

# ***Optima Rentenfonds***

## ***Rechenschaftsbericht***

über das Rechnungsjahr vom

1. September 2021 bis 31. August 2022

**Verwaltungsgesellschaft:**

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

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

**Depotbank / Verwahrstelle:**

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

**Fondsmanagement:**

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

**Prüfer:**

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

**ISIN je Tranche:**

Ausschüttungsanteil	AT0000A066K2
Thesaurierungsanteil	AT0000A066L0

## *Inhaltsverzeichnis*

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	11
Fondsergebnis	12
Entwicklung des Fondsvermögens	13
Vermögensaufstellung	14
Zusammensetzung des Fondsvermögens	26
Vergütungspolitik	27
Bestätigungsvermerk	30
Nachhaltigkeitsinformationen	33
Steuerliche Behandlung	34

### **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.

## Optima Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "Optima Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 15. Geschäftsjahr vom 1. September 2021 bis 31. August 2022 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,31 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) <sup>1)</sup> des Fondsvermögens.

In den Subfonds kann eine maximale Verwaltungsgebühr (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) von bis zu 1,00 % verrechnet werden.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.08.2021</b>	<b>per 31.08.2022</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Fondsvolumen	136.778.829,45	107.547.655,58
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	118,60	102,52
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	121,56	105,08
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	150,55	131,84
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	154,31	135,13

  

<b>Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlung</b>	<b>per 15.11.2021</b>	<b>per 15.11.2022</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	2,0000	1,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,6310	0,3174
Wiederveranlung je Ausschüttungsanteil	0,2937	0,0000
Wiederveranlung je Thesaurierungsanteil	2,0272	0,8336

### Umlaufende Optima Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2021</b>	<b>139.522,890</b>
Absätze	5.469,176
Rücknahmen	-18.632,591
<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2022</b>	<b>126.359,475</b>
<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2021</b>	<b>798.592,307</b>
Absätze	32.940,472
Rücknahmen	-114.068,201
<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2022</b>	<b>717.464,578</b>

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

## Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

### Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.18	151.234.695,98	144.940,888	113,17	1,5000	-0,61
31.08.19	152.684.128,96	149.901,900	118,75	1,0000	6,35
31.08.20	141.101.592,78	146.928,919	116,38	0,8000	-1,15
31.08.21	136.778.829,45	139.522,890	118,60	2,0000	2,60
31.08.22	107.547.655,58	126.359,475	102,52	1,0000	-12,07

### Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.08.18	151.234.695,98	956.487,501	140,96	0,8645	-0,61
31.08.19	152.684.128,96	905.229,187	149,00	0,3367	6,36
31.08.20	141.101.592,78	843.842,909	146,94	0,2056	-1,16
31.08.21	136.778.829,45	798.592,307	150,55	0,6310	2,60
31.08.22	107.547.655,58	717.464,578	131,84	0,3174	-12,06

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

# Kapitalmarktbericht

## Marktübersicht

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

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

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

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

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

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

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

### **Entwicklung Anleihenmärkte**

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

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 Anleihekategorie 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 dies noch etwas verstärkt, auch wenn die effektiven Zahlungsausfälle bei Hochzinsanleihen weiter eher niedrig waren. Auf Grund des niedrigeren Zinsrisikos von Hochzinsanleihen (Duration) wurde die Assetklasse weniger von den Zinsanstiegen getroffen als andere Anleiheklassen mit längerer Zinsduration. Die Wertentwicklung von Hochzinsanleihen ist auf Jahressicht aber ebenfalls deutlich negativ.

## Anlagepolitik

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

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

Der Fonds investiert in ein sehr breit gestreutes Veranlagungsuniversum. Das optimale Ertrags-Risikoprofil ergibt sich aktuell aus einer Mischung von Euroanleihen (inkl. inflationsgeschützter Anleihen), Unternehmensanleihen (High Grade und High Yield Bereich) und Emerging Markets Anleihen (inkl. osteuropäischer Lokalwährungen).

Die sehr hohe Inflation und damit verbundene Rezessionsängste, die Gas-Krise, die Bremswirkung der Zinserhöhungen durch die Notenbanken und das Ende der konjunkturstützenden Anleihekäufe der US-Notenbank FED, die Corona-Folgen sowie der Krieg in der Ukraine belasteten die Anleihemärkte in der abgelaufenen Berichtsperiode schwer. Nach einer in Summe Seitwärtsbewegung bis zum Jahresende, kam es im neuen Jahr zu einer signifikanten Ausweitung der Renditeaufschläge bei Spreadprodukten, die gegen Ende des Berichtszeitraumes sogar deutlich über dem Durchschnitt der letzten fünf Jahre lagen.

Die neutrale Positionierung wurde aber sowohl bei High Grade Unternehmensanleihen, als auch bei Emerging Markets über den gesamten Berichtszeitraum beibehalten. High Yield Unternehmensanleihen bieten nach den Spreadausweitungen ein attraktives Risiko-Ertrags-Verhältnis. Die fundamentale Situation der Unternehmen erscheint solide und die Ausfallraten sind weiterhin sehr niedrig. Daher wurde die Positionierung in diesem Segment ab Mitte der Berichtsperiode von neutral auf Übergewichten erhöht.

Die global weiterhin sehr hohen Inflationsszahlen und dadurch entstandenen Inflationssorgen führten zu einer Suche nach inflationsgeschützten Anleihen. Diese konnten sich im turbulenten Marktumfeld verhältnismäßig gut halten. Somit blieb die neutrale Gewichtung dieser Assetklasse über die gesamte Berichtsperiode beibehalten.

Der Schwerpunkt in der Veranlagung lag auf Staats- und Bankanleihen mit Rating im Investmentgradebereich (AAA bis BBB-). Das aktuelle Durchschnittsrating liegt in der Ratingklasse A-.

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

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

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

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

**Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Commitment-Ansatz	
	Niedrigster Wert	0,36%
Commitment-Ansatz	Ø Wert	1,06%
	Höchster Wert	1,78%
Gesamtrisikogrenze	15,00%	

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 1. Wertentwicklung im Berichtszeitraum

EUR

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

#### Ausschüttungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		118,60
Ausschüttung am 15.11.2021 (entspricht 0,0173 Anteilen)	<sup>1)</sup>	2,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		102,52
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		104,29
Nettoertrag pro Anteil		-14,31
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>2)</sup>	<b>-12,07%</b>

#### Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres		150,55
Auszahlung (KESt) am 15.11.2021 (entspricht 0,0042 Anteilen)	<sup>1)</sup>	0,6310
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres		131,84
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile		132,40
Nettoertrag pro Anteil		-18,15
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b>	<sup>2)</sup>	<b>-12,06%</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.11.2021 (Ex Tag) EUR 115,86; für einen Thesaurierungsanteil EUR 148,99

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

## 2. Fondsergebnis

EUR

### A) Realisiertes Fondsergebnis

#### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	1.814.811,85	
Dividenderträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	-	2.561,24	
Dividenderträge Inland	+	0,00	
inländische Quellensteuer	+	0,00	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 1.812.250,61

**Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)** - 5.561,88

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft <sup>3)</sup>	-	380.312,53	
Wertpapierdepotgebühren	-	24.009,25	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	10.047,33	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.096,64	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	52.911,21	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 468.376,96

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + 1.338.311,77

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

Realisierte Gewinne	+	560.430,73	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	53.203,00	
Realisierte Verluste	-	600.407,23	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	360.649,73	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** - 347.423,23

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + 990.888,54

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

**Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses** - 16.436.358,79

### C) Ertragsausgleich

**Ertragsausgleich** - 51.674,42

**Fondsergebnis gesamt** - 15.497.144,67

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

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (real. Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zzgl. Veränderungen des nicht real. Kursergebnisses) EUR -16.783.782,02

