

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. November 2021 bis 31. Oktober 2022

Verwaltungsgesellschaft:

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

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

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	30
Vergütungspolitik	31
Bestätigungsvermerk	34
Nachhaltigkeitsinformationen	37
Steuerliche Behandlung	38

Anhang:

Fondsbestimmungen

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

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

Prokuristen:

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

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

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

KEPLER 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 27. Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis 31. Oktober 2022 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 1,01 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)¹⁾ des Fondsvermögens.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.10.2021	per 31.10.2022
	EUR	EUR
Fondsvolumen	638.472.982,08	571.058.135,98
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	102,11	84,69
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	105,17	87,23
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	102,95	85,58
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	106,03	88,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	158,46	132,93
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	163,21	136,91
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	162,03	136,35
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	166,89	140,44

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.12.2021	per 15.12.2022
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	2,0000	1,0000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil IT	2,2000	1,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	1,2993	0,3358
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	1,4796	0,4876
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	2,1702	0,0000
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil IT	2,4133	0,1035
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	5,1611	0,7873
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	5,7486	1,2597

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 31.10.2021	2.161.183,430
Absätze	213.378,972
Rücknahmen	-227.240,934
Ausschüttungsanteile per 31.10.2022	2.147.321,468
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2021	342.616,083
Absätze	9.400,582
Rücknahmen	-8.564,737
Ausschüttungsanteil IT per 31.10.2022	343.451,928
Thesaurierungsanteile per 31.10.2021	2.205.228,658
Absätze	499.809,595
Rücknahmen	-208.061,011
Thesaurierungsanteile per 31.10.2022	2.496.977,242
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2021	204.077,195
Absätze	29.327,450
Rücknahmen	-29.037,895
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2022	204.366,750

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.18	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
31.10.22	571.058.135,98	2.147.321,468	84,69	1,0000	-15,42

Ausschüttungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung 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
31.10.22	571.058.135,98	343.451,928	85,58	1,0000	-15,08

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
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
31.10.22	571.058.135,98	2.496.977,242	132,93	0,3358	-15,43

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
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
31.10.22	571.058.135,98	204.366,750	136,35	0,4876	-15,08

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

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

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

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

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

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

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

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

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

Entwicklung Anleihenmärkte

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

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

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

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

Entwicklung Aktienmärkte *)

Nach den von der Coronakrise hervorgerufenen Turbulenzen am Aktienmarkt erholten sich die Aktienindizes überraschend schnell. Doch der russische Angriff auf die Ukraine ließ die Börsen im Frühjahr 2022 weltweit wieder einstürzen. Der Dow-Jones-Industrial-Index verzeichnet im Berichtszeitraum ein Minus von 7,3 % und notiert zum Ende des Berichtszeitraums bei 32.733 Punkten. Der DAX verliert in dieser Zeitspanne 15,5 % und notiert Ende Oktober bei 13.253,7 Punkten. Der österreichische Aktienindex ATX liegt zum Ende des Berichtszeitraumes bei 2.936,9 Punkten und somit um 17,5% unter dem Niveau des Vorjahres. Der Nikkei notiert bei 27.587,5 Punkten und verzeichnet ein Minus von 2,8 % im Vergleich zum Vorjahr.

*) 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.

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

Asset Allocation

Auf Ebene der Assetklassen lag die Aktienquote im gesamten Berichtszeitraum rund um die strategische Quote von 35 %.

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.

Die höchsten Gewichtungen auf Länderebene waren zuletzt USA, Japan und Kanada. Auf Sektorebene waren Informationstechnologie, Gesundheitswesen und Konsum am stärksten gewichtet.

Renten

Der Anleiheteil war im gesamten Berichtszeitraum nahezu voll investiert. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zumeist leicht unter Marktdurchschnitt. Aufgrund der deutlich gestiegenen Renditen war der relative Performanceeffekt daraus positiv.

Die Gewichtung der Anleihekategorien wurde im Beobachtungszeitraum nur geringfügig geändert. Der Anteil an Finanztiteln wurde antizyklisch gegen Ende des Geschäftsjahres zulasten von Staats- und staatsgarantierten Anleihen leicht erhöht. Auf Laufzeiten bezogen wurde der Anteil an Anleihen mit einer Laufzeit über 10 Jahre verringert.

Die Beimischung von Spreadprodukten, wie Bank- und Unternehmensanleihen aber vor allem Emerging Markets Staatsanleihen, wirkte sich im Berichtszeitraum durch die signifikante Ausweitung der Risikoaufschläge negativ aus. Auch eine Beimischung von Staatsanleihen mit ultralangen Laufzeiten erwies sich als nachteilig. In Summe zeigte sich quer über alle Assetklassen eine negative Entwicklung.

Die Bonitätsprämien und die Prämien für kleines Emissionsvolumen erscheinen uns weiterhin 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 Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

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

Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Commitment-Ansatz	
	Niedrigster Wert	1,00%
Commitment-Ansatz	Ø Wert	1,12%
	Höchster Wert	1,26%
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		102,11
Ausschüttung am 15.12.2021 (entspricht 0,0197 Anteilen)	¹⁾	2,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		84,69
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		86,36
Nettoertrag pro Anteil		-15,75
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	²⁾	-15,42%

Ausschüttungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		102,95
Ausschüttung am 15.12.2021 (entspricht 0,0216 Anteilen)	¹⁾	2,2000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		85,58
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		87,43
Nettoertrag pro Anteil		-15,52
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	³⁾	-15,08%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		158,46
Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0082 Anteilen)	¹⁾	1,2993
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		132,93
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		134,02
Nettoertrag pro Anteil		-24,44
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	²⁾	-15,43%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	162,03
Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0091 Anteilen) ¹⁾	1,4796
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	136,35
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	137,59
Nettoertrag pro Anteil	-24,44
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	-15,08%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.12.2021 (Ex Tag) EUR 101,30; für einen Ausschüttungsanteil IT EUR 102,01; für einen Thesaurierungsanteil EUR 159,01; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 162,53

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	+	15.633.278,54	
Dividendenerträge Ausland	+	6.744.285,34	
ausländische Quellensteuer	-	1.304.056,23	
Dividendenerträge Inland	+	57.885,00	
inländische Quellensteuer	-	15.918,38	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 21.115.474,27

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 33.126,83

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	6.040.679,76	
Wertpapierdepotgebühren	-	317.704,14	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.347,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.151,18	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	354.677,67	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 6.725.560,09

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **14.356.787,35**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	19.394.976,03	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	9.468.756,60	
Realisierte Verluste	-	13.167.460,26	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	24.977.978,13	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - **9.281.705,76**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **5.075.081,59**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses - **110.459.746,66**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich + **18.880,75**

Fondsergebnis gesamt - **105.365.784,32**

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 -119.741.452,42

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 316.614,59. 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⁾	+	638.472.982,08
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.12.2021	-	4.396.304,07
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile IT) am 15.12.2021	-	755.441,40
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.12.2021	-	3.016.531,06
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 15.12.2021	-	320.068,76
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	+	46.439.283,51
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-	105.365.784,32
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾		571.058.135,98

¹⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 2.161.183,430 Ausschüttungsanteile; 342.616,083 Ausschüttungsanteile IT; 2.205.228,658 Thesaurierungsanteile; 204.077,195 Thesaurierungsanteile IT

²⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 2.147.321,468 Ausschüttungsanteile; 343.451,928 Ausschüttungsanteile IT; 2.496.977,242 Thesaurierungsanteile; 204.366,750 Thesaurierungsanteile IT

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	64.794	4.410	9.460	28,10	1.820.387,43	0,32
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	27.884		2.420	36,29	1.011.910,36	0,18
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	23.340	1.570	3.380	99,40	2.319.996,00	0,41
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	642.550	26.450	66.780	2,79	1.791.429,40	0,31
GRS003003035	NATL BK GREECE NAM.EO 1	226.028	226.028		3,65	825.002,20	0,14
BE0003810273	PROXIMUS S.A.	49.173	1.580	1.550	10,21	501.810,47	0,09
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	40.483	2.780	5.930	56,26	2.277.573,58	0,40
NL0011821392	SIGNIFY N.V. EO -,01	38.020	2.570	5.520	28,31	1.076.346,20	0,19
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	29.240		2.900	31,79	929.393,40	0,16
BE0003739530	UCB S.A.	16.336	500	1.920	75,38	1.231.407,68	0,22
IT0005239360	UNICREDIT	82.410	82.410		12,26	1.010.181,78	0,18
FI4000074984	VALMET OYJ	60.380	4.100	8.800	23,14	1.397.193,20	0,24
FR0013447729	VERALLIA SA (PROM.)EO3,38	61.860	61.860		28,80	1.781.568,00	0,31
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	8.425	2.805	698	128,24	1.080.422,00	0,19

lautend auf AUD

AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.	157.121	47.031	7.160	14,76	1.495.039,94	0,26
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	99.431	46.367	5.750	32,29	2.069.769,85	0,36

lautend auf CAD

CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD.	35.124	39.555	4.431	61,44	1.593.939,36	0,28
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD	49.687	49.687		61,45	2.255.180,37	0,39
CA11777Q2099	B2GOLD CORP.	508.540	32.498	52.877	4,20	1.577.578,68	0,28
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORP.LTD.CL	15.263	1.040	2.229	153,80	1.733.855,34	0,30
CA12532H1047	CGI GROUP INC. A SV	31.383	2.457	4.904	111,91	2.594.059,73	0,45
CA39138C1068	GREAT-WEST LIFECO INC.	76.150	80.382	4.232	31,26	1.758.229,25	0,31
CA7481932084	QUEBECOR INC. B SUB.VTG	88.263	3.635	9.176	25,73	1.677.394,02	0,29

lautend auf CHF

CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	31.078	1.297	3.248	50,64	1.588.932,45	0,28
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	8.137	636	1.170	331,70	2.725.012,27	0,48

