

KEPLER Europa Rentenfonds

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. November 2020 bis 31. Oktober 2021

Verwaltungsgesellschaft:

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

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000799846
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20D95
Thesaurierungsanteil	AT0000722673
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTD8
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AX61

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	12
Fondsergebnis	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vermögensaufstellung	16
Zusammensetzung des Fondsvermögens	30
Vergütungspolitik	31
Bestätigungsvermerk	34
Nachhaltigkeitsinformationen	37
Steuerliche Behandlung	38

Anhang:

Fondsbestimmungen

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

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

Prokuristen:

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

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

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

KEPLER Europa Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER Europa Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 24. Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,56 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) ¹⁾ des Fondsvermögens.

In den Subfonds kann eine maximale Verwaltungsgebühr (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) von bis zu 0,70 % verrechnet werden.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.10.2020	per 31.10.2021
	EUR	EUR
Fondsvolumen	575.536.085,81	527.667.903,93
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	102,80	103,18
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	105,37	105,75
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	103,08	103,56
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	105,65	106,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	160,88	163,41
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	164,90	167,49
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	162,13	164,90
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	166,18	169,02
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	162,94	165,78
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	167,01	169,92

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.01.2021	per 15.01.2022
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,7000	2,0000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil IT	1,8000	2,1000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,7345	0,8739
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,8166	0,9624
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV	0,8325	0,9869
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,4212	0,5011
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil IT	0,4840	0,5902
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	2,5772	3,0780
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	2,7983	3,3169
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT VV	2,8471	3,3875

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

Umlaufende KEPLER Europa Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2020	1.830.450,306
Absätze	235.808,802
Rücknahmen	-460.014,585
Ausschüttungsanteile per 31.10.2021	1.606.244,523
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2020	385.456,693
Absätze	57.794,375
Rücknahmen	-32.643,924
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2021	410.607,144
Thesaurierungsanteile per 31.10.2020	1.170.216,044
Absätze	173.248,523
Rücknahmen	-234.017,468
Thesaurierungsanteile per 31.10.2021	1.109.447,099
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2020	903.737,070
Absätze	186.676,597
Rücknahmen	-346.034,170
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2021	744.379,497
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2020	78.768,067
Absätze	26.369,102
Rücknahmen	-12.587,174
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2021	92.549,995

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.17	337.464.925,61	1.292.451,950	99,21	2,1000	3,98
31.10.18	388.467.959,68	1.418.641,808	96,16	1,5000	-0,98
31.10.19	492.414.778,42	1.697.377,559	102,80	1,6000	8,59
31.10.20	575.536.085,81	1.830.450,306	102,80	1,7000	1,57
31.10.21	527.667.903,93	1.606.244,523	103,18	2,0000	2,02

Ausschüttungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.18	388.467.959,68	8.460,118	96,22	1,5000	-1,46
31.10.19	492.414.778,42	28.287,568	103,03	1,7000	8,76
31.10.20	575.536.085,81	385.456,693	103,08	1,8000	1,72
31.10.21	527.667.903,93	410.607,144	103,56	2,1000	2,21

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.17	337.464.925,61	1.039.618,378	149,61	1,2439	3,98
31.10.18	388.467.959,68	1.146.205,271	146,92	0,4432	-0,98
31.10.19	492.414.778,42	1.178.417,334	159,06	0,6733	8,59
31.10.20	575.536.085,81	1.170.216,044	160,88	0,7345	1,57
31.10.21	527.667.903,93	1.109.447,099	163,41	0,8739	2,03

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.17	337.464.925,61	357.497,815	150,20	1,3201	4,17
31.10.18	388.467.959,68	560.715,015	147,69	0,5164	-0,80
31.10.19	492.414.778,42	796.714,653	160,09	0,7508	8,77
31.10.20	575.536.085,81	903.737,070	162,13	0,8166	1,75
31.10.21	527.667.903,93	744.379,497	164,90	0,9624	2,21

Thesaurierungsanteile IT VV

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.10.20	575.536.085,81	78.768,067	162,94	0,8325	1,65
31.10.21	527.667.903,93	92.549,995	165,78	0,9869	2,25

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

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

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

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

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

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

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

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

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

Entwicklung Anleihenmärkte

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

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

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

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

Anlagepolitik

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

Die Duration des Eurolandblocks, als auch des Resteuropablocks war nahezu über den gesamten Berichtszeitraum sehr defensiv ausgerichtet. Erst gegen Ende des Berichtszeitraumes wurde jene des Eurolandblocks auf eine neutrale Positionierung erhöht. Zuletzt wurden Anleihen im ultralangen Laufzeitenbereich aufgestockt.