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

<sup>4)</sup> Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 19.894,20. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

<b>3. Entwicklung des Fondsvermögens</b>		<b>EUR</b>
<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>1)</sup>	+	136.778.829,45
<b>Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2021</b>	-	279.466,77
<b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2021</b>	-	496.670,27
<b>Mittelveränderung</b>		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	-	12.957.892,16
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-	15.497.144,67
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>2)</sup>		<b>107.547.655,58</b>

<sup>1)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 139.522,890 Ausschüttungsanteile; 798.592,307 Thesaurierungsanteile

<sup>2)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 126.359,475 Ausschüttungsanteile; 717.464,578 Thesaurierungsanteile

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2022

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2286044370	0,0000 % ABB FIN.B.V. 21/30 MTN	100	100		80,76	80.760,00	0,08
FR0014006IV0	0,0000 % APRR 21/28 MTN	100	100		85,82	85.823,00	0,08
BE6315719490	0,0000 % BELFIUS BK 19/26 MTN	100			90,45	90.453,00	0,08
BE0000351602	0,0000 % BELGIQUE 20/27	300			92,22	276.672,00	0,26
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	100			96,94	96.937,00	0,09
EU000A285VM2	0,0000 % EU 20/35 MTN	200			73,67	147.340,00	0,14
EU000A3KSXE1	0,0000 % EU 21/31 MTN	50			82,61	41.305,00	0,04
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	450			86,52	389.358,00	0,36
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG 21/27 MTN	100	100		84,95	84.951,00	0,08
DE000A2YNZV0	0,0000 % M.B.INT.FIN. MTN 19/24	100			97,41	97.407,00	0,09
XS0245906150	0,0000 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	200			99,27	24.398,42	0,02
XS2263684776	0,0000 % NESTLE F.I. 20/33 MTN	100			75,75	75.746,00	0,07
AT0000325568	0,0000 % RLB STEIERM. 03-43 4	200			83,55	167.108,00	0,16
XS2400997131	0,0000 % TOYOTA M.FIN 21/25 MTN	100	100		92,76	92.760,00	0,09
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	100			11,38	11.376,00	0,01
FR0014003YN1	0,0100 % AGENCE FR.DV 21/28 MTN	300			88,59	265.758,00	0,25
BE6326767397	0,0100 % ARGE.SPAARB. 21/31 MTN	100			81,46	81.463,00	0,08
XS2353483733	0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN	500			86,82	434.090,00	0,40
XS2360599281	0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN	190			87,20	165.676,20	0,15
XS2355599353	0,0100 % KHFC 21/26 REGS	500			91,28	456.390,00	0,42
XS2133077383	0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN	200			94,51	189.020,00	0,18
FR0014005H24	0,0100 % MMB SCF 21/31 MTN	400	400		80,04	320.164,00	0,30
XS2262263622	0,0100 % ONTARIO PROV 20/30 MTN	200			81,68	163.356,00	0,15
XS2303089697	0,0100 % SPAREBANK 1 21/28 MTN	100			85,02	85.018,00	0,08
XS2353010593	0,0100 % SWED.CV BD 21/30 MTN	350			83,79	293.254,50	0,27
XS2375836553	0,0340 % BECTON.DICK 21/25	100			93,09	93.093,00	0,09
XS2025468542	0,0400 % CIBC 19/27 MTN	400			89,68	358.700,00	0,33
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	220	220		90,39	198.855,80	0,18
XS2305736543	0,0500 % CPPIB CAP. 21/31 MTN	310			81,54	252.783,30	0,24
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	100			85,23	85.227,00	0,08
AT0000A2KW37	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/28 FLRMTN	100			84,49	84.494,00	0,08
XS2377379461	0,1000 % JFM 21/31 MTN	230			80,75	185.713,50	0,17
FR0126221896	0,1000 % UNEDIC 20/26 MTN	400			93,19	372.768,00	0,35
XS1501560848	0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN	200			92,46	184.918,00	0,17
XS2430951744	0,1250 % BK MONTREAL 22/27 MTN	250	250		90,99	227.462,50	0,21
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26	100			91,89	91.890,00	0,09
FR0013463650	0,1250 % ESSILORLUXO. 19/25 MTN	100			95,10	95.096,00	0,09
FR0013482833	0,1250 % LVMH 20/28 MTN	100		100	89,77	89.774,00	0,08
XS2287624584	0,1250 % MOTABILITY 21/28 MTN	100			85,59	85.588,00	0,08
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	100			86,20	86.196,00	0,08
XS2257961818	0,1250 % UPM KYMMENE 20/28 MTN	100			83,47	83.467,00	0,08
XS2389757944	0,2000 % ANZ NZ I.LDN 21/27 MTN	100	100		87,10	87.099,00	0,08
XS2298304499	0,2000 % BCO SANTAND. 21/28 MTN	100			85,18	85.180,00	0,08
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	400			94,48	377.932,00	0,35
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	100			90,66	90.660,00	0,08
XS2381560411	0,2500 % ASB FIN. 21/28 MTN	100	100		84,18	84.184,00	0,08
AT0000A2VCS0	0,2500 % BAUSP.WUEST. 22/30 MTN	300	300		85,08	255.228,00	0,24
FR0014001168	0,2500 % BFCM 21/28 MTN	100			82,92	82.924,00	0,08
XS2381362966	0,2500 % BK NOVA SCOT 21/28 MTN	100			83,25	83.254,00	0,08
FR0013433596	0,2500 % BQUE POSTALE 19/26 MTN	100			91,77	91.766,00	0,09
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	400			91,62	366.480,00	0,34
FR0013215688	0,2500 % CRE.AGR.PUB.SEC.SCF 16/26	100			92,44	92.442,00	0,09
XS2345982362	0,2500 % CS LONDON 21/26 MTN	100			89,52	89.521,00	0,08
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN	100			95,76	95.757,00	0,09
XS1967590180	0,2500 % LLOYDS BANK 19/24 MTN	170			97,32	165.445,70	0,15
XS2312722916	0,2500 % MONDELE.INTL 21/28	100			86,85	86.853,00	0,08
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	100	100		85,31	85.309,00	0,08
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	250	250		75,53	188.820,00	0,18