lautend auf DKK

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	1.024	70	148	15.225,00	2.094.301,60	0,37
--------------	---------------------------	-------	----	-----	-----------	--------------	------

lautend auf GBP

GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	57.500	3.800	8.200	28,29	1.896.908,60	0,33
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	44.600		3.750	21,18	1.101.555,61	0,19
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005	1.570.000	1.662.800	92.800	0,97	1.773.330,69	0,31
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	41.650	17.250	2.550	44,86	2.178.812,65	0,38
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.- LS-28571428	555.754	23.250	70.050	1,90	1.234.267,19	0,22

lautend auf HKD

CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1	3.722.000	115.000	485.000	2,32	1.106.857,74	0,19
CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT H YC1	288.500		24.000	21,20	783.987,49	0,14
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	3.665.000	113.000	478.000	2,60	1.221.447,43	0,21
KYG2113L1068	CHIN.RES CEMENT HLD (NEW)	1.416.000		30.000	2,92	529.997,18	0,09
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1	2.060.000	124.000	64.000	3,00	792.165,51	0,14
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	2.484.000	178.000	334.000	4,37	1.391.427,18	0,24
CNE1000002N9	CHINA NATL BUIL. M. H YC1	1.846.000	126.000	268.000	4,88	1.154.726,07	0,20
KYG2157Q1029	CN LESSO GR.H.REGS HD-,05	780.000	25.000	24.000	6,97	696.874,92	0,12
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10	366.800	24.000	47.200	21,85	1.027.325,86	0,18
HK0000077468	FAR EAST HORIZON	1.773.000	115.000	223.000	6,01	1.365.874,07	0,24

lautend auf NOK

NO0010345853	AKER BP NK 1	48.814	51.524	2.710	336,00	1.593.059,56	0,28
--------------	--------------	--------	--------	-------	--------	--------------	------

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf SEK							
SE0017768716	BOLIDEN AB	72.599	76.619	4.020	327,25	2.177.377,83	0,38
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	301.080	301.080		61,44	1.695.339,25	0,30
lautend auf JPY							
JP3131090007	IIDA GROUP HLDGS CO.	53.600	53.600		2.061,00	752.466,45	0,13
JP3233250004	JAPAN POST INSURANCE CO.	128.600	8.700	18.700	2.155,00	1.887.698,39	0,33
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD	56.500	2.300	5.300	2.816,00	1.083.740,89	0,19
JP3496400007	KDDI CORP.	93.700	7.200	13.300	4.383,00	2.797.405,49	0,49
JP3733000008	NEC CORP.	39.300	1.500	3.900	4.895,00	1.310.356,92	0,23
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	75.100	2.900	7.600	4.088,00	2.091.198,15	0,37
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	58.800	2.300	5.900	4.684,00	1.876.024,79	0,33
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	70.800		6.100	2.450,00	1.181.527,14	0,21
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	63.700	4.200	8.300	5.510,00	2.390.756,76	0,42
JP3613000003	TOYO SUISAN KAISHA	26.500	900	2.500	5.610,00	1.012.635,38	0,18
lautend auf KRW							
KR7033780008	KT+G CORP. SW 5000	21.170		1.783	94.100,00	1.409.894,97	0,25
KR7051901007	LG H+H CO. LTD. SW5000	3.300			276.000,00	644.613,36	0,11
KR7032640005	LG TELECOM LTD. SW 5000	194.120	7.996	20.182	11.400,00	1.566.215,13	0,27
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	23.922	2.410	4.790	147,61	3.552.798,49	0,62
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	10.717	1.060	1.960	287,78	3.103.066,97	0,54
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC.DL-,10	54.950	35.560	3.050	28,29	1.564.076,37	0,27
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	21.540	22.590	2.195	96,58	2.093.101,12	0,37
US0378331005	APPLE INC.	49.600	53.680	4.080	155,74	7.772.113,89	1,37
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	27.363	2.120	3.840	89,72	2.470.075,82	0,43
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001	25.020	21.380	3.010	121,47	3.057.832,18	0,54
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	8.490	530	860	242,64	2.072.656,81	0,36
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	1.180	140	1.050	2.543,50	3.019.750,48	0,53
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	20.024	1.340	2.890	68,35	1.377.040,35	0,24
US12514G1085	CDW CORP. DL-,01	15.350	1.190	2.190	172,88	2.669.994,97	0,47
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	16.951	680	1.740	127,83	2.180.145,22	0,38
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	206.960	159.390	22.150	11,14	2.319.684,48	0,41
US1255231003	CIGNA CORP. NEW DL 1	10.243	520	1.380	324,76	3.346.932,97	0,59
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	77.734	7.710	12.580	31,95	2.498.844,25	0,44
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	28.380	11.280	610	77,98	2.226.655,00	0,39
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	38.450	40.580	2.130	39,16	1.514.943,15	0,27
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	18.250	11.740	1.900	105,64	1.939.762,55	0,34
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	11.745	920	2.090	260,44	3.077.641,41	0,54
US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	3.305	3.545	240	349,19	1.161.156,00	0,20
US3666511072	GARTNER INC. DL -,0005	3.530	4.070	540	302,01	1.072.638,39	0,19
US3687361044	GENERAC HOLDINGS INC.	5.450	5.450		116,70	639.918,50	0,11
US37045V1008	GENERAL MOTORS DL-,01	46.800	3.210	6.850	38,85	1.829.338,97	0,32
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	10.440	1.050	7.180	239,96	2.520.557,80	0,44
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	12.360	1.240	2.280	298,65	3.713.969,21	0,65
US40434L1052	HP INC DL -,01	74.470	3.790	8.460	28,05	2.101.703,89	0,37
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	51.580	56.470	4.890	18,79	975.136,53	0,17
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	70.830	25.520	7.480	29,07	2.071.665,26	0,36
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	6.440	270	660	321,50	2.083.167,32	0,36
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-,001	5.359	360	700	405,59	2.186.896,88	0,38
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10	26.090	1.780	3.810	82,04	2.153.560,32	0,38
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	17.089	1.680	3.010	99,20	1.705.633,16	0,30
US60770K1079	MODERNA INC. DL-,0001	16.510	18.060	1.550	150,97	2.507.812,36	0,44
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	8.079		170	96,72	786.196,68	0,14
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	520	240	30	4.275,36	2.236.831,87	0,39
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	6.020	380	610	270,60	1.639.009,96	0,29
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	26.980	29.520	2.540	86,25	2.341.306,97	0,41
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	206.650	8.490	21.460	11,68	2.428.485,76	0,43
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	45.301	3.070	6.590	40,33	1.838.202,36	0,32
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	3.568	220	490	750,76	2.695.152,11	0,47
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	127.530	8.680	18.610	16,78	2.153.087,23	0,38
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	9.909	390	1.010	219,55	2.188.873,08	0,38
US78486Q1013	SVB FINL GROUP DL-,001	3.330	3.330		234,15	784.504,98	0,14
US87165B1035	SYNCHRONY FIN. DL-,001	43.600	46.940	3.340	36,13	1.584.936,11	0,28
US7156841063	TELKOM INDONESIA ADR/100	55.495	1.690	6.010	28,13	1.570.655,35	0,28
US8807701029	TERADYNE INC. DL-,125	17.390	18.180	790	83,35	1.458.352,45	0,26
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01	10.301	1.030	1.900	309,59	3.208.659,41	0,56