In den letzten 12 Monaten wurde neben dem britischen Pfund in Anleihen in norwegischer, schwedischer und dänischer Krone investiert.

In der ersten Jahreshälfte wurde der Anteil von Unternehmensanleihen im Vergleich zu Staatsanleihen aus der Eurozone, als auch aus Resteuropa erhöht, während in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes die Staatsanleihenquote erhöht wurde. Die Einengung der Risikoaufschläge in der ersten Hälfte des Berichtszeitraumes setzte sich angetrieben durch die Anleihenkäufe der Notenbanken weiter fort. Vor allem High Grade Unternehmensanleihen und Bankanleihen profitierten von dieser Entwicklung.

Sehr positiv verlief die Wertentwicklung von inflationsgeschützten Anleihen, welche von den steigenden Inflationserwartungen, ausgelöst durch ansteigende Energie- sowie Rohstoffpreise, profitieren konnten. Im Gegensatz dazu litten Anleihen aus Osteuropa in der zweiten Berichtshälfte unter einer Ausweitung der Risikoaufschläge sowie der Währungsabwertung einzelner Länder.

Während britische Pfund Anleihen wegen der deutlich gestiegenen Renditen am langen Ende der Zinskurve Kursverluste hinnehmen mussten, konnten sie von der starken Währungsentwicklung überproportional profitieren.

In Summe verzeichnete der KEPLER Europa Rentenfonds im Beobachtungszeitraum eine positive Performanceentwicklung. Es wird weiterhin großer Wert auf eine breite Streuung der Emittenten gelegt.

Das Durchschnittsrating liegt aktuell bei 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
Commitment-Ansatz	Niedrigster Wert	1,90%
	Ø Wert	4,89%
	Höchster Wert	9,61%
Gesamtrisikogrenze		15,00%

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

1. Wertentwicklung im Berichtszeitraum

EUR

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

Ausschüttungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	102,80
Ausschüttung am 15.01.2021 (entspricht 0,0165 Anteilen) ¹⁾	1,7000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	103,18
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	104,88
Nettoertrag pro Anteil	2,08
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	2,02%

Ausschüttungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	103,08
Ausschüttung am 15.01.2021 (entspricht 0,0174 Anteilen) ¹⁾	1,8000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	103,56
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	105,36
Nettoertrag pro Anteil	2,28
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	2,21%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	160,88
Auszahlung (KESt) am 15.01.2021 (entspricht 0,0045 Anteilen) ¹⁾	0,7345
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	163,41
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	164,14
Nettoertrag pro Anteil	3,26
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	2,03%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	162,13
Auszahlung (KESt) am 15.01.2021 (entspricht 0,0050 Anteilen) ¹⁾	0,8166
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	164,90
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	165,72
Nettoertrag pro Anteil	3,59
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	2,21%

Thesaurierungsanteile IT VV

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	162,94
Auszahlung (KESt) am 15.01.2021 (entspricht 0,0050 Anteilen) ¹⁾	0,8325
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	165,78
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	166,61
Nettoertrag pro Anteil	3,67
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	2,25%

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	10.161.074,19	
Dividendenerträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	-	41.123,33	
Dividendenerträge Inland	+	0,00	
inländische Quellensteuer	+	0,00	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 10.119.950,86

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 51.191,81

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	2.511.430,47	
Wertpapierdepotgebühren	-	160.516,34	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.997,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.200,02	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	279.215,41	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 2.964.359,58

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **7.104.399,47**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	10.096.635,67	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	1.277.364,04	
Realisierte Verluste	-	1.801.277,24	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	2.793.114,61	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **6.779.607,86**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **13.884.007,33**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses - **2.626.375,78**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich - **787.431,65**

Fondsergebnis gesamt + **10.470.199,90**

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

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)
EUR 4.153.232,08

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 150.013,06. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