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2338991941	0,2500 % QUEBEC, PROV 21/31 MTN	280			82,58	231.232,40	0,22
XS2117452156	0,2500 % TELENOR 20/28 MTN	100	100		88,20	88.204,00	0,08
XS2395267052	0,2770 % SUMIT.M.T.BK 21/28 MTN	350	350		86,93	304.262,00	0,28
XS2363117321	0,3000 % AM.HONDA FI. 21/28 MTN	100	100		85,77	85.768,00	0,08
XS2405875480	0,3000 % COLGATE-PALM 21/29	100	100		86,78	86.779,00	0,08
XS2305026929	0,3420 % NTT FINANCE 21/30 REGS	100			83,79	83.790,00	0,08
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	100			83,63	83.632,00	0,08
XS2404213485	0,3500 % PROCTER+GAMB 21/30	100	100		85,97	85.974,00	0,08
FR0014002GB5	0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN	100			74,38	74.381,00	0,07
XS2347663507	0,3750 % ASTRAZENECA 21/29 MTN	100	100		86,86	86.855,00	0,08
XS2435614693	0,3750 % BK NOVA SCOT 22/30 MTN	400	400		85,59	342.352,00	0,32
FR0013238797	0,3750 % BNP PAR.H.L.SFH 17/24 MTN	300			97,00	290.991,00	0,27
PTCGDCOM0037	0,3750 % CAIXA GERAL 21/27 FLR MTN	100	100		87,41	87.408,00	0,08
XS2416413339	0,3750 % CO. RABOBANK 21/27 FLRMTN	100	100		89,27	89.273,00	0,08
XS2432567555	0,3750 % DNB BANK 22/28 FLR MTN	100	100		90,28	90.278,00	0,08
XS2250024010	0,3750 % INVESTOR 20/35 MTN	100			69,93	69.928,00	0,07
FR0013232998	0,3750 % LA BANQ.P.HL SFH 17/25MTN	200			96,05	192.104,00	0,18
FR0014005OK3	0,3750 % LEGRAND 21/31	100	100		79,93	79.932,00	0,07
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	240			86,12	206.692,80	0,19
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	100			87,00	86.997,00	0,08
XS2363982344	0,3750 % SPBK 1 SR-BK 21/27 FLRMTN	100			90,35	90.354,00	0,08
IT0005212987	0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN	580			92,12	534.278,60	0,50
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	1.000			69,19	691.850,00	0,64
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	50			160,79	80.392,50	0,07
XS2358736051	0,4190 % ST.GR.O.I. 21/28 MTN	100	100		83,09	83.093,00	0,08
EU000A3KNYGS	0,4500 % EU 21/46 MTN	170			64,53	109.707,80	0,10
XS2250008245	0,4950 % MORGAN STANLEY 20/29 FLR	100			84,05	84.054,00	0,08
XS2343340852	0,5000 % AIB GROUP 21/27 FLR MTN	100			86,96	86.959,00	0,08
XS1755086607	0,5000 % BK NOVA SCOTIA 18/25 MTN	200			96,24	192.486,00	0,18
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	100			95,99	95.992,00	0,09
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	100			89,04	89.042,00	0,08
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	100	100		83,89	83.888,00	0,08
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27	100			88,76	88.755,00	0,08
XS2325565104	0,5000 % FRES.FIN.IRE 21/28 MTN	100			84,24	84.236,00	0,08
AT0000A1W509	0,5000 % HYPO TIROL 17/24 MTN	200			97,37	194.732,00	0,18
XS2346225878	0,5000 % MET.LIFE F.I 21/29	100			85,91	85.905,00	0,08
NL0012650477	0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN	100			96,80	96.801,00	0,09
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN	100	100		84,14	84.143,00	0,08
XS1964577396	0,5000 % NIBC BANK 19/27 MTN	200			92,38	184.760,00	0,17
XS2384697830	0,5000 % PUBLIC STOR. 21/30	100	100		80,84	80.842,00	0,08
XS2242921711	0,5000 % RENTOKIL IN. 20/28 MTN	100			84,03	84.025,00	0,08
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN	100			92,71	92.711,00	0,09
XS2405390043	0,5000 % SYDBANK 21/26 FLR MTN	100	100		91,65	91.653,00	0,09
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	100			78,43	78.425,00	0,07
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	190			81,55	154.950,70	0,14
XS1615085781	0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN	200			97,43	194.854,00	0,18
FR0014006FE2	0,5200 % DANONE 21/30 MTN	100	100		84,34	84.336,00	0,08
XS2196322312	0,5240 % EXXON MOBIL 20/28 REGS	100	100		89,00	88.999,00	0,08
XS2292547317	0,5790 % 2I RETE GAS 21/31 MTN	100			77,20	77.200,00	0,07
XS2385791046	0,6030 % SANTA.UK GRP 21/29 FLR	100	100		81,61	81.610,00	0,08
XS2025466413	0,6250 % ABERTIS INF. 19/25 MTN	100			94,39	94.388,00	0,09
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN	200			95,19	190.372,00	0,18
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	100			93,88	93.881,00	0,09
XS2070192591	0,6250 % BOSTON SCIEN 19/27	100	100		89,33	89.334,00	0,08
XS2320438653	0,6250 % CADENT FIN. 21/30 MTN	100			80,41	80.406,00	0,07
XS1943474483	0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN	300			97,57	292.695,00	0,27
XS2270142966	0,6250 % DT. BAHN FIN. 20/50 MTN	100			56,66	56.659,00	0,05
DE000A289NX4	0,6250 % EVONIK IND.MTN 20/25	100			93,17	93.170,00	0,09
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS SYS. 21/31 MTN	100	100		78,96	78.961,00	0,07
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	1.850			94,15	1.741.756,50	1,62
XS2385390724	0,6250 % HIME 21/28	100	100		82,06	82.061,00	0,08
XS1942708873	0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN	400			94,99	379.964,00	0,35
XS2270406452	0,6250 % MOLNLYCKE HL 20/31 MTN	100			77,16	77.160,00	0,07
XS2343459074	0,6250 % NORDEA BANK 21/31 FLR MTN	100			88,09	88.094,00	0,08
XS1807430811	0,6250 % ONTARIO PROV. 18/25 MTN	320			96,33	308.268,80	0,29
XS1588411188	0,6250 % PKO B.HIPOTECZ. 17/23 MTN	100			99,80	99.803,00	0,09
XS2384274366	0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN	100	100		79,67	79.665,00	0,07
FR0013476595	0,6640 % VEOLIA ENV. 20/31 MTN	100			82,37	82.374,00	0,08