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	7.413	930	3.700	551,24	4.111.421,79	0,72
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	15.504	620	1.590	117,02	1.825.413,10	0,32
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	10.150	410	1.260	313,89	3.205.537,28	0,56
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMM. A -,001	13.640	14.670	1.030	84,21	1.155.674,01	0,20
lautend auf ZAR							
ZAE000083648	IMPALA PLATINUM O.N.	116.265	116.265		187,29	1.206.479,83	0,21
Anleihen							
lautend auf EUR							
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	410			76,49	313.596,70	0,05
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	1.343			131,75	1.769.402,50	0,31
XS1951067039	0,0000 % CBOM FIN. 19/24 REGS	1.000			20,21	202.050,00	0,04
QOXDBM077031	0,0000 % COOP.MURATO.+CEMENT.17/23	4.500			0,00	45,00	0,00
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	1.902			189,36	3.601.715,95	0,63
EU000A285VM2	0,0000 % EU 20/35 MTN	1.250			68,14	851.800,00	0,15
EU000A3KSXE1	0,0000 % EU 21/31 MTN	410			78,30	321.038,20	0,06
IT0006527078	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	710		464	192,28	1.365.188,00	0,24
IT0000966017	0,0000 % INTESA SANP. 97-27 ZO	1.492			83,95	1.252.534,00	0,22
IT0001200390	0,0000 % INTESA SANP. 98-28 ZO	200		445	80,38	160.762,00	0,03
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	150			0,40	592,50	0,00
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	450			190,33	856.477,12	0,15
RU000A0ZZVE6	0,0000 % RUSSIAN FED. 18/25 REGS	300			41,77	125.310,00	0,02
XS1041815116	0,0000 % RZD CAPITAL 14/23	600	600		32,89	197.340,00	0,03
XS1843437036	0,0000 % RZD CAPITAL 19/27	5.000	5.000		32,00	1.600.000,00	0,28
XS2015264778	0,0000 % UKRAINE 19/28 REGS	4.850	4.650		17,71	859.129,00	0,15
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	3.000			12,26	367.860,00	0,06
XS2369244087	0,1000 % CHILE 21/27	2.080			83,66	1.740.211,20	0,30
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	640			95,40	610.560,00	0,11
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	1.000			97,33	997.533,50	0,17
XS2177363665	0,1250 % ARGENTINIEN 20/30	2.328	970		19,42	452.004,48	0,08
XS2055663764	0,1250 % AUCLD COUNC 19/29 MTN	800			82,41	659.312,00	0,12
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30	1.000			75,81	758.090,00	0,13
IT0005436701	0,1500 % ITALIEN 21/51 FLR	3.000	1.500		65,95	1.923.312,25	0,34
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	380		1.000	89,74	341.012,00	0,06
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	7.000	5.130		69,91	4.893.560,00	0,86
XS2338991941	0,2500 % QUEBEC,PROV 21/31 MTN	1.390			78,42	1.090.065,80	0,19
EU000A284469	0,3000 % EU 20/50 MTN	700			47,54	332.773,00	0,06
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			89,88	269.637,00	0,05
XS2421195848	0,3750 % AROUNDTOWN 21/27 MTN	1.000	1.000		72,66	726.580,00	0,13
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	1.450			81,46	1.181.141,00	0,21
IT0005387052	0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR	2.100			91,84	1.928.780,34	0,34
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	600			139,24	835.416,00	0,15
XS2382953789	0,4500 % CZECH GAS N. 21/29	500	500		64,33	321.630,00	0,06
XS2200244072	0,5000 % ARGENTINA 20/29	133	24		20,00	26.574,59	0,00
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	2.600	1.100		67,32	1.750.372,00	0,31
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	5.050	3.250		42,92	2.167.662,00	0,38
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	170			99,82	169.690,60	0,03
ES0000012I32	0,5000 % SPANIEN 21/31	4.800		1.021	80,53	3.865.392,00	0,68
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	460			77,05	354.443,80	0,06
CH0591979627	0,6250 % CR.SUISSE GR 21/33 MTN	1.000	1.000		60,03	600.290,00	0,11
XS2078696866	0,6250 % GRENKE FIN. 19/25 MTN	500			88,26	441.280,00	0,08
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	2.450	1.900		91,90	2.251.599,00	0,39
EU000A3KTGW6	0,7000 % EU 21/51 MTN	2.430	530		54,29	1.319.271,30	0,23
AT0000A2QQB6	0,7000 % OESTERREICH 21/71 MTN	5.000	5.000		46,76	2.338.000,00	0,41
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	2.500			99,40	2.521.446,21	0,44
FR0014004J31	0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.	3.900			56,57	2.206.386,00	0,39
GR0124037715	0,7500 % GRIECHENLAND 21/31	3.750	4.750	2.250	74,22	2.783.400,00	0,49
XS2271332285	0,7500 % SBB TREASURY 20/28 MTN	1.000	1.000		55,33	553.310,00	0,10
XS2265801238	0,7920 % LUMINOR BANK 20/24 MTN	300	300		93,30	279.891,00	0,05
XS0140838474	0,7930 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	200			91,58	183.165,00	0,03
XS1843433639	0,8300 % CHILE 19/31	500			73,14	365.680,00	0,06
AT0000A2HLC4	0,8500 % OESTERREICH 20/2120 MTN	2.000	2.000		47,07	941.360,00	0,16
ES0000012I24	0,8500 % SPANIEN 21/37	3.810			69,88	2.662.504,20	0,47
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS 19/26 MTN	810			86,18	698.033,70	0,12
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	1.350	1.350		60,66	818.910,00	0,14
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	1.800	1.800		71,13	1.280.394,00	0,22

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	660			96,45	636.589,80	0,11
XS2125123039	0,8750 % SWED.MATCH 20/27 MTN	150			87,40	131.104,50	0,02
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	2.000	12.000	10.000	84,76	1.695.260,00	0,30
XS0134061893	0,9110 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	700			91,11	637.798,00	0,11
IT0005466013	0,9500 % ITALIEN 21/32	2.000	2.000		75,67	1.513.420,00	0,27
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	1.600	1.600		76,27	1.220.272,00	0,21
XS0132424028	0,9920 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.600			96,90	1.550.416,00	0,27
FR0014006G24	1,0000 % ATOS 21/29	1.800	1.800		56,99	1.025.748,00	0,18
XS2066744231	1,0000 % CARNIVAL 19/29	1.000			42,96	429.590,00	0,08
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	2.220	2.220		69,79	1.549.382,40	0,27
XS2366690332	1,0000 % INDONESIA 21/29	680			75,94	516.364,80	0,09
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	2.500	800		78,33	1.958.275,00	0,34
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	2.250			104,71	2.402.406,96	0,42
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	260			98,23	255.390,20	0,04
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	5.000	5.000		78,16	3.908.100,00	0,68
XS2309428113	1,1250 % KROATIEN 21/33	1.000			73,35	733.490,00	0,13
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	1.000			81,72	817.230,00	0,14
XS2445667236	1,2500 % ANDORRA 22/27 MTN	1.000	1.000		91,09	910.850,00	0,16
IT0005138828	1,2500 % B.T.P. 15-32 FLR	400			95,09	380.953,69	0,07
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	4.600	4.600		66,72	3.068.982,00	0,54
XS2314020806	1,2500 % PERU 21/33	1.000			66,68	666.770,00	0,12
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.100		600	100,59	2.146.475,61	0,38
XS1195465676	1,3750 % TYCO INTL FIN. 15/25	500			94,81	474.060,00	0,08
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	600			72,79	436.734,00	0,08
IT0005410912	1,4000 % ITALIEN 20/25 FLR	635			100,78	640.136,51	0,11
MT0000013202	1,4000 % MALTA 21/46	1.000			62,58	625.760,00	0,11
DE000A0E8203	1,4430 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	170			99,87	169.781,55	0,03
DE000NRW0M92	1,4500 % LAND NRW MTN.LSA R.1531	2.000	2.000		55,28	1.105.640,00	0,19
ES0000012H58	1,4500 % SPANIEN 21/71	1.000	1.000		50,51	505.070,00	0,09
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	600	600		58,00	348.012,00	0,06
XS1910851242	1,5000 % GRENKE FIN. 18/23 MTN	600			97,47	584.820,00	0,10
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	1.000			70,44	704.440,00	0,12
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	1.000			78,50	785.010,00	0,14
XS2259191430	1,5000 % UNGARN 20/50	1.000			45,18	451.760,00	0,08
XS2398746144	1,6250 % BPP EU.HLDG. 21/30 MTN	1.400	1.400		70,34	984.718,00	0,17
XS1725553066	1,6250 % CGNPC INT. 17/24	600			95,65	573.870,00	0,10
XS1151586945	1,6250 % CHILE 14/25	2.000			95,37	1.907.440,00	0,33
XS2190979489	1,6250 % EUSTREAM 20/27	638	638		62,57	399.202,98	0,07
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	1.870			95,34	1.782.783,20	0,31
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	1.800			74,66	1.343.934,00	0,24
FR0013378452	1,7500 % ATOS 18-25	300	300		74,66	223.974,00	0,04
XS1810775145	1,7500 % INDONESIA 2025	330			93,90	309.876,60	0,05
XS2177443343	1,7500 % MOHAWK CAP.F 20/27	500			86,68	433.410,00	0,08
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	490			67,66	331.524,20	0,06
XS2181689659	1,7500 % UNGARN 20/35	500			61,54	307.715,00	0,05
IT0003874523	1,7960 % ITALIEN 05/35 MTN	500			79,45	397.235,00	0,07
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	3.100	600		61,12	1.894.720,00	0,33
DE000A0DEN75	1,8070 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	200			73,28	146.556,00	0,03
XS2283224231	1,8750 % ADLER GROUP 21/26	400			43,94	175.744,00	0,03
XS1713464441	1,8750 % ADLER REAL ESTATE 18/23	1.800	1.800		77,71	1.398.762,00	0,24
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	800			98,29	786.312,00	0,14
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	750			82,08	615.615,00	0,11
GR0138017836	1,8750 % GRIECHENLAND 21/52	3.000			57,85	1.735.380,00	0,30
XS1953056253	1,8750 % LETTLAND,REP 19/49 MTN	450			69,20	311.409,00	0,05
XS2073758885	1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS	1.930			70,65	1.363.622,20	0,24
SK4120012691	1,8750 % SLOWAKEI 17/37 MTN	2.800	2.800		76,88	2.152.696,00	0,38
XS2408608219	1,9500 % PERU 21/36	1.050	1.050		64,21	674.226,00	0,12
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	2.530			73,10	1.849.303,50	0,32
CH1170565753	2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	860	860		90,77	780.656,40	0,14
XS0136314415	2,0680 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	700			92,20	645.428,00	0,11
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	3.000	700		77,02	2.310.480,00	0,40
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26	400			96,27	385.088,00	0,07
XS2487342649	2,1250 % LITAUEN 22/32 MTN	2.500	5.000	2.500	82,94	2.073.525,00	0,36
IT0005441883	2,1500 % ITALIEN 21/72	2.550			60,15	1.533.825,00	0,27
DE000NRW0LQ9	2,1500 % LAND NRW SCHATZ 19 R1479	950			76,02	722.209,00	0,13
XS2336188029	2,2500 % ADLER GROUP 21/27 MTN	200	200		43,01	86.014,00	0,02
XS2206379567	2,2500 % AMCO 20/27 MTN	1.000			91,19	911.940,00	0,16
XS2388910270	2,2500 % DIC ASSET AG ANL 21/26	1.100	1.100		57,71	634.755,00	0,11