3. Entwicklung des Fondsvermögens		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾	+	575.536.085,81
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.01.2021	-	3.101.047,96
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile IT) am 15.01.2021	-	683.700,65
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.01.2021	-	896.408,10
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile IT) am 15.01.2021	-	771.133,95
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT VV) am 15.01.2021	-	64.317,67
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	-	52.821.773,45
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	+	10.470.199,90
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾		527.667.903,93

¹⁾ Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.830.450,306 Ausschüttungsanteile; 385.456,693 Ausschüttungsanteile IT; 1.170.216,044 Thesaurierungsanteile; 903.737.070 Thesaurierungsanteile IT; 78.768,067 Thesaurierungsanteile IT VV

²⁾ Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.606.244,523 Ausschüttungsanteile; 410.607,144 Ausschüttungsanteile IT; 1.109.447,099 Thesaurierungsanteile; 744.379,497 Thesaurierungsanteile IT; 92.549,995 Thesaurierungsanteile IT VV

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1767087940	0,0000 % ACEA S.P.A. 18/23 MTN FLR	500		500	100,32	501.595,00	0,10
FR0014000AU2	0,0000 % AGENCE FR.DV 20/27 MTN	1.000			100,36	1.003.550,00	0,19
XS0122679243	0,0000 % BARCL. BK 01/40 FLR MTN	2.000			74,96	1.499.166,66	0,28
XS0144176996	0,0000 % BARCL. BK 02/22 FLR MTN	400			99,94	399.772,00	0,08
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	1.250			93,42	1.167.750,00	0,22
FR0012401669	0,0000 % BPCE 15/27 ZO MTN	434			134,58	584.081,54	0,11
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	896			148,53	1.330.801,92	0,25
FR0013309317	0,0000 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	700			100,51	703.584,00	0,13
DE0001102481	0,0000 % BUNDANL.V.19/50	2.000		500	95,99	1.919.700,00	0,36
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	248			197,86	490.682,88	0,09
XS2264712436	0,0000 % CLEARSTR.BKG ANL 20/25	200	200		99,86	199.720,00	0,04
XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR	500		500	100,26	501.295,00	0,10
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	750			99,87	749.010,00	0,14
EU000A3KSXE1	0,0000 % EU 21/31 MTN	5.000	5.000		99,55	4.977.400,00	0,93
FR0013516549	0,0000 % FRANKREICH 20/30 O.A.T.	3.500	4.500	1.000	99,08	3.467.905,00	0,65
XS0132424028	0,0000 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.700			95,95	1.631.201,00	0,31
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	900			99,74	897.615,00	0,17
IE00BMQ5JL65	0,0000 % IRLAND 21/31	2.000	2.000		97,61	1.952.220,00	0,37
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	2.000	2.000		98,39	1.967.820,00	0,37
DE000A0E8203	0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	1.031			101,83	1.049.877,61	0,20
DE000A2TSTU4	0,0000 % KRED.F.WIED.19/26 MTN	3.000			101,12	3.033.600,00	0,57
DE000A162AY8	0,0000 % LBB IS.S.548 VAR	800			100,49	803.880,00	0,15
XS2361416915	0,0000 % LETTLAND 21/29 MTN	300	300		99,46	298.374,00	0,06
XS0245906150	0,0000 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	2.500			98,87	334.979,22	0,06
ES0201001163	0,0000 % MADRID 07-22 FLR	300			100,41	301.227,00	0,06
AT0000A2KQ43	0,0000 % OESTERREICH 20/40 MTN	4.500	4.500		91,96	4.138.065,00	0,77
XS2104122986	0,0000 % PHILIPPINEN 20/23	360			99,95	359.827,20	0,07
XS1657785538	0,0000 % SNAM 17/24 FLR MTN	639			100,64	643.115,16	0,12
ES0000012F92	0,0000 % SPANIEN 20/25	500			101,10	505.500,00	0,10
ES0000011876	0,0000 % SPANIEN 31.01.29 PRIN.	2.500			99,26	2.481.400,00	0,47
ES00000126X6	0,0000 % SPANIEN 31.10.24 PRIN.	100			101,37	101.366,00	0,02
ES00000128K9	0,0000 % SPANIEN 31.10.26 PRIN.	1.000			100,36	1.003.550,00	0,19
XS0134061893	0,0000 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	1.000			88,87	888.710,00	0,17
XS0322844779	0,0020 % GE CAP.EURO.F.07/32FLRMTN	1.000	1.000		82,11	821.100,00	0,16
BE0002669506	0,0100 % BELFIUS BK 19/29 MTN	1.000			99,00	989.980,00	0,19
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	1.000	1.000		98,47	984.690,00	0,19
XS2337335710	0,0100 % CIBC 21/29 MTN	1.000	1.000		98,89	988.910,00	0,19
XS2360599281	0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN	630	630		98,90	623.082,60	0,12
XS2332799431	0,0100 % DEKA OPF MTN R.A153	1.000	1.000		98,36	983.560,00	0,19
XS2243052490	0,0100 % DEV.BK.JAPAN 20/24 MTN	240			100,20	240.487,20	0,05
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	1.700	1.700		97,80	1.662.549,00	0,32
XS2282707178	0,0100 % KEB HANA BK 21/26 MTN	430	430		99,83	429.256,10	0,08
AT0000A2T487	0,0100 % KOMM.AUS. 21/28 MTN	500	500		98,76	493.800,00	0,09
FR0014005H24	0,0100 % MMB SCF 21/31 MTN	1.000	1.000		97,28	972.760,00	0,18
XS2186093410	0,0100 % NORDLB LUX 20/27 MTN	1.500			98,99	1.484.850,00	0,28
AT0000A2SUL3	0,0100 % OBEROEST.LBK 21/28 MTN	1.000	1.000		99,33	993.270,00	0,19
FI4000466412	0,0100 % OMA SAASTOP. 20/27 MTN	400	400		99,70	398.796,00	0,08
XS2262263622	0,0100 % ONTARIO PROV 20/30 MTN	2.000	2.000		96,94	1.938.840,00	0,37
SK4000016069	0,0100 % PRIMA BK.SL. 19/26 MTN	2.000			99,73	1.994.580,00	0,38
FI4000496344	0,0100 % SUOMYHDISTYS 21/31 MTN	1.100	1.100		97,94	1.077.362,00	0,20
FI4000440276	0,0100 % TYOELLISYYSR.MYYSVA 20/27	600			99,74	598.416,00	0,11
XS2264978623	0,0100 % UTD OVER.BK 20/27 MTN	1.000	1.000		99,40	994.040,00	0,19
XS2243314528	0,0100 % YORKSH.BLDG 20/27 MTN	340			99,46	338.177,60	0,06
DK0009514473	0,0220 % NYKREDIT 17/22 FLR MTN	1.000			100,26	1.002.580,00	0,19
FR0010405894	0,0320 % NATIXIS S.A. 06/21 FLRMTN	400			100,03	400.105,33	0,08
FR0013322146	0,0370 % RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	800			100,19	801.520,00	0,15
XS2393768788	0,0480 % KOOKMIN BNK 21/26 MTN	580	580		99,80	578.851,60	0,11
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	560	560		99,27	555.917,60	0,11