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	600			103,63	639.449,46	0,59
XS1637329639	0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3	400			92,99	371.956,00	0,35
XS2315784715	0,7500 % APA INFRAS. 21/29 MTN	100			82,48	82.483,00	0,08
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23	160			99,65	159.435,20	0,15
BE0002483585	0,7500 % BELFIUS BK 15/25 MTN	400			96,81	387.228,00	0,36
FR0013254273	0,7500 % CA HOME LOAN SFH 17/27MTN	300			93,55	280.653,00	0,26
XS2402178300	0,7500 % CK H.EUR.21 21/29	100	100		81,86	81.857,00	0,08
XS2446284783	0,7500 % COM.BK AUST. 22/28 MTN	400	400		91,54	366.164,00	0,34
XS1181448561	0,7500 % ERSTE GP BNK 15/25 MTN	300			96,81	290.433,00	0,27
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	100			87,19	87.194,00	0,08
XS2389353264	0,7500 % GOLDM.S.GRP 21/32 MTN	100	100		75,60	75.601,00	0,07
XS1188081936	0,7500 % HYPO VORARLG BK 15/25 MTN	400			96,64	386.564,00	0,36
ES0239140025	0,7500 % INMOBIL.COL. 21/29 MTN	100			81,23	81.231,00	0,08
XS1495373505	0,7500 % KONINKLIJKE DSM 16/26 MTN	100			92,65	92.654,00	0,09
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	160			93,54	149.667,20	0,14
XS2322253944	0,7500 % OP YRITYSPA. 21/31 MTN	100			77,83	77.832,00	0,07
XS1795407979	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN	400			98,11	392.424,00	0,36
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	200			99,13	198.260,00	0,18
XS2163320679	0,7500 % SODEXO 20/25	100			95,99	95.986,00	0,09
XS2198580271	0,7500 % WOLTERS KLUW 20/30	100			84,64	84.641,00	0,08
XS2251736992	0,7700 % HSBC HLDGS 20/31 FLR MTN	100			78,28	78.282,00	0,07
MT0000013103	0,8000 % MALTA 20/27	300			93,76	281.289,00	0,26
AT000B023205	0,8400 % RLBK OBEROESTER. 16-26	500			93,35	466.764,14	0,43
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	100			97,49	97.486,00	0,09
XS2346207892	0,8750 % AMERIC.TOWER 21/29	100			83,58	83.580,00	0,08
PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN	100		300	98,10	98.098,00	0,09
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN	160			97,36	155.777,60	0,14
BE0002586643	0,8750 % BNP PAR.FORTIS 18-28 MTN	500			92,85	464.265,00	0,43
PTCMGTOM0029	0,8750 % CAIXA ECO MONTEP.17-22MTN	200			100,04	200.070,00	0,19
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	250			98,78	246.957,50	0,23
XS2343114687	0,8750 % EUROFIN.SCIF 21/31	100			76,51	76.510,00	0,07
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	100			99,41	99.405,00	0,09
XS2442764747	0,8750 % IBM 22/30	100	100		86,95	86.945,00	0,08
XS2414830963	0,8750 % KERRFINL SVC. 21/31	100	100		79,60	79.604,00	0,07
XS2229470146	0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN	100			79,31	79.310,00	0,07
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	100	100		75,34	75.339,00	0,07
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	300			93,81	281.418,00	0,26
XS2432361421	0,8750 % NIBC BANK 22/27 MTN	100	100		83,97	83.971,00	0,08
XS1766477522	0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN	400			93,15	372.604,00	0,35
XS1756364474	0,8750 % RAIF.LABA NO 18/28 MTN	200			92,69	185.386,00	0,17
XS1195056079	0,8750 % ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	100			98,64	98.644,00	0,09
XS1586702679	0,8750 % SCBC 17/27 MTN	550			94,14	517.792,00	0,48
SI0002103990	0,8750 % SLOWENIEN 20/30	900	600		89,12	802.098,00	0,75
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	100			92,09	92.091,00	0,09
XS1565570212	0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN	500			93,99	469.945,00	0,44
AT000B122080	0,8750 % VB WIEN 21/26 MTN	100			90,16	90.158,00	0,08
XS2433139966	0,9250 % UNICREDIT 22/28 FLR MTN	100	100		86,99	86.991,00	0,08
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	100	100		79,32	79.319,00	0,07
XS0132424028	0,9920 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	200			97,33	194.650,00	0,18
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	100			99,36	99.360,00	0,09
XS2356569736	1,0000 % BAY.LDSBK.21/31 MTN	100			83,71	83.711,00	0,08
XS2447564332	1,0000 % BMW FIN. 22/28 MTN	100	100		91,38	91.375,00	0,08
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN	100			91,67	91.665,00	0,09
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	200			94,49	188.974,00	0,18
CH0483180946	1,0000 % CR.SUISSE GR 19/27 FLR	100			86,01	86.012,00	0,08
FR0014005EJ6	1,0000 % DANONE 21/UND. FLR MTN	100	100		85,17	85.168,00	0,08
XS2337285865	1,0000 % FOM.ECON.MEX 21/33	100			72,95	72.947,00	0,07
XS1401174633	1,0000 % HEINEKEN 16/26 MTN	180			95,07	171.118,80	0,16
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	500			98,52	492.620,00	0,46
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	50			92,94	46.468,50	0,04
MT0000013194	1,0000 % MALTA 21/35	300	300		77,87	233.610,00	0,22
XS1403264374	1,0000 % MCDONALDS CORP. 16/23 MTN	100			99,62	99.624,00	0,09
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	100			97,89	97.887,00	0,09
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	100	100		80,58	80.581,00	0,07
XS1943561883	1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	250			91,97	229.912,50	0,21
XS1724873275	1,0000 % SUEDZUCKER INTL 17/25	150			94,72	142.081,50	0,13
FR0014006FB8	1,0110 % ARGAN 21/26	100	100		85,18	85.179,00	0,08
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	700			101,02	707.167,60	0,66

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
IE00BH3SQ895	1,1000 % IRLAND 19/29	400			95,71	382.856,00	0,36
XS1327027998	1,1000 % MASTERCARD 15/22	100			100,02	100.024,00	0,09
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	100			88,75	88.750,00	0,08
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	300			89,11	267.315,00	0,25
XS2341269970	1,1250 % AKER BP 21/29 MTN	100	100		84,24	84.241,00	0,08
XS2057069762	1,1250 % CK HUT.G.TEL 19/28	100			86,27	86.269,00	0,08
XS1793349926	1,1250 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/26	100			95,23	95.233,00	0,09
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN	400			96,44	385.760,00	0,36
DE000A2LQJ75	1,1250 % DEUT.BOERSE ANL 18/28	100			95,09	95.092,00	0,09
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	100		100	97,09	97.090,00	0,09
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	100			94,61	94.608,00	0,09
XS2161992198	1,1250 % HUNGARY 20/26	150	150		92,65	138.975,00	0,13
XS1951313680	1,1250 % IMPERIAL BR. 19/23 MTN	100			99,56	99.564,00	0,09
IT0005283491	1,1250 % INTESA SANP.17/27 MTN	300	300		94,24	282.732,00	0,26
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	200			95,24	190.478,00	0,18
XS1960678255	1,1250 % MEDTR.GLB HD 19/27	100			94,34	94.339,00	0,09
XS2346125573	1,1250 % PKN ORLEN 21/28 MTN	100			78,79	78.789,00	0,07
XS1565699763	1,1250 % RYANAIR 17/23 MTN	100			98,94	98.937,00	0,09
FR0013409612	1,1250 % SOC.GR.PARIS 19/34 MTN	300			85,95	257.844,00	0,24
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	100			96,02	96.024,00	0,09
XS2366415110	1,1250 % TH.FISHER SC 21/33	100	100		81,90	81.904,00	0,08
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28	100			93,70	93.698,00	0,09
SI0002103842	1,1875 % SLOWENIEN 19/29	300			93,90	281.694,00	0,26
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	400			96,31	385.220,85	0,36
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	100			97,90	97.899,00	0,09
XS239399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	300			85,08	255.252,00	0,24
EU000A1G0D0	1,2500 % EFSF 17/33 MTN	1.000			89,68	896.770,00	0,83
IT0005320665	1,2500 % INTESA SANP.18/30 MTN	300			92,04	276.105,00	0,26
FR0013165677	1,2500 % KERING 16/26 MTN	100			96,96	96.962,00	0,09
IT0005315046	1,2500 % MEDIOWCA 17/29 MTN	360			91,28	328.611,60	0,31
XS2063268754	1,2500 % ROYAL MAIL 19/26	100			92,79	92.793,00	0,09
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	100			88,97	88.971,00	0,08
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	100			97,93	97.926,00	0,09
XS2438026366	1,2500 % THAMES WATER 22/32 MTN	100	100		79,51	79.507,00	0,07
XS1830986326	1,2500 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/24	100			98,04	98.040,00	0,09
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	1.000			104,04	1.071.093,10	1,00
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	100			96,90	96.900,00	0,09
XS1963836892	1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26	110			94,64	104.104,00	0,10
XS2193982803	1,3620 % UPJOHN FINAN 20/27	100			87,66	87.657,00	0,08
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	100			90,41	90.412,00	0,08
FR0013329216	1,3750 % AXA BK EUROPE 18/33 MTN	300			89,29	267.879,00	0,25
FR0013222494	1,3750 % BOUYGUES 16/27	100			94,92	94.921,00	0,09
XS2458285355	1,3750 % DSV FINANCE 22/30 MTN	100	100		89,45	89.451,00	0,08
XS1147605791	1,3750 % GLAXOSM.CAP. MTN 14/24	100			98,93	98.925,00	0,09
DE000A2RYD91	1,3750 % M.B.INT.FIN. 19/26 MTN	100			96,48	96.484,00	0,09
XS1551446880	1,3750 % NATURGY FINANCE 17/27 MTN	100			93,01	93.012,00	0,09
XS2353473692	1,3750 % RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN	100	100		73,19	73.185,00	0,07
AT000B093273	1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN	100			88,86	88.862,00	0,08
XS2447983813	1,3750 % SVENSKA HDBK 22/29 MTN	100	100		89,14	89.136,00	0,08
XS2199604096	1,3750 % UNIQA INSUR. 20/30	100			86,70	86.696,00	0,08
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUSTR. 15/27	100			92,62	92.622,00	0,09
XS1298431799	1,5000 % ABN AMRO 15/30 MTN	400			93,80	375.192,00	0,35
XS1379122101	1,5000 % AMERICA MOVIL 16/24	100			98,99	98.987,00	0,09
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25	500			97,79	488.935,00	0,45
IT0005153975	1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN	300			97,26	291.789,00	0,27
XS2456839013	1,5000 % BERK.HATH.F. 22/30	100	100		89,47	89.466,00	0,08
XS1859010685	1,5000 % CITIGROUP 18/26 FLR MTN	100			95,74	95.743,00	0,09
XS2466368938	1,5000 % DIAGEO CAP. 22/29 MTN	100	100		93,38	93.383,00	0,09
XS1180451657	1,5000 % ENI S.P.A. 15/26 MTN	100			96,71	96.712,00	0,09
XS1529515584	1,5000 % HEIDEL.CEMENT MTN 16/25	100			97,97	97.968,00	0,09
BE0002846278	1,5000 % KBC GROEP 22/26 FLR MTN	100	100		96,12	96.121,00	0,09
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	150			93,22	139.827,00	0,13
XS1689185426	1,5000 % MAGNA INTL INC. 17/27	100			92,01	92.010,00	0,09
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	120			94,97	113.962,80	0,11
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	600			85,04	510.216,00	0,47
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	300			70,27	210.819,00	0,20
FR0013172939	1,5000 % PERNOD-RICARD 16/26	100			97,38	97.375,00	0,09
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	2.500			97,37	2.434.275,00	2,26