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2363910436	2,2500 % MEXIKO 21/36	1.000			67,40	673.950,00	0,12
SI0002103602	2,2500 % SLOWENIEN 16-32	1.750	1.750		90,81	1.589.140,00	0,28
FR0013416146	2,3750 % ELO S.A. 19/25 MTN	500			94,99	474.925,00	0,08
XS1346201889	2,3750 % POLEN 16/36 MTN	1.750	200		79,07	1.383.760,00	0,24
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	700	700		69,24	484.666,00	0,08
MT0000012725	2,4000 % MALTA 2041 I	990	102		78,11	772.868,77	0,14
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	570			72,58	413.723,10	0,07
IT0005398406	2,4500 % ITALIEN 19/50	1.850			71,45	1.321.843,50	0,23
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	600			57,09	342.558,00	0,06
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	1.500	1.900	400	79,71	1.195.710,00	0,21
IT0005494239	2,5000 % ITALIEN 22/32	4.750	4.750		86,51	4.109.177,50	0,72
MT0000012642	2,5000 % MALTA 2036 I	150			83,87	125.799,00	0,02
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	5.000	1.500		109,29	6.297.667,39	1,11
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	580			69,32	402.067,60	0,07
XS2294495838	2,6250 % ATR.FIN.ISS. 21/27 MTN	1.300	1.300		72,84	946.946,00	0,17
FR0013322187	2,6250 % ORPEA 18-25	400	400		27,35	109.396,00	0,02
XS1711584430	2,6250 % SAIPEM FIN.INT. 17/25 MTN	1.200	1.200		93,37	1.120.452,00	0,20
XS2177365363	2,7500 % ARGENTINA 20/41	5.500			20,10	1.105.225,00	0,19
XS2288824969	2,7500 % BOAD 21/33 REGS	1.610	1.000		69,82	1.124.102,00	0,20
XS1744744191	2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS	350			91,14	319.004,00	0,06
XS1315181708	2,7500 % PERU 15/26	800			95,72	765.736,00	0,13
FR0013512944	2,7500 % STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	400			95,23	380.900,00	0,07
FR0013134897	2,8500 % CREDIT AGRICOLE 16-26	550			94,03	517.148,50	0,09
CH1174335740	2,8750 % CR.SUISSE GR 22/32 FLRMTN	1.000	1.000		77,47	774.710,00	0,14
XS2238783778	2,8750 % JTIFA 20/83 FLR MTN	430			81,32	349.654,50	0,06
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	450			80,26	361.165,50	0,06
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	1.730			77,27	1.336.753,70	0,23
XS2228260043	2,8750 % RYANAIR 20/25 MTN	340			96,65	328.616,80	0,06
XS1721422902	2,8750 % VODAFONE GRP 17/37 MTN	500			83,17	415.840,00	0,07
XS1879567144	2,9120 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	600	600		72,39	434.322,00	0,08
XS1911645049	2,9490 % GAZ CAPITAL 18/24 MTN	800			62,08	496.656,00	0,09
XS2177365017	3,0000 % ARGENTINA 20/38	1.250			20,71	258.887,50	0,05
XS2486282358	3,0000 % BKRAJOWEGO 22/29 MTN	2.000	2.000		89,10	1.781.980,00	0,31
MT0000012519	3,0000 % MALTA 2040 I	200			86,84	173.674,00	0,03
BE6275292710	3,0000 % ORES 15/45	500			80,04	400.180,00	0,07
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	2.950	1.600		90,10	2.657.832,00	0,47
XS1731657497	3,0880 % LAZIO, REGION 17/43	420			87,73	318.345,86	0,06
XS1843443786	3,1250 % ALTRIA GRP 19/31	770			82,10	632.131,50	0,11
XS1208856341	3,1250 % BULGARIEN 15/35 MTN	1.000			79,00	790.040,00	0,14
XS2325696628	3,1250 % SAIPEM FIN.I 21/28 MTN	300	300		77,27	231.810,00	0,04
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS	320			85,50	273.612,80	0,05
SI0002103552	3,1250 % SLOWENIEN 15-45	1.000			89,81	898.090,00	0,16
FR0013524865	3,2500 % ELO S.A. 20/27 MTN	500			90,14	450.680,00	0,08
FR0013407418	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 19/31 MTN	1.000			87,39	873.920,00	0,15
XS2263659158	3,3750 % HOIST FIN. 20/24 MTN	300			94,79	284.379,00	0,05
XS1268430201	3,3750 % INDONESIA 15/25 MTN REGS	600			97,27	583.596,00	0,10
XS1807201899	3,3750 % MONTENEGRO 18/25 REGS	1.000			88,93	889.260,00	0,16
XS2203802462	3,3750 % NE PROPERTY 20/27 MTN	870			78,89	686.351,70	0,12
XS2385150177	3,5000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	5.811			24,45	1.420.704,65	0,25
XS1589970968	3,5000 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/26	1.900			55,50	1.057.620,16	0,19
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	2.000			85,14	1.702.800,00	0,30
XS0911388832	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 13/43 MTN	600			79,72	478.290,00	0,08
FR0012369122	3,5800 % CASINO 14/25 MTN	1.800			55,42	997.596,00	0,17
XS2471770862	3,6250 % BPP EU.HLDG. 22/29 MTN	300	1.000	700	82,74	248.211,00	0,04
XS2310951103	3,6250 % SAPPY PAPIER 21/28 REGS	200			83,51	167.012,00	0,03
XS2102392276	3,6250 % WEBUILD S.P.A. 20/27	500			72,95	364.755,00	0,06
PTRAMVOE0008	3,6760 % REG.AUT.MADEIRA 16-22 FLR	400			100,33	133.773,33	0,02
XS0928529899	3,7500 % AUTOSTRADA IT. 13/33 MTN	500			81,01	405.030,00	0,07
XS1373156618	3,7500 % PERU 16/30	360			91,76	330.325,20	0,06
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	270			96,69	261.052,20	0,05
XS1090107159	3,7500 % SOUTH AFR. 14/26	750		500	94,28	707.092,50	0,12
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	3.100			93,65	2.903.088,00	0,51
XS1385239006	3,8750 % COLOMBIA 16/26	200			90,21	180.416,00	0,03
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.500			68,85	1.032.765,00	0,18
XS0850228577	3,8750 % TEOLLIS.VOIMA OY 12/32MTN	500			82,50	412.485,00	0,07
XS2437324333	3,8750 % WEBUILD 22/26	970	970		72,67	704.889,30	0,12
AT0000356704	3,9387 % OBEROEST.LBK 03-23 FLR	350			100,47	351.652,29	0,06
XS2155486942	3,9500 % GRENKE FIN. 20/25 MTN	1.310	1.460	500	93,11	1.219.780,30	0,21

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2530208490	4,0000 % BKRAJOWEGO 22/27 MTN	1.350	1.350		96,92	1.308.393,00	0,23
XS2385150508	4,0000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	947			29,98	283.972,54	0,05
DE000CZ40LD5	4,0000 % COBA T2 NACHRANG 16/26	300			94,83	284.481,00	0,05
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	1.000			65,63	656.270,00	0,11
XS0236470521	4,0220 % SARDINIEN REG. 05/35 MTN	900			94,71	508.093,58	0,09
PTOTE5OE0007	4,1000 % PORTUGAL 06-37	750			109,47	821.047,50	0,14
XS2469031749	4,1250 % GRENKE FIN. 22/24 MTN	650	650		96,36	626.366,00	0,11
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	800			93,43	747.424,00	0,13
DE000WBP0A20	4,1250 % WUESTENROT BAUSPK.17/27	500			93,51	467.535,00	0,08
FI4000507132	4,2500 % FINNAIR 21/25	100	100		77,67	77.673,00	0,01
GR0128012698	4,3000 % GRIECHENLAND 12-25 3	1			102,24	904,80	0,00
GR0128013704	4,3000 % GRIECHENLAND 12-26 4	8			99,30	8.058,44	0,00
GR0128014710	4,3000 % GRIECHENLAND 12-27 5	1			98,78	1.081,59	0,00
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30	1.170	1.170		79,88	934.549,20	0,16
XS1980276858	4,3750 % ZAVAIGLAV 19/49 FLR	1.200			86,64	1.039.620,00	0,18
XS0822571799	4,3830 % CEZ AS 12/47 MTN	1.700			77,38	1.315.533,30	0,23
XS0247541971	4,4250 % C.C.T. 06-36 FLR	3.500			97,89	3.425.986,66	0,60
MT0000012337	4,4500 % MALTA 2032 II	100	100		104,98	104.977,00	0,02
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	1.000			83,61	836.050,00	0,15
XS2536817484	4,6250 % BULGARIEN 22/34 MTN	2.480	2.480		92,06	2.283.137,60	0,40
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	2.500	640		65,55	1.638.850,00	0,29
XS1843443356	4,6250 % TUERKEI 19/25	800			96,53	772.208,00	0,14
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	600			89,93	539.598,00	0,09
XS1824424706	4,7500 % PET. MEX. 18/29 MTN	1.250			73,16	914.487,50	0,16
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	1.000			81,72	817.210,00	0,14
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	500			95,15	475.725,00	0,08
XS0789521480	4,8000 % AUTOSTRADE IT. 12/32 MTN	100			90,53	90.529,00	0,02
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	750			77,16	578.685,00	0,10
XS2366832496	4,9500 % BENIN, REP. 21/35 REGS	520			61,45	319.540,00	0,06
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	200			85,11	170.224,00	0,03
IT0006527524	5,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	405			183,53	743.312,70	0,13
AT000B088232	5,0000 % RLB STEIERM. 16-26 3PP	500			102,59	512.970,00	0,09
AT0000A1LM21	5,0000 % RLBK OBEROESTERR.16-28 51	700			92,57	647.957,35	0,11
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23	700			94,38	660.667,68	0,12
XS1631414932	5,1250 % COTE D'IVOIRE 17/25 REGS	500			93,35	466.725,00	0,08
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	1.000			95,33	953.295,32	0,17
AT000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	800	800		89,48	715.808,00	0,13
XS1909184753	5,2000 % TURKEY 18/26 INTL	1.900		400	94,91	1.803.252,00	0,32
XS2333676133	5,3750 % SENEGAL, REP. 21/37 REGS	500			60,71	303.555,00	0,05
AT0000035119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	400			101,22	404.864,06	0,07
XS2499691330	5,5000 % OTP BNK 22/25 FLRMTN	700	700		99,10	693.714,00	0,12
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	750		50	99,53	746.452,50	0,13
DE000A3KS5R1	5,5000 % SIGNA DEV.F. 21/26 REGS	400			55,42	221.668,00	0,04
XS1807305328	5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS	2.000			60,24	1.204.760,00	0,21
XS1567439689	5,6250 % BQE C.TUNISIE 17/24	2.850	500		74,03	2.109.826,50	0,37
XS1963478018	5,7500 % BENIN, REP. 19/26 REGS	1.010			95,58	965.388,30	0,17
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	2.100	1.600		83,52	1.753.899,00	0,31
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	200			100,59	201.180,00	0,04
XS2271356201	5,8750 % WEBUILD 20/25	500			82,86	414.300,00	0,07
XS2360598630	5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS	1.750	480		66,05	1.155.805,00	0,20
PTCGHFOM0006	5,9800 % CAIXA GERAL 08/28 MTN	800			107,51	860.088,00	0,15
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	1.100			125,59	1.381.479,00	0,24
XS1980255936	6,3750 % AEGYPTEN 19/31 MTN REGS	300			60,30	180.891,00	0,03
XS2023698553	6,3750 % BQE TUNISIE 19/26 REGS	350	350		60,99	213.465,00	0,04
XS1731768302	6,5000 % EUROHOLD BULG. 17/22 MTN	1.660	200		98,63	1.637.324,40	0,29
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	2.400			63,12	1.514.880,00	0,27
XS2538441598	6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	1.220	1.220		95,31	1.162.830,80	0,20
DE0001720472	6,7184 % DZ BANK IS.3553VAR	300			100,81	302.427,77	0,05
XS1843432821	6,7500 % AIR BALTIC C 19/24 REGS	2.000	800		73,19	1.463.820,00	0,26
XS1901183043	6,7500 % BQE C.TUNISIE 18/23 REGS	500			82,22	411.085,00	0,07
XS2286298711	6,8750 % BENIN, REP. 21/52 REGS	500			62,39	311.930,00	0,05
XS2064786911	6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS	400			66,83	267.316,00	0,05
XS0808635436	6,8750 % UNIQA INSURANC.GR. 13/43	100		900	99,18	99.182,00	0,02
XS0165086835	7,0274 % ERSTE GP BNK AG 03/23 MTN	200			101,59	203.183,78	0,04
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	1.000	1.000		96,44	964.420,00	0,17
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	1.450	1.000		99,87	1.448.115,00	0,25
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	100		400	103,79	103.793,00	0,02
XS0526718761	9,0380 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	2.090	1.590		107,71	2.251.126,98	0,39

