwegischen Aktien	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
aus schweizer Aktien	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047
aus amerikanischen Aktien	0,0399	0,0399	0,0399	0,0399
aus kanadischen Aktien	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055
aus indonesischen Aktien	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus koreanischen Aktien	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
Summe aus Aktien	0,0835	0,0835	0,0835	0,0835
aus spanischen Zinsen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
Summe aus Anleihen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
Zu Punkt 8. weder anrechen- noch rückerstattbare ausl. Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0028	0,0028
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0006	0,0006
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0011	0,0011
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0028	0,0028
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0146	0,0146
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0111	0,0111
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0017	0,0017
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0035	0,0035
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0399	0,0399
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0002	0,0002
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0083	0,0083
aus australischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0025	0,0025
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0020	0,0020
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0212	0,0212
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0069	0,0069
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0146	0,0146
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0086	0,0086
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,1424	0,1424

- 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 Vorsorge Mixfonds (IT)

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

Rechnungsjahr: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2021
ISIN: AT0000A1A5N5

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	7,2282	7,2282	7,2282	7,2282
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,2358	0,2358	0,2358	0,2358
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
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0159	0,0159
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			1,1266	1,1266
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)	1,6112			1,6112
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	5,8528	7,4640	6,3216	4,7104
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	5,8528	3,4360		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	4,0279	6,3216	4,7104
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				4,7104
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	2,4168	4,0279	4,0279	2,4168
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,4796	1,4796	1,4796	1,4796
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	5,7486	5,7486	5,7486	5,7486
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,4796	1,4796	1,4796	1,4796

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000A1A5N5

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	5,6170	7,2282	7,2282	5,6170
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,4796	1,4796	1,4796	1,4796
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	1,1266	1,1266	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	2,1668	2,1668	2,1668	2,1668
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,1227	0,1227	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0286	0,0286	0,0286	0,0286
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0817	0,0817	0,1169	0,1169
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			0,1107	0,1107
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0159	0,0159	0,0159	0,0159
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			1,1266	1,1266
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	2,2936	2,2936	2,2936	2,2936
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	1,1266	1,1266	1,1266	1,1266
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	2,4168	2,4168	2,4168	2,4168

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000A1A5N5

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	1,4796	1,4796	1,4796	1,4796
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,6307	0,6307	0,6307	0,6307
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,3098	0,3098	0,3098	0,3098
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,1256	-0,1256	-0,1256	-0,1256
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,6646	0,6646	0,6646	0,6646
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
15.12.2021
AT0000A1A5N5

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus brasilianischen Aktien	0,0001	0,0001	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0031	0,0031	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0004	0,0004	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0014	0,0014	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0050	0,0050	0,0000	0,0000
aus spanischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0061	0,0061	0,0061	0,0061
aus chinesischen Zinsen	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
aus indonesische Zinsen	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023
aus maltesischen Zinsen	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
aus tunesischen Zinsen	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040
aus brasilianische Zinsen	0,0075	0,0075	0,0075	0,0075
	0,0236	0,0236	0,0236	0,0236
Summe aus Anleihen	0,0243	0,0243	0,0243	0,0243
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
aus dänischen Aktien	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
aus italienischen Aktien	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
aus schwedischen Aktien	0,0191	0,0191	0,0191	0,0191
aus irischen Aktien	0,0038	0,0038	0,0038	0,0038
aus norwegischen Aktien	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
aus schweizer Aktien	0,0046	0,0046	0,0046	0,0046
aus amerikanischen Aktien	0,0402	0,0402	0,0402	0,0402
aus kanadischen Aktien	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056
aus indonesischen Aktien	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus koreanischen Aktien	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
Summe aus Aktien	0,0837	0,0837	0,0837	0,0837
aus spanischen Zinsen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
Summe aus Anleihen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
Zu Punkt 8. weder anrechen- noch rückerstattbare ausl. Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0028	0,0028
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0006	0,0006
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0012	0,0012
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0029	0,0029
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0146	0,0146
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0112	0,0112
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0017	0,0017
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0034	0,0034
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0402	0,0402
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0002	0,0002
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0085	0,0085
aus australischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0024	0,0024
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0021	0,0021
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0213	0,0213
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0067	0,0067
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0152	0,0152
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0089	0,0089
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,1439	0,1439

- 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 März 2021

Fondsbestimmungen

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Linz verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommensteuergesetz (EStG) in der gültigen Fassung und des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8 sowie Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl I Nr. 68/2015 nach Maßgabe des Investmentfondsgesetzes (InvFG) ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagt zu mindestens 60 % des Fondsvermögens in Anleihen und Geldmarktinstrumente internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben bzw. in Euro gehedgt sind, sowie zu mindestens 30 % des Fondsvermögens in Aktien internationaler Unternehmen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

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

- **Wertpapiere**
Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.
- **Geldmarktinstrumente**
Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 20 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**
Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Anteile an Investmentfonds**
Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 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 zur Absicherung eingesetzt werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.
- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**
Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

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

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 10 %** 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**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

– **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

– **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

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

– **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab **15.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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