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2314246526	1,5000 % STEDIN HLDG. 21/UND. FLR	100			82,95	82.951,00	0,08
SK4120011149	1,6000 % VSEOB.UV.BKA. 15-30	300			92,87	278.610,00	0,26
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	80			76,76	61.405,60	0,06
XS1876076040	1,6250 % BCO DE SABADELL 18/24 MTN	100			98,46	98.461,00	0,09
IT0005246415	1,6250 % CA ITALIA 17/29 MTN	300			94,46	283.371,00	0,26
XS2468378059	1,6250 % CAIXABANK 22/26 FLR MTN	100	100		94,87	94.872,00	0,09
XS1151586945	1,6250 % CHILE 14/25	100			98,31	98.305,00	0,09
XS2218405772	1,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	100			90,88	90.876,00	0,08
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1	100			97,38	97.376,00	0,09
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	100			92,54	92.543,00	0,09
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	100			87,32	87.318,00	0,08
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	150			90,34	135.510,00	0,13
XS2465984107	1,6310 % MIZUHO F.G. 22/27 MTN	100	100		93,24	93.236,00	0,09
XS1615079974	1,6380 % JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	100			92,79	92.791,00	0,09
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	400			91,58	366.328,00	0,34
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	200			84,56	169.120,00	0,16
XS1571982468	1,7500 % 2I RETE GAS 17/26 MTN	100			93,73	93.725,00	0,09
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN	100			89,71	89.705,00	0,08
XS1346652891	1,7500 % CHILE 16/26	190			97,65	185.531,20	0,17
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	100			95,06	95.062,00	0,09
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	100			88,64	88.640,00	0,08
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	100			89,46	89.462,00	0,08
XS1788515606	1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN	100			95,81	95.806,00	0,09
XS1974787480	1,7500 % TOTALENERG. 19/UND.FLRMTN	100			95,13	95.130,00	0,09
XS2481498173	1,7500 % UNIL.FIN.NED 22/28 MTN	100	100		96,38	96.375,00	0,09
XS2407027031	1,7500 % VIA OUTLETS 21/28	100	100		81,82	81.820,00	0,08
XS1602547264	1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN	100			95,26	95.259,00	0,09
XS1843459782	1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26	100			94,98	94.975,00	0,09
XS2055079904	1,8230 % WIN.DEA FIN. 19/31	100			80,06	80.056,00	0,07
XS2489398185	1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN	300	300		97,02	291.072,00	0,27
XS2408033210	1,8500 % GAZ FINANCE 21/28MTN REGS	100	100		49,47	49.468,00	0,05
XS1799545329	1,8750 % ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	100			94,11	94.111,00	0,09
XS1317305198	1,8750 % CARNIVAL 15/22	100			99,39	99.390,00	0,09
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	140			89,92	125.892,20	0,12
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	100		100	99,14	99.142,00	0,09
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	100			95,31	95.305,00	0,09
DE000DL19WL7	1,8750 % DT.BANK MTN 22/28	100	100		88,51	88.510,00	0,08
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	100			98,01	98.010,00	0,09
XS2154419118	1,8750 % SHELL INTL F 20/32 MTN	100			90,61	90.610,00	0,08
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	100			93,27	93.274,00	0,09
XS2408608219	1,9500 % PERU 21/36	280	280		72,29	202.400,80	0,19
XS2466350993	1,9520 % TORON.DOM.BK 22/30 MTN	100	100		90,41	90.406,00	0,08
BE6285455497	2,0000 % AB INBEV 16/28 MTN	100			96,23	96.229,00	0,09
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	200			99,86	199.722,00	0,19
FR0013507860	2,0000 % CAPGEMINI 20/29	100			95,63	95.632,00	0,09
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGR. 19/29 MTN	100			89,05	89.052,00	0,08
XS1843435923	2,0000 % FID.NATL INF 19/30	110			89,02	97.918,70	0,09
XS1861206636	2,0000 % GOLDM.S.GRP 18/28 MTN	60			91,88	55.130,40	0,05
AT000B112552	2,0000 % OBERBK 13-23 MTN	300			100,26	300.768,00	0,28
XS2196317742	2,0000 % SES 20/28 MTN	100	100		88,92	88.916,00	0,08
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	150			70,47	105.697,50	0,10
XS2430287362	2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS	100	100		76,84	76.840,00	0,07
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26	300			98,02	294.057,00	0,27
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	100			91,29	91.288,00	0,08
IT0005151854	2,1250 % MTE PASCHI SI. 15/25 MTN	150			98,96	148.438,50	0,14
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	100			81,91	81.907,00	0,08
XS2478299204	2,1250 % TENNET HLDG 22/29 MTN	100	100		96,11	96.108,00	0,09
XS2290960876	2,1250 % TOTALENERG. 21/UND.FLRMTN	120			74,52	89.418,00	0,08
DE000LB13HZ5	2,2000 % LBBW T2 MTN 19/29	100			83,86	83.856,00	0,08
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	100			90,89	90.892,00	0,08
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	120			97,87	117.440,40	0,11
FR0014009E07	2,3750 % CARREFOUR 22/29 MTN	100	100		92,79	92.791,00	0,09
XS2463988795	2,3750 % EQT 22/28	100	100		92,07	92.068,00	0,09
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	200			100,45	200.894,00	0,19
XS2491029380	2,3750 % MERCK FIN.SERV. MTN 22/30	100	100		97,90	97.900,00	0,09
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	100			95,36	95.361,00	0,09
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	100	100		75,99	75.994,00	0,07
FI4000523287	2,3750 % VR-GROUP 22/29	100	100		94,89	94.887,00	0,09