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf GBP							
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	2.000			45,76	1.067.308,81	0,19
XS0609017917	0,0000 % RZD CAPITAL 11/31	238			32,00	88.812,18	0,02
XS1404981141	4,8700 % RAC BOND CO 16/46MTN REGS	350			91,05	371.603,07	0,07
XS0096272355	5,2500 % SPAIN KINGD. 99/29 MTN	400			103,70	483.690,56	0,08
XS1555815494	5,2500 % TP ICAP FIN. 17/24 MTN	256		244	96,53	288.178,37	0,05
FR0011710284	6,0000 % EL. FRANCE 2114 MTN	1.200	1.200		92,62	1.296.121,46	0,23
XS1827005411	8,2500 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	950			100,33	1.111.442,61	0,19
lautend auf ATS							
AT0000296181	7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5	7.500			105,33	574.080,87	0,10
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	1.890.000			82,60	806.212,72	0,14
XS0071996515	0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO	2.075.000			83,30	892.714,99	0,16
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	5.640.000			84,57	2.463.369,26	0,43
lautend auf NLG							
NL0000121416	1,4250 % AEGON 96-UND. FLR	2.140			79,24	769.442,89	0,13
lautend auf USD							
XS2106834299	0,0000 % CHINA EVERG. 20/23	800			3,92	31.528,32	0,01
XS2106834372	0,0000 % CHINA EVERG. 20/24	2.300			3,90	90.134,82	0,02
XS2214239506	0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS	224			32,71	73.817,03	0,01
XS2325742166	0,0000 % GHANA 21/25 MTN REGS	1.980			29,00	577.724,12	0,10
XS0793155911	0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS	3.200			6,38	205.252,04	0,04
XS1196417569	0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS	3.450			6,37	221.009,66	0,04
USP7807HAR68	0,0000 % PETROLEOS D VEN. 13/26	2.000			2,18	43.766,98	0,01
XS1267081575	0,0000 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS	1.800			40,11	726.429,22	0,13
USY8137FAP37	0,0000 % SRI LANKA 19/29 REGS	3.500	2.300		23,20	817.018,81	0,14
USP68788AA97	0,0000 % SURINAME, REP. 16/26 REGS	2.250			71,86	1.626.795,96	0,28
US040114HX11	1,0000 % ARGENTINA 20/29	2.500	2.500		21,13	531.517,26	0,09
XS1080330704	1,5000 % ECUADOR 14/40 REGS	4.018	4.018		26,92	991.863,85	0,17
XS1535071986	1,5000 % ECUADOR 16/40 REGS	1.409	1.409		18,07	233.498,42	0,04
XS1755429732	1,5000 % ECUADOR 18/40 REGS	2.300	2.300		18,03	380.163,12	0,07
XS2214239175	1,5000 % ECUADOR 20/40 REGS	869			34,09	298.085,82	0,05
XS1410333527	1,5979 % WORLD BK 16/26 FLR MTN	376	376		91,04	344.426,44	0,06
XS2352861814	1,6020 % SA GLB.SUKUK 21/26 MTN	730			87,64	643.683,87	0,11
USP7354PAA23	10,0000 % OI 18/25 REGS	2.000	700		26,40	531.160,08	0,09
XS2468421248	10,7500 % ISTANBUL M. 22/27 REGS	1.500	1.500		89,53	1.351.237,55	0,24
US30216KAF93	2,2500 % EXP.-IMP BK 21/31MTN REGS	600			73,63	444.467,25	0,08
XS2214238441	2,5000 % ECUADOR 20/35 REGS	2.633	1.657	1.550	37,82	1.001.759,91	0,18
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	1.650	200		78,48	1.302.884,09	0,23
US904311AA54	3,2500 % UNDER ARMOUR 2026	300			86,12	259.936,61	0,05
XS2355105292	3,3750 % ANADOLU E.B. 21/28 REGS	1.000			71,36	718.009,86	0,13
US05526DBB01	3,5570 % B.A.T. CAP. 18/27	900			87,60	793.238,76	0,14
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	1.200			82,06	990.763,66	0,17
XS1711550373	4,2500 % HUARONG FIN.2017 17/27MTN	600			69,01	416.571,08	0,07
USP6480JAH07	4,2500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS	1.000			66,28	666.817,59	0,12
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	500			74,11	372.839,32	0,07
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	1.210			87,75	1.068.328,10	0,19
USU1569XAB11	4,8750 % CITADEL 19/27 REGS	1.200			92,89	1.121.460,91	0,20
XS1711992716	4,9500 % HUARONG FIN.2017 17/47MTN	700			51,63	363.642,22	0,06
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	3.700			91,50	3.406.389,98	0,60
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	1.300	500		91,98	1.203.072,24	0,21
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	750			84,19	635.315,42	0,11
US03523TBU16	5,4500 % ANH.-BU.INB. 19/39	500			94,94	477.613,44	0,08
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS	570			83,74	480.270,45	0,08
USP7808BAB38	5,6250 % PETROPERU 17/47 REGS	880			64,13	567.807,63	0,10
US445545AJ57	5,7500 % HUNGARY 13/23	2.000			99,95	2.011.208,37	0,35
XS2332876106	5,7500 % TUE.IHRACAT K.B.21/26REGS	290			83,85	244.663,25	0,04
XS2292726545	5,8750 % AEGYPTEN 21/31 MTN REGS	300			61,74	186.347,72	0,03
USP3579ECG00	5,8750 % DOMINIK.REP 20/60 REGS	800			67,57	543.861,56	0,10
XS1163722587	5,9500 % SINO-OCEAN LD.T.F.2 15/27	3.100	3.100		12,94	403.695,54	0,07
US900123BJ84	6,0000 % TURKEY 11/41	1.750	500		64,98	1.144.164,40	0,20
XS1814962582	6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS	2.000			94,20	1.895.643,42	0,33
US472319AC60	6,2500 % JEFFERIES GROUP 2036	1.000			92,93	934.953,21	0,16
XS1055787680	6,2500 % NORDLB IS.S.1748 DL	400			93,70	377.100,31	0,07
US900123CZ18	6,3750 % TUERKEI 20/25	1.560			93,02	1.460.033,81	0,26

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
XS1151974877	6,6250 % AETHIOPIEN 14/24 REGS	2.300	1.200		51,34	1.187.997,79	0,21
US70645KBM09	6,6250 % PET. MEX. 08/38 MTN	3.425			65,15	2.245.013,58	0,39
US71643VAB18	6,7000 % PEMEX 22/32	609	609		75,57	463.021,37	0,08
XS1750114396	6,7500 % OMAN 18/48 REGS	300			83,86	253.136,13	0,04
XS1790134362	6,7500 % SENEGAL, REP. 18/48 REGS	500			63,40	318.955,63	0,06
USP78625DX85	6,8400 % PEMEX 19/30 REGS	800	800		79,81	642.430,83	0,11
US268317AC80	6,9500 % ELEC.DE FRANCE 2039 144A	850			96,04	821.358,79	0,14
XS2288906857	7,0000 % OMAN 21/51 MTN REGS	1.000			85,30	858.235,23	0,15
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	3.000			63,70	1.922.758,83	0,34
XS1974522937	7,2500 % COUNTRY GARD 19/26	1.000	1.000		11,64	117.094,28	0,02
XS1577950311	7,3750 % JORDAN 17/47 REGS	700	700		74,46	524.383,74	0,09
XS2384701020	7,3750 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS	500	500		60,48	304.250,93	0,05
XS2234859283	7,3750 % OMAN 20/32 MTN REGS	1.000		1.000	102,08	1.027.105,34	0,18
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	739			105,58	785.017,42	0,14
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	990	990		105,72	1.053.001,81	0,18
XS2365120885	7,8750 % RAIL CAP.MR. 21/26	2.090	1.100		21,74	457.196,70	0,08
XS0471464023	8,0000 % SEYCHELLEN 10/26	4.041			98,25	1.398.295,29	0,24
XS1968714540	8,1250 % GHANA, REP. 19/32 MTN	1.550	1.550		29,50	459.978,37	0,08
XS1781710626	8,2500 % KENIA, REPUBLIK18/48 REGS	1.000	1.000		63,73	641.251,63	0,11
US195325AL92	8,3750 % COLOMBIA 2027	200	200		93,90	188.952,61	0,03
XS2322321964	8,8750 % PAKISTAN 21/51 REGS	2.000	660		31,29	629.660,93	0,11
USP06518AH06	8,9500 % BAHAMAS COM. 20/32 REGS	1.750	1.750		64,59	1.137.332,73	0,20
USP01012CC84	9,5000 % EL SALVADOR 20/52 REGS	3.500	1.900		37,63	1.325.274,17	0,23
Strukturierte Produkte							
lautend auf EUR							
XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.714	300	1.045	98,15	1.682.216,72	0,29
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	3.920	700		97,00	3.802.400,00	0,67
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.543			0,23	3.518,50	0,00
XS0235236550	0,9040 % UBS AG LDN 05/25 FLR MTN	800			102,38	819.024,00	0,14
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	4.561			97,90	4.465.173,39	0,78
FR0010212977	1,2536 % C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	700			97,41	681.859,50	0,12
XS0213297541	1,4218 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	800			94,80	758.417,18	0,13
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	2.298			101,62	2.335.250,58	0,41
XS0211284491	2,5440 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.302			93,26	1.214.284,26	0,21
XS0210781828	2,8500 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	525			78,69	413.113,75	0,07
XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	500			89,44	447.200,00	0,08
XS0294089981	4,9386 % UNICREDIT 07/27 MTNFLR	460			99,46	457.538,51	0,08
NL0000116796	5,0593 % NM PLC 05-35 FLR	1.662			88,80	1.475.859,34	0,26
lautend auf USD							
US06048WEJ53	0,0000 % BANK AMERI. 10/30 MTN FLR	826			68,85	572.199,68	0,10
US06048WET36	0,0000 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	115			63,57	73.548,40	0,01
US06048WNZ94	0,0000 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	1.350			59,60	809.497,43	0,14
US06048WPC81	0,0000 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	112			57,27	64.538,32	0,01
US06048WPN47	0,0000 % BANK AMERI. 2034 MTN FLR	410			61,91	255.380,62	0,04
US06741TRR04	0,0000 % BARCLAYS BK 2028 FLR	742			74,36	555.167,76	0,10
US064159DF05	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	601			53,49	323.441,89	0,06
US1730T0SM26	0,0000 % CITIGROUP 13/33 FLR MTN	212			52,53	112.053,49	0,02
US1730T0E963	0,0000 % CITIGROUP 14/34 FLR MTN	500			58,26	293.107,96	0,05
US1730T0KZ11	0,0000 % CITIGROUP 2030 FLR MTN	251			55,95	141.286,31	0,02
US38141GGV05	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2027FLR MTN	170			75,00	128.284,23	0,02
US38141GTW41	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.262			71,74	910.953,48	0,16
US38141GQW77	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	505			73,07	371.242,83	0,07
US38141GMD33	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	308			74,35	230.403,46	0,04
US38141GSM77	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	899			73,08	661.021,43	0,12
US38141GPU21	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.663	650		72,84	1.218.780,39	0,21
US47233JBB35	0,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	188			51,25	96.941,34	0,02
US47233JAJ13	0,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	656			49,56	327.125,47	0,06
US47233JAY47	0,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	905	125		47,50	432.513,33	0,08
US47233JES33	0,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI.21/37 FLR	750	750		45,00	339.571,39	0,06
US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	1.330			57,93	775.184,32	0,14
US5394E8BV03	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	215			61,61	133.267,98	0,02
US5394E8BK48	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	700			54,88	386.545,93	0,07
US5394E8BN86	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	2.352	608		57,19	1.353.293,33	0,24
US61760QCV41	0,0000 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR	137			64,99	89.575,86	0,02
US61760QDB77	0,0000 % MORGAN STANLEY 13/33 FLR	121			54,69	66.582,26	0,01

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US61760QCS12	0,0000 % MORGAN STANLEY 2028 FLR	1.050			69,95	738.935,61	0,13
US63873HKA13	0,0000 % NATIXIS US M. 2028 FLR	1.000			70,48	709.145,79	0,12
US65539ABC36	0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	314			53,95	170.426,90	0,03
US65539ABB52	0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	641			51,84	334.359,63	0,06
US78010UEA16	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	470			63,97	302.518,46	0,05
US83368WCZ23	0,0000 % SOC GENERALE 2033 FLR MTN	500			57,81	290.844,15	0,05
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	200			98,61	198.420,36	0,03
XS0540411526	6,0000 % MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN	750			99,46	750.541,01	0,13

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0089370521	0,0000 % COBA 98/28 MTN	1.000			69,63	696.340,00	0,12
AT0000355326	0,0000 % HETA ASS.RES. 03-15 FLR	911			0,00	9,11	0,00
QOXDBA048838	0,0000 % HETA CAPP ³⁾	200			7,10	14.214,20	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			69,36	387.028,80	0,07
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	860			2.695,39	2.318.038,56	0,41
QOXDBA048952	0,0000 % Steinhoff PIK Loan A1 - preferred	124	28	1	100,75	124.840,19	0,02
QOXDBA048960	0,0000 % Steinhoff PIK Loan A2 - non preferred	967	309		53,50	517.176,02	0,09
DE0006608599	0,1740 % SPK KOELNBONN IS.402 VAR	500			90,52	452.610,00	0,08
IT0003755722	0,2270 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	435		174	98,99	430.584,75	0,08
IT0004167216	0,3250 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	658		131	86,33	567.977,91	0,10
XS2379637767	0,8750 % AS LHV GRP 21/25	1.250	1.250		90,31	1.128.825,00	0,20
XS0767661423	8,5730 % LEASEPLAN 12/24 FLR MTN	800			102,60	820.805,50	0,14

lautend auf USD

XS1760804184	0,0000 % BELARUS 18/30 REGS	1.500	1.500		25,50	384.847,57	0,07
XS1419879504	0,0000 % LIBANON 16/22 MTN	500			6,38	32.115,91	0,01
XS0828779594	0,0000 % SAMBIA, REP. 12/22 REGS	1.000			35,22	354.321,36	0,06
PAL634445XA3	3,3620 % PANAMA, REP 21/31	1.650			86,93	1.443.065,20	0,25
PTAVBBOT0002	6,6093 % AVENIR II 18/23	3.000			98,74	894.105,04	0,16
PTAVDAO0001	6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN	3.000			90,03	1.746.891,03	0,31

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0623660528	0,0000 % SG EFF. 11/23 CL ³⁾	250			96,93	242.325,00	0,04
XS1291207469	1,2501 % BNP P.F.FDG 15/24 FLR MTN	269			94,42	253.988,52	0,04
XS0228145917	1,8457 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	400			95,56	382.241,72	0,07

lautend auf USD

US064159CD65	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 13/33 FLR	800			58,26	468.932,49	0,08
US064159CP95	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 2033 FLR	100			61,11	61.482,04	0,01
US064159FT80	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	244			55,68	136.685,66	0,02
XS1720480489	0,0000 % BNP PAR.ISS. SX5E CT18/24	1.000			97,46	980.581,55	0,17
XS0545825951	0,0000 % COMMONW.BK AUSTR.10/25 ZO	1.000			64,51	649.074,53	0,11
US5394E8BY42	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	1.080			56,30	611.815,27	0,11
US5394E8CC13	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	245			53,28	131.334,69	0,02
US78010UVT14	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	252			54,94	139.285,84	0,02

Summe Wertpapiervermögen

558.172.713,04 97,74

Derivative Produkte

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

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 16.03.2023	-4.000.000	-102.935,81	-0,02
USD/EUR Laufzeit bis 24.03.2023	-105.000.000	3.778.466,20	0,66

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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2022	1)	-120	120	1.442.400,00	0,25
-------------------------------	----	------	-----	--------------	------

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2022	1)	-60	60	359.379,72	0,06
-----------------------------------------	----	-----	----	------------	------

Summe Derivative Produkte				5.477.310,11	0,95
----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivate *)

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

Oberösterreichische Landesbank AG	4.580.000,00	0,00
-----------------------------------	--------------	------

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.713.292,45	0,30
--------------------------------	--------------	------

EUR	1.138.098,29	0,20
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	575.194,16	0,10

Sonstiges Vermögen	5.694.820,38	1,01
--------------------	--------------	------

AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-312.567,45	-0,05
DIVERSE GEBÜHREN	-46.971,92	-0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE	233.102,05	0,04
EINSCHÜSSE	-1.801.779,72	-0,32
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	7.624.443,88	1,35
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.406,46	0,00

Fondsvermögen	571.058.135,98	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)	1,5512
Canadische Dollar (CAD)	1,3539
Schweizer Franken (CHF)	0,9905
Daenische Kronen (DKK)	7,4442
Britische Pfund (GBP)	0,8575
Hongkong Dollar (HKD)	7,8014
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	146,8100
Suedkoreanische Won (KRW)	1.412,9400
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037
Norwegische Kronen (NOK)	10,2956
Schwedische Kronen (SEK)	10,9113
US-Dollar (USD)	0,9939
Suedafrikanische Rand (ZAR)	18,0486

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

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- 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