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf EUR</b>							
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	100			98,85	98.849,00	0,09
FR0013233384	2,5000 % ACCOR 17/24	100			98,47	98.467,00	0,09
XS1201001572	2,5000 % BCO SANTANDER 15/25 MTN	100			98,58	98.575,00	0,09
DE0001135481	2,5000 % BUNDANL.V.12/44	400			116,75	466.988,00	0,43
XS2431964001	2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27	100	100		80,39	80.392,00	0,07
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	100	100		94,84	94.843,00	0,09
EU000A1HBXS7	2,5000 % EU EUROP. UNION 12/27 MTN	200			102,86	205.720,00	0,19
XS2485360981	2,5000 % HERA 22/29 MTN	100	100		94,11	94.113,00	0,09
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	100	100		84,96	84.958,00	0,08
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	500			106,22	531.075,00	0,49
XS2135799679	2,5190 % BP CAP.MKTS 20/28 MTN	100	100		97,80	97.798,00	0,09
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	100			100,52	100.516,50	0,09
XS2180009081	2,6000 % AT + T INC. 20/38	100			85,10	85.100,00	0,08
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23	100			99,75	99.749,00	0,09
AT0000A138R4	2,6500 % BK TIROL VORARLBG13-23 35	200			100,62	201.234,00	0,19
FR001400CH94	2,7500 % AUTO.SUD FR 22/32 MTN	100	100		98,44	98.435,00	0,09
XS2473715675	2,7500 % BK MONTREAL 22/27 MTN	100	100		97,85	97.846,00	0,09
XS2481288525	2,7500 % COLOPL. FIN. 20/30 MTN	100	100		97,95	97.949,00	0,09
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	100			92,78	92.779,00	0,09
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	300			101,30	303.891,00	0,28
XS2510903862	2,8750 % SSE PLC 22/29 MTN	100	100		97,98	97.981,00	0,09
XS2486461283	2,9490 % NATL GRID 22/30 MTN	100	100		96,31	96.310,00	0,09
BE0000333428	3,0000 % BELGIQUE 14-34 73	600			107,28	643.668,00	0,60
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	100			98,04	98.042,00	0,09
XS2496288593	3,0000 % UNIVERSAL M. 22/27 MTN	100	100		100,21	100.207,00	0,09
CH1194000357	3,1250 % UBS GROUP 22/30 MTN	200	200		97,39	194.788,00	0,18
XS2228683350	3,2010 % NISSAN MOTOR 20/28 REGS	100			89,74	89.741,00	0,08
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	100			90,77	90.774,00	0,08
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	100			92,43	92.432,00	0,09
FR0013398229	3,2500 % ENGIE 19/UND. FLR	100			97,54	97.544,00	0,09
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	100			94,01	94.012,00	0,09
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	100	100		98,99	98.987,00	0,09
XS2152061904	3,3750 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.20/28	100	100		99,51	99.507,00	0,09
XS2000719992	3,5000 % ENEL S.P.A. 19/80 FLR	100	100		95,39	95.393,00	0,09
XS2489982293	3,5560 % MIT.UFJ FIN. 22/32 MTN	200	200		98,53	197.056,00	0,18
XS2072829794	3,6250 % NETFLIX INC. 19/30 REGS	100	100		91,80	91.802,00	0,09
XS2522879654	3,6250 % SWEDBANK 22/32 FLR MTN	100	100		97,32	97.319,00	0,09
FR001400AY79	3,8750 % BFCM 22/32 MTN FLR	100	100		97,31	97.307,00	0,09
XS2178833773	3,8750 % STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	100			102,46	102.459,00	0,10
XS2469031749	4,1250 % GRENKE FIN. 22/24 MTN	100	100		99,94	99.944,00	0,09
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	100			98,15	98.153,00	0,09
IT0004955271	4,1500 % CREDITO EMILIANO 13-28	300			107,69	323.055,00	0,30
DE000AAR0355	4,5000 % AAREAL BANK MTN S.317	100	100		100,71	100.714,00	0,09
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	100	100		97,52	97.521,00	0,09
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	100			99,32	99.316,00	0,09
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	100			91,79	91.785,00	0,09
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	100			84,37	84.369,00	0,08
IT0004532559	5,0000 % B.T.P. 09-40	350			114,85	401.975,00	0,37
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	100			90,58	90.582,00	0,08
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	100			102,26	102.257,00	0,10
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	50			101,54	50.769,50	0,05
<b>lautend auf ATS</b>							
AT0000296181	7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5	3.000			106,66	232.540,71	0,22
<b>lautend auf ITL</b>							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	200.000			84,56	87.340,09	0,08
<b>lautend auf NLG</b>							
NL0000133924	6,2500 % AUSTRIA 94-24	500			107,14	243.078,72	0,23
<b>lautend auf USD</b>							
US912828Z377	0,1250 % US TREASURY 2030	1.800			96,93	1.779.483,24	1,65
US66989HAR93	2,2000 % NOVARTIS CAP 20/30	100			88,87	88.656,23	0,08
US89153VAT61	2,8290 % TOTALEN.CAP.INT.19/30	100			91,81	91.589,19	0,09
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	200			85,28	170.149,64	0,16
XS1219971774	3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS	200			97,13	193.790,90	0,18
US10373QAE08	4,2340 % BP CAP. MARK. AMER. 18/28	100			99,53	99.295,69	0,09

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
<b>lautend auf USD</b>							
US92343VER15	4,3290 % VERIZON COMM 2028	100			99,36	99.118,12	0,09
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	100			97,98	97.746,41	0,09
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	100	100		105,18	104.930,17	0,10
US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30	100			124,52	124.225,86	0,12
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	150			129,14	193.238,73	0,18

#### Strukturierte Produkte

##### lautend auf EUR

GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	493			0,18	902,19	0,00
IT0006596701	0,1510 % WORLD BK 05-25	600			103,46	620.772,00	0,58
XS0229808315	1,1450 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	885			100,42	888.746,50	0,83
DE000BLB5GT7	11,4800 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	100			138,07	138.070,00	0,13
DE000DXA0MG8	2,0135 % LB.HESS.-THR. OP.1337 VAR	400			99,84	399.346,17	0,37
XS0211284491	2,5440 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	100			102,59	102.592,00	0,10
NL0000116796	5,3983 % NM PLC 05-35 FLR	240			111,71	268.092,27	0,25

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

##### Anleihen

##### lautend auf EUR

IT0003755722	0,2270 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	105		42	98,72	103.650,75	0,10
IT0004167216	0,3250 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	299		59	86,13	257.582,57	0,24
XS0767661423	8,1199 % LEASEPLAN 12/24 FLR MTN	300			109,56	328.684,91	0,31

#### Strukturierte Produkte

##### lautend auf EUR

XS0228145917	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	200			97,11	194.221,49	0,18
XS0623660528	0,0000 % SG EFF. 11/23 CL <sup>3)</sup>	400			97,61	390.440,00	0,36

#### In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

##### Anteile an OGAW und OGA

##### lautend auf EUR

AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	40.000			183,51	7.340.400,00	6,83
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	120.000	32.000	4.000	138,70	16.644.000,00	15,47
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	28.000			96,46	2.700.880,00	2,51
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	70.000		4.000	134,76	9.433.200,00	8,76

#### Summe Wertpapiervermögen

**106.943.890,22 99,44**

#### Derivative Produkte

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

##### Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

##### Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 29.09.2022 <sup>1)</sup>	-3.400.000	-321.711,87	-0,30
---	------------	-------------	-------

#### Summe Derivative Produkte

**-321.711,87 -0,30**

<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>90.453,31</b>	<b>0,08</b>
EUR	90.410,42	0,08
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	42,89	0,00
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>835.023,92</b>	<b>0,78</b>
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-12.820,03	-0,01
DIVERSE GEBÜHREN	-10.912,29	-0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE	0,00	0,00
EINSCHÜSSE	0,00	0,00
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	858.756,59	0,80
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	-0,35	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>107.547.655,58</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert.

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

**DEVISENKURSE**

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

Währung	Kurs
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Canadische Dollar (CAD)	1,3133
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037
US-Dollar (USD)	1,0024

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

**Regeln für die Vermögensbewertung**

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren 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		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD		Stücke/Nominale in TSD	

## Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

### Anleihen

#### lautend auf EUR

FR0014003Q41	0,0000 % DANONE 21/25 MTN				100,00
FR0013444775	0,0000 % ENGIE 19/27 MTN				200,00
FR0014001IO6	0,0000 % LA POSTE 21/29 MTN		100,00		100,00
XS2282707178	0,0100 % KEB HANA BK 21/26 MTN				150,00
FR0012558310	0,1000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.				1.000,00
BE6322991462	0,1250 % EUROCLEAR BK 20/25 MTN				100,00
XS1492825051	0,1250 % NOVARTIS FIN. 16/23 REGS				100,00
XS2348030425	0,1250 % NOVO NO.F.NL 21/28				100,00
XS1508351357	0,1250 % PKO B.HIPOTECZ. 16/22 MTN				200,00
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN				100,00
XS2242728041	0,2500 % ENBW INTL F. 20/30 MTN				100,00
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS SYS. 20/30 MTN				100,00
XS2281155254	0,2500 % ING GROEP 21/30 FLR MTN				100,00
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN				150,00
FR0013448669	0,2500 % RCI BANQUE 19/23 MTN				100,00
CH0595205524	0,2500 % UBS GROUP 21/28 MTN				200,00
AT000B023197	0,3200 % RLBK OBEROESTER. 16-22				500,00
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN				100,00
XS1747444245	0,3750 % BMW FIN. NV 18/23 MTN				150,00
XS1594339514	0,3750 % COMMONW.BK AUSTR.17/24MTN				400,00
XS1554349297	0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN				300,00
XS1725524471	0,3750 % EIKA BOLIGKRED. 17/25 MTN				500,00
FR0014005ZP8	0,3750 % ENGIE 21/29 MTN		100,00		100,00
XS1829326716	0,3750 % FEDERAT.CAISSES 18/23 MTN				210,00
XS1613238457	0,3750 % HYPO VORARLG BK 17-24 MTN				500,00
XS2411720233	0,3750 % SANDVIK 21/28 MTN		100,00		100,00
XS1476654238	0,3750 % SHELL INTL FIN. 16/25 MTN				100,00
XS1676933937	0,3750 % WESTPAC BKG 17/23 MTN				100,00
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN				100,00
XS2386592567	0,5000 % ADECCO INTL. 21/31 MTN		100,00		100,00
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN				100,00
XS1458458665	0,5000 % COMMONW.BK AUSTR.16/26MTN				380,00
XS1529880368	0,5000 % COVENTRY BLDG 17/24 MTN				240,00
DE000HCB0A86	0,5000 % HCOB IS 21/26		100,00		100,00
XS1513055555	0,5000 % MERCK CO. 16/24				100,00
XS1788951090	0,5000 % SKAND.ENSJ. 18/23 MTN				100,00
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN				150,00
FR0014004FR9	0,5000 % VINCI S.A. 21/32 MTN				100,00
FR0013323722	0,6000 % HSBC CE 18/23 MTN				100,00
XS1559352437	0,6250 % DEXIA CL 17/24 MTN				500,00
XS1423753463	0,6250 % NIBC BANK 16/26 MTN				500,00
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN				150,00
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN				130,00
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR				500,00
XS1458405898	0,7500 % BANK AMERI. 16/23 MTN				100,00
PTBCPIOM0057	0,7500 % BCO COM. PORT. 17/22				400,00
FR0013230703	0,7500 % C.F.FINANC.LOC. 17/27 MTN				400,00
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN				100,00
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN				100,00
XS2167002521	0,7500 % SWEDBANK 20/25 MTN				100,00
DE000A19UR61	0,7500 % VONOVIA FINANCE 18/24 MTN				100,00
AT000B023056	0,8000 % RLBK OBEROESTER. 15-21				500,00
XS1992931508	0,8310 % BP CAP.MKTS 19/27 MTN				100,00
XS1647404554	0,8750 % ALD 17/22 MTN				100,00
FR0013312493	0,8750 % BPCE 18/24 MTN				100,00
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN				100,00
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN				100,00
FR0014000KT3	0,8750 % KLEPIERRE 20/31 MTN				100,00

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
<b>lautend auf EUR</b>					
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN				100,00
XS1824235219	0,8750 % SANTDR CONS.FIN.18/23 MTN				100,00
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN				100,00
XS1691909920	0,9560 % MIZUHO FINL GRP 17/24 MTN				100,00
BE6324664703	1,0000 % ARGE.SPAARB. 20/26 MTN				100,00
FR0013213295	1,0000 % EL. FRANCE 16-26 MTN				100,00
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23				100,00
XS1881804006	1,0000 % FCA BK(I.BR.) 18/22 MTN				100,00
MT0000013350	1,0000 % MALTA 21/35	300,00			300,00
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN				100,00
SI0002103776	1,0000 % SLOWENIEN 18-28				140,00
XS1241577490	1,0000 % UNIL.FIN.NED 15/23 MTN				100,00
IT0005340374	1,1250 % BANCO BPM 18/23 MTN				200,00
IT0005339210	1,1250 % INTESA SAN. 18/25 MTN				200,00
XS1883352095	1,1250 % JTIFS 18/25 MTN				100,00
XS1829276275	1,1250 % LETTLAND 18/28 MTN				300,00
XS1809240515	1,1250 % NIBC BANK 18/23 MTN				100,00
XS1766612672	1,1250 % POLEN 18/26 MTN				110,00
XS1487315860	1,1250 % SANTAN.UK GRP 16/23 MTN				100,00
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN				100,00
XS1637162592	1,2000 % DH EUROPE FIN. 17/27				100,00
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25				100,00
XS1433231377	1,2500 % DZ BANK MTN.16/23				100,00
XS1238901166	1,2500 % GENL EL. 15/23				110,00
XS1887498282	1,2500 % HUNGARY 18/25				140,00
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27				100,00
XS1111559685	1,2500 % SANTANDER UK 14/24 MTN				250,00
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27				450,00
IT0005156044	1,3750 % INTESA SAN. 15/25 MTN				100,00
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN				100,00
FR0013324357	1,3750 % SANOFI 18/30 MTN				100,00
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN				100,00
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25				100,00
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25				100,00
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS				110,00
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26				100,00
XS2463518998	1,6250 % E.ON SE MTN 22/31	100,00			100,00
XS1775786574	1,6250 % SAMPO 18/28 MTN				100,00
XS1792505866	1,6940 % GM FINANCIAL 18/25 MTN				150,00
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN				100,00
XS2462324828	1,7500 % GSK C.H.NL 22/30 MTN	100,00			100,00
XS1241581096	1,7500 % TENNET HOLDING 15/27				100,00
XS2295333988	1,8250 % IBERDROLA IN 21/UND. FLR				100,00
FR0011008705	1,8500 % REP. FSE 11-27 O.A.T.				400,00
XS2244941063	1,8740 % IBERDROLA IN 20/UND. FLR				100,00
XS1382693452	1,8750 % BULGARIEN 16/23 MTN				200,00
FR0013367422	1,8750 % COVIVIO HOTELS 18/25				100,00
XS2459544339	1,8750 % EDP FIN. 22/29 MTN	100,00			100,00
XS1586555945	1,8750 % VOLKSWAGEN INTL 17/27				100,00
DE000A3MQS64	1,8750 % VONOVIA SE MTN 22/28	100,00			100,00
XS2462324232	1,9490 % BK AMERICA 22/26 FLR MTN	100,00			100,00
XS1265805090	2,0000 % GOLDM.S.GRP 15/23 MTN				100,00
XS2178585423	2,1250 % CONTI-G.FIN 20/23 MTN				100,00
FR0012881555	2,2000 % TERECA 15/25				100,00
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045				100,00
XS2244941147	2,2500 % IBERDROLA IN 20/UND. FLR	100,00			100,00
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN				100,00
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR				1.900,00
FR0014009HA0	2,5000 % BNP PARIBAS 22/32 FLR MTN	100,00			100,00
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN				100,00
XS1048529041	2,5000 % SHELL INTL FIN. 14/26 MTN				100,00
XS0933241456	2,5000 % TELENOR ASA 13/25 MTN				100,00
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26				100,00
XS0876678391	2,7500 % ALANDSBANKEN 13/23 MTN				500,00
IT0004988553	3,0000 % UNICREDIT 14/24 MTN				200,00