FR0010313833	ARKEMA INH. EO10		22.501
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	24.680	426.470
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	770	77.950
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	2.600	43.492
FR0013379484	SOLUTIONS 30 INH.EO-,1275	16.750	281.630

lautend auf AUD

AU000000IDX2	INTEGRAL DIAGNOSTICS LTD	306.258	306.258
AU000000STO6	SANTOS LTD	16.957	502.231

lautend auf CAD

CA01626P3043	ALIMENTATION C.T. MUL.VTG	87.333	87.333
CA01626P4033	ALIMENTATION COUCHE-T. B		84.269
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.		292.545
CA49741E1007	KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	478	48.469

lautend auf DKK

DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5		51.980
--------------	---------------------------	--	--------

lautend auf GBP

GB00BYX91H57	JD SPORTS FASH. LS -,0025		192.650
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20		75.858

lautend auf HKD

CNE100000HF9	CHINA MINSHENG BK. H YC 1		1.189.820
KYG2743Y1061	DALI FOODS GROUP HD -,01	87.000	3.163.500

lautend auf SEK

SE0015811559	BOLIDEN AB	4.980	83.219
SE0017768724	BOLIDEN AB RED. SH.	74.419	74.419
SE0000825820	ORRON ENERGY AB SK-,01	5.660	94.520
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)		60.740

lautend auf JPY

JP3758190007	NEXON CO. LTD	3.600	64.200
JP3539220008	T + D HOLDINGS INC.	1.400	155.900
JP3443600006	TAISEI CORP.		23.900

lautend auf SGD

SG0531000230	VENTURE SD-,25		136.100
--------------	----------------	--	---------

lautend auf USD

US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01	1.550	25.710
US1890541097	CLOROX CO. DL 1		10.160
US27579R1041	EAST WEST BANCORP DL-,001	950	26.180
US4234031049	HELL.UNSP.ADR A1 DL-,0001	4.680	82.660
IL0011595993	INMODE LTD IS -,01	81.870	81.870
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	620	18.554
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	2.330	34.851
US71922G2093	PHOSAGRO PJSC SP.GDR REGS	9.150	153.600
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1		21.950

Anleihen

lautend auf EUR

BE0117876210	0,0000 % BELFIUS BK 02/22 FLR MTN		600
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22		1.800
DE000A289F29	0,0000 % KRED.F.WIED.20/27 MTN	2.500	2.500

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf EUR					
AT0000A2CQD2	0,0000 % OESTERREICH 20/30 MTN				3.000
AT0000A2NWX83	0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN				2.000
IT0005329344	0,1000 % B.T.P. 18-23 FLR				1.400
FR0013410552	0,1000 % FRANKREICH 19/29				3.000
XS0291892262	0,1090 % BBVA SA 07/22 FLR				550
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR				2.750
AT0000A19J76	0,3250 % BKS BANK 14-22 FLR 4		400		400
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36				3.250
AT0000A269M8	0,5000 % OESTERREICH 19/29 MTN	10.000			10.000
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN				1.000
FR0011982776	0,7000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.				400
AT0000A1ZGE4	0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN				100
XS2364754411	0,7500 % LITAUEN 21/51 MTN				800
XS1520344745	1,0000 % AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN				1.750
MT0000013194	1,0000 % MALTA 21/35				1.350
SK4120014150	1,0000 % SLOWAKEI 18-28				10
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24				1.500
XS1887498282	1,2500 % HUNGARY 18/25				80
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23				600
XS2234571771	1,3750 % BULGARIEN 20/50 MTN				750
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86				1.000
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22				1.300
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN				500
GR0124038721	1,7500 % GRIECHENLAND 22/32	4.750			4.750
FR0013260379	1,8650 % CASINO 17/22 MTN				600
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN				1.020
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37				900
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR				1.850
AT0000A1CB33	2,7500 % CA IMMO 15/22				450
XS2471549654	2,8750 % KROATIEN 22/32	870			870
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS				630
XS1961852750	3,1250 % SAPPI PAPIER 19/26 REGS				1.000
XS2239061927	3,2500 % SAN MARINO 21/24				2.000
GR0128015725	3,9000 % GRIECHENLAND 17-33	1.511			1.511
GR0133006198	4,3000 % GRIECHENLAND 12-28 6				1.600
XS2010033343	4,3750 % UKRAINE 20/32 REGS	1.200			1.800
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	100			600
NL0000102317	5,5000 % NEDERLD 98-28 1-3				250
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN				500
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN				500
DE0002409950	6,0500 % NORDLB IS.S.455				600
FR0010428003	8,9648 % C.F.FINANC.LOC. 07/22				500
XS0357281046	9,1678 % NM PLC 08/23 MTN				650
lautend auf GBP					
XS1645315620	2,7500 % AA BOND 17/43 MTN A6				400
XS2190956941	5,6250 % LEGAL+GENL 20/UND. FLR	300			300
lautend auf USD					
USP16394AG62	2,0484 % BELIZE, GOV.OF 13/34 REGS				6.600
US731011AU68	3,2500 % POLEN 16/26				2.000
XS2401571521	3,6000 % LUKOIL CAP. 21/31 REGS	1.100			1.100
XS2159874002	3,8750 % LUKOIL SEC. 20/30 REGS	400			400
USG10367AA14	4,1380 % BERMUDA 12/23 REGS				1.000
XS0831571434	4,7670 % EURAS.DEV.BK 12/22 MTN	450			1.700
XS1901086782	5,5000 % CAIYINTL INV 19/22	200			2.200
XS2214237807	5,5000 % ECUADOR 20/30 REGS				1.253
XS1955255283	5,6250 % CH.ENER.INV. 19/22				2.499
US71656MBQ15	6,5000 % PET. MEX. 16/27 MTN REGS				900
XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS				650
USP8000UAA71	6,7000 % PEMEX 21/32 REGS	609			609
USP8000UAB54	6,7000 % PEMEX 21/32 REGS 2	610			610
US36962G4B75	6,8750 % GENERAL ELECT. 09/39 MTN				1.500

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
------	----------------	---------------------------------	------------------------------------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf NOK

SE0017486566	AKER BP SDR./1	51.524	51.524
--------------	----------------	--------	--------

lautend auf SEK

SE0017936768	LUNDIN ENG.MERG.(PUBL) AK	54.180	54.180
--------------	---------------------------	--------	--------

Anleihen

lautend auf EUR

AT0000A100A0	3,3000 % GRAZ 13-28		500
XS2386650191	3,9500 % GRENKE FIN. 21/25 MTN 2		1.460

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 18.03.2022	4.000.000
GBP/EUR Laufzeit bis 22.09.2022	4.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 25.03.2022	30.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 25.03.2022	95.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 30.09.2022	130.000.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2021		95
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2022	145	145
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2022	145	145
EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2022	145	145

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2021		60
USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2022	60	60
USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2022	60	60
USD-TY TREASURY FUTURE SEPTEMBER 2022	60	60

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	202.942.834,61	35,54
Anleihen	306.085.773,44	53,59
Strukturierte Produkte	32.772.556,53	5,74
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	12.313.801,15	2,16
Strukturierte Produkte	4.057.747,31	0,71
Summe Wertpapiervermögen	558.172.713,04	97,74
Derivative Produkte	5.477.310,11	0,95
Devisentermingeschäfte	3.675.530,39	0,64
Finanzterminkontrakte	1.801.779,72	0,31
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.713.292,45	0,30
Sonstiges Vermögen	5.694.820,38	1,01
Fondsvermögen	571.058.135,98	100,00

Linz, am 9. Februar 2023

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

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

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

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

KEPLER Vorsorge Mixfonds, Miteigentumsfonds,

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Linz, am 9. Februar 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Nachhaltigkeitsinformationen

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

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER 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: 01.11.2021 - 31.10.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2022
ISIN: AT0000969787

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	0,7235	0,7235	0,7235	0,7235
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,2015	0,2015	0,2015	0,2015
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			0,0063	0,0063
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,2768	0,2768
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	0,9249	0,9249	0,6418	0,6418
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,9249	0,9249		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,6418	0,6418
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,6418
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,2765	0,2765	0,2765	0,2765
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
AT0000969787

		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)	0,7235	0,7235	0,7235	0,7235
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,2768	0,2768	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,6126	0,6126	0,6126	0,6126
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)	0,0318	0,0318	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
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⁾	0,0321	0,0321	0,0321	0,0321
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0823	0,0823	0,1170	0,1170
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
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			0,0788	0,0788
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,2768	0,2768
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,6418	0,6418	0,6418	0,6418
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,2768	0,2768	0,2768	0,2768
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
AT0000969787

	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⁾	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,2177	0,2177	0,2177	0,2177
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,1765	0,1765	0,1765	0,1765
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0761	0,0761	0,0761	0,0761
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0350	-0,0350	-0,0350	-0,0350
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
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	0,0010	0,0010	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0086	0,0086	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0010	0,0010	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0034	0,0034	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0140	0,0140	0,0000	0,0000
aus rumänischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus spanischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051
aus chinesischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus indonesische Zinsen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
aus maltesischen Zinsen	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
aus tunesischen Zinsen	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
aus brasilianische Zinsen	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069
	0,0181	0,0181	0,0181	0,0181
Summe aus Anleihen	0,0188	0,0188	0,0188	0,0188
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
aus dänischen Aktien	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070
aus finnischen Aktien	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
aus schwedischen Aktien	0,0220	0,0220	0,0220	0,0220
aus irischen Aktien	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
aus norwegischen Aktien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus schweizer Aktien	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
aus amerikanischen Aktien	0,0316	0,0316	0,0316	0,0316
aus kanadischen Aktien	0,0057	0,0057	0,0057	0,0057
aus indonesischen Aktien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus koreanischen Aktien	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
aus südafrikanischen Aktien	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
Summe aus Aktien	0,0811	0,0811	0,0811	0,0811
aus rumänischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus spanischen Zinsen	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020
Summe aus Anleihen	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023
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	0,0087	0,0087
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0011	0,0011
aus finnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0012	0,0012
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0095	0,0095
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0135	0,0135
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0006	0,0006
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0025	0,0025
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0316	0,0316
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0008	0,0008
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0085	0,0085
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0013	0,0013
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0119	0,0119
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0047	0,0047
aus südafrikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0016	0,0016
aus indischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0004	0,0004
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0118	0,0118
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0032	0,0032
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,1148	0,1148