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD		Stücke/Nominale in TSD	
<b>lautend auf EUR</b>					
AT0000A04967	4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A				150,00
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23				100,00
IT0004898034	4,5000 % B.T.P. 13-23				1.000,00
PTOTEQOE0015	5,6500 % PORTUGAL 13-24				350,00
<b>lautend auf CHF</b>					
CH0024015452	2,5000 % KOMMUNALKRED.06-22 MTN				250,00
<b>lautend auf USD</b>					
US912828WU04	0,1250 % US TREASURY 2024				800,00
XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS				350,00

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

**Anleihen**

<b>lautend auf EUR</b>					
FR0014006JQ8	0,0000 % LA POSTE 21/29 ZO MTN		100,00		100,00

**Derivative Produkte**

**Devisentermingeschäfte**

**Nominale**

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

<b>Kauf</b>					
	USD/EUR Laufzeit bis 24.03.2022				900.000
<b>Verkauf</b>					
	USD/EUR Laufzeit bis 14.10.2021				4.000.000
	USD/EUR Laufzeit bis 24.03.2022				4.300.000

**Finanzterminkontrakte**

**Kontrakte (opening)**

**Kontrakte (closing)**

**Zinsterminkontrakte**

**Gekaufte Kontrakte**

**lautend auf EUR**

	EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2021	10	10
	EUR-BUND FUTURE JUNI 2022	10	10
	EUR-BUND FUTURE MAERZ 2022	10	10
	EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2021		10

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	67.132.309,37	62,42
Strukturierte Produkte	2.418.521,13	2,26
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	689.918,23	0,65
Strukturierte Produkte	584.661,49	0,54
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	36.118.480,00	33,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>106.943.890,22</b>	<b>99,44</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
Devisentermingeschäfte	-321.711,87	-0,30
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>90.453,31</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>835.023,92</b>	<b>0,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>107.547.655,58</b>	<b>100,00</b>

Linz, am 7. Dezember 2022

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

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

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

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

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

**Optima Rentenfonds,  
Miteigentumsfonds,**

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Linz, am 7. Dezember 2022

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski  
Wirtschaftsprüfer

## *Nachhaltigkeitsinformationen*

### **Information gem. Art 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 Optima Rentenfonds**

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 15.11.2022  
ISIN: AT0000A066K2

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	0,8977	0,8977	0,8977	0,8977
<b>2. Zuzüglich</b>				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <sup>2)</sup>			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	0,9001	0,9001	0,9001	0,9001
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,9001	0,9001		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,9001	0,9001
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				0,9001
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,1023	0,1023	0,1023	0,1023
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	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:

01.09.2021 - 31.08.2022  
15.11.2022  
AT0000A066K2

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <sup>14)</sup>				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	0,8977	0,8977	0,8977	0,8977
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	0,8373	0,8373	0,8373	0,8373
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) <sup>3)</sup>	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> <sup>9) 10) 11)</sup>				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,9001	0,9001	0,9001	0,9001
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) <sup>10) 11)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
15.11.2022  
AT0000A066K2

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>11.</b>	<b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12.</b>	<b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,2475	0,2475	0,2475	0,2475
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,2475	0,2475	0,2475	0,2475
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15.</b>	<b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber</b>				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

#### Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
15.11.2022  
AT0000A066K2

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
aus chinesischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus maltesischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0010</b>	<b>0,0010</b>	<b>0,0010</b>	<b>0,0010</b>
<b>Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0019</b>	<b>0,0019</b>	<b>0,0019</b>	<b>0,0019</b>

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

**Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des Optima Rentenfonds**

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

Rechnungsjahr: 01.09.2021 - 31.08.2022  
Ausschüttung/Auszahlung: 15.11.2022  
ISIN: AT0000A066L0

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
<b>1. Fondsergebnis der Meldeperiode</b>	1,1510	1,1510	1,1510	1,1510
<b>2. Zuzüglich</b>				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>3. Abzüglich</b>				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG <sup>2)</sup>			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Steuerpflichtige Einkünfte <sup>11)</sup></b>	1,1541	1,1541	1,1541	1,1541
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,1541	1,1541		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	1,1541	1,1541
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				1,1541
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>	0,3174	0,3174	0,3174	0,3174
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung <sup>13)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,8336	0,8336	0,8336	0,8336
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,3174	0,3174	0,3174	0,3174

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
15.11.2022  
AT0000A066L0

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
<b>6.</b>	<b>Korrekturbeträge</b> <sup>14)</sup>				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	1,1510	1,1510	1,1510	1,1510
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,3174	0,3174	0,3174	0,3174
<b>7.</b>	<b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,0736	1,0736	1,0736	1,0736
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>8.</b>	<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar <sup>4) 5) 6)</sup>				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) <sup>3)</sup>	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten <sup>6) 7)</sup>				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
<b>9.</b>	<b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) <sup>8)</sup>			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
<b>10.</b>	<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> <sup>9) 10) 11)</sup>				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,1541	1,1541	1,1541	1,1541
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) <sup>10) 11)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
15.11.2022  
AT0000A066L0

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b> <sup>9) 10) 12)</sup>	0,3174	0,3174	0,3174	0,3174
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,3174	0,3174	0,3174	0,3174
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge <sup>1)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden <sup>8)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 <sup>9) 10) 12)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:  
Ausschüttung/Auszahlung:  
ISIN:

01.09.2021 - 31.08.2022  
15.11.2022  
AT0000A066L0

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:</b>				
<b>Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
aus chinesischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus maltesischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0014</b>	<b>0,0014</b>	<b>0,0014</b>	<b>0,0014</b>
<b>Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern</b>				
aus spanischen Zinsen	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0023</b>	<b>0,0023</b>	<b>0,0023</b>	<b>0,0023</b>

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

gültig ab Juni 2022

# Fondsbestimmungen

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

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

## Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

## Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

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

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

### – Wertpapiere

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

### – Geldmarktinstrumente

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

### – Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

### – Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 %** des Fondsvermögens und **insgesamt im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### – Derivative Instrumente

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### **Commitment Ansatz:**

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

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

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

– **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

– **Pensionsgeschäfte**

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

– **Wertpapierleihe**

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

– **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 2,50 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

– **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag eingehoben.

## Artikel 5 Rechnungsjahr

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

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

– **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.11.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab dem **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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-Abzug (Theaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **15.11.** 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 Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen. Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2,00 %. Die Vergütung wird für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens des Vortages errechnet, in der Anteilwertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen.

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

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

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

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

## Anhang

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

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

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

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

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

5.13. Türkei: TurkDEX

5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options

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