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: 01.11.2021 - 31.10.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2022
ISIN: AT0000A20DA7

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	1,1035	1,1035	1,1035	1,1035
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,1973	0,1973	0,1973	0,1973
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			0,0074	0,0074
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,3882	0,3882
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	1,3008	1,3008	0,9053	0,9053
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,3008	1,3008		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,9053	0,9053
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,9053
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,1035	0,1035	0,1035	0,1035
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
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)	1,1035	1,1035	1,1035	1,1035
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,3882	0,3882	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,8640	0,8640	0,8640	0,8640
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)	0,0445	0,0445	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
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⁾	0,0291	0,0291	0,0291	0,0291
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0805	0,0805	0,1145	0,1145
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
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			0,0772	0,0772
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0074	0,0074	0,0074	0,0074
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,3882	0,3882
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,9053	0,9053	0,9053	0,9053
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,3882	0,3882	0,3882	0,3882
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
AT0000A20DA7

	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⁾	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,3067	0,3067	0,3067	0,3067
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,2490	0,2490	0,2490	0,2490
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,1067	0,1067	0,1067	0,1067
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0490	-0,0490	-0,0490	-0,0490
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
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	0,0008	0,0008	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0070	0,0070	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0008	0,0008	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0028	0,0028	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0114	0,0114	0,0000	0,0000
aus rumänischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus spanischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050
aus chinesischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus indonesische Zinsen	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018
aus maltesischen Zinsen	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
aus tunesischen Zinsen	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
aus brasilianische Zinsen	0,0068	0,0068	0,0068	0,0068
	0,0177	0,0177	0,0177	0,0177
Summe aus Anleihen	0,0185	0,0185	0,0185	0,0185
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
aus dänischen Aktien	0,0068	0,0068	0,0068	0,0068
aus finnischen Aktien	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029
aus schwedischen Aktien	0,0216	0,0216	0,0216	0,0216
aus irischen Aktien	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
aus norwegischen Aktien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus schweizer Aktien	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033
aus amerikanischen Aktien	0,0310	0,0310	0,0310	0,0310
aus kanadischen Aktien	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056
aus indonesischen Aktien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus koreanischen Aktien	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021
aus südafrikanischen Aktien	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
Summe aus Aktien	0,0795	0,0795	0,0795	0,0795
aus rumänischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus spanischen Zinsen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
Summe aus Anleihen	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
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	0,0085	0,0085
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0011	0,0011
aus finnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0012	0,0012
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0093	0,0093
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0132	0,0132
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0006	0,0006
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0024	0,0024
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0310	0,0310
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0008	0,0008
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0083	0,0083
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0013	0,0013
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0117	0,0117
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0046	0,0046
aus südafrikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0016	0,0016
aus indischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0003	0,0003
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0114	0,0114
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0031	0,0031
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,1123	0,1123

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: 01.11.2021 - 31.10.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2022
ISIN: AT0000722640

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	1,1231	1,1231	1,1231	1,1231
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,3018	0,3018	0,3018	0,3018
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			0,0095	0,0095
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,4243	0,4243
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	1,4249	1,4249	0,9912	0,9912
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,4249	1,4249		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,9912	0,9912
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,9912
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,3358	0,3358	0,3358	0,3358
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	0,7873	0,7873	0,7873	0,7873
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,3358	0,3358	0,3358	0,3358

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
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)	1,1231	1,1231	1,1231	1,1231
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,3358	0,3358	0,3358	0,3358
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,4243	0,4243	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,9460	0,9460	0,9460	0,9460
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)	0,0486	0,0486	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037
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⁾	0,0480	0,0480	0,0480	0,0480
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,1234	0,1234	0,1758	0,1758
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
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			0,1182	0,1182
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0095	0,0095	0,0095	0,0095
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,4243	0,4243
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,9912	0,9912	0,9912	0,9912
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,4243	0,4243	0,4243	0,4243
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
AT0000722640

		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)}	0,3358	0,3358	0,3358	0,3358
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,2726	0,2726	0,2726	0,2726
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,1167	0,1167	0,1167	0,1167
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0535	-0,0535	-0,0535	-0,0535
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
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	0,0015	0,0015	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0129	0,0129	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0015	0,0015	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0051	0,0051	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0210	0,0210	0,0000	0,0000
aus rumänischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus spanischen Zinsen	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0077	0,0077	0,0077	0,0077
aus chinesischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus indonesische Zinsen	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027
aus maltesischen Zinsen	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
aus tunesischen Zinsen	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047
aus brasilianische Zinsen	0,0104	0,0104	0,0104	0,0104
	0,0270	0,0270	0,0270	0,0270
Summe aus Anleihen	0,0281	0,0281	0,0281	0,0281
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
aus dänischen Aktien	0,0104	0,0104	0,0104	0,0104
aus finnischen Aktien	0,0044	0,0044	0,0044	0,0044
aus schwedischen Aktien	0,0334	0,0334	0,0334	0,0334
aus irischen Aktien	0,0045	0,0045	0,0045	0,0045
aus norwegischen Aktien	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
aus schweizer Aktien	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051
aus amerikanischen Aktien	0,0472	0,0472	0,0472	0,0472
aus kanadischen Aktien	0,0085	0,0085	0,0085	0,0085
aus indonesischen Aktien	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus koreanischen Aktien	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033
aus südafrikanischen Aktien	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
Summe aus Aktien	0,1217	0,1217	0,1217	0,1217
aus rumänischen Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
aus spanischen Zinsen	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
Summe aus Anleihen	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033
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	0,0130	0,0130
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0016	0,0016
aus finnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0018	0,0018
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0144	0,0144
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0204	0,0204
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0009	0,0009
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0038	0,0038
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0472	0,0472
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0013	0,0013
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0128	0,0128
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0020	0,0020
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0179	0,0179
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0070	0,0070
aus südafrikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0024	0,0024
aus indischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0005	0,0005
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0179	0,0179
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0045	0,0045
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,1722	0,1722

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: 01.11.2021 - 31.10.2022
Ausschüttung/Auszahlung: 15.12.2022
ISIN: AT0000A1A5N5

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	1,7473	1,7473	1,7473	1,7473
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,3226	0,3226	0,3226	0,3226
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			0,0117	0,0117
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,6203	0,6203
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	2,0699	2,0699	1,4379	1,4379
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,0699	2,0699		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	1,4379	1,4379
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				1,4379
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,4876	0,4876	0,4876	0,4876
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	1,2597	1,2597	1,2597	1,2597
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,4876	0,4876	0,4876	0,4876

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
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)	1,7473	1,7473	1,7473	1,7473
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,4876	0,4876	0,4876	0,4876
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,6203	0,6203	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,3723	1,3723	1,3723	1,3723
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)	0,0712	0,0712	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0043	0,0043	0,0043	0,0043
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⁾	0,0481	0,0481	0,0481	0,0481
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,1315	0,1315	0,1870	0,1870
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
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			0,1265	0,1265
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0117	0,0117	0,0117	0,0117
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,6203	0,6203
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	1,4379	1,4379	1,4379	1,4379
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,6203	0,6203	0,6203	0,6203
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
AT0000A1A5N5

		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⁾	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,4876	0,4876	0,4876	0,4876
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,3954	0,3954	0,3954	0,3954
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,1706	0,1706	0,1706	0,1706
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0784	-0,0784	-0,0784	-0,0784
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2021 - 31.10.2022
15.12.2022
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	0,0014	0,0014	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0117	0,0117	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0013	0,0013	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0048	0,0048	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0192	0,0192	0,0000	0,0000
aus rumänischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus spanischen Zinsen	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082
aus chinesischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus indonesische Zinsen	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
aus maltesischen Zinsen	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014
aus tunesischen Zinsen	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051
aus brasilianische Zinsen	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110
	0,0289	0,0289	0,0289	0,0289
Summe aus Anleihen	0,0301	0,0301	0,0301	0,0301
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
aus dänischen Aktien	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110
aus finnischen Aktien	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047
aus schwedischen Aktien	0,0351	0,0351	0,0351	0,0351
aus irischen Aktien	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047
aus norwegischen Aktien	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
aus schweizer Aktien	0,0054	0,0054	0,0054	0,0054
aus amerikanischen Aktien	0,0508	0,0508	0,0508	0,0508
aus kanadischen Aktien	0,0091	0,0091	0,0091	0,0091
aus indonesischen Aktien	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus koreanischen Aktien	0,0036	0,0036	0,0036	0,0036
aus südafrikanischen Aktien	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
Summe aus Aktien	0,1296	0,1296	0,1296	0,1296
aus rumänischen Zinsen	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
aus spanischen Zinsen	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
Summe aus Anleihen	0,0038	0,0038	0,0038	0,0038
Zu Punkt 8. weder anrechen- noch rückerstattbare ausl. Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0031	0,0031
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0138	0,0138
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0018	0,0018
aus finnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0019	0,0019
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0151	0,0151
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0216	0,0216
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0009	0,0009
aus schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0040	0,0040
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0508	0,0508
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0014	0,0014
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0137	0,0137
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0021	0,0021
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0190	0,0190
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0076	0,0076
aus südafrikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0026	0,0026
aus indischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0005	0,0005
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0188	0,0188
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0052	0,0052
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,1839	0,1839

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

- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.

gültig ab Juni 2022

Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **KEPLER 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**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Zeitpunkt der Berechnung des 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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.12.** 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 Körperschaftssteuer 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 Körperschaftssteuer 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 Körperschaftssteuer 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 %. Die Vergütung wird für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens des Vortages errechnet, in der Anteilswertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen.

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

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_upreg¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago

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.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

- (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options
Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE
Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Ex-
change (BOX)