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2113121904	0,0500 % JFM 20/27 MTN	250			99,72	249.297,50	0,05
FR0013447075	0,0500 % MMB SCF 19/29 MTN	2.000			99,01	1.980.180,00	0,38
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	300			99,97	299.910,00	0,06
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	830	830		98,02	813.574,30	0,15
XS2199348231	0,0520 % KOOKMIN BNK 20/25 MTN	190			100,02	190.041,80	0,04
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	3.000		2.000	111,74	3.548.629,63	0,66
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	1.000	650	2.900	168,89	1.804.517,87	0,34
EU000A283867	0,1000 % EU 20/40 MTN	2.000	2.000		94,62	1.892.300,00	0,36
XS2377379461	0,1000 % JFM 21/31 MTN	750	750		97,20	728.962,50	0,14
FR0012558310	0,1000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	4.000	1.000		107,01	4.442.004,97	0,83
FR0013209871	0,1000 % REP. FSE 16-47 O.A.T.	2.000	1.000	1.000	147,06	3.086.317,79	0,58
FR0013238268	0,1000 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	1.000	1.500	1.000	112,58	1.171.078,40	0,22
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	2.500			127,99	3.300.750,04	0,62
XS2345845882	0,1000 % UTD OVER.BK 21/29 MTN	980	980		99,29	973.012,60	0,18
XS0104764377	0,1070 % UC-HVB 99/29	1.000	1.000		88,31	883.063,14	0,17
NL0000116150	0,1105 % AEGON 04-UND. FLR	800			90,62	724.960,00	0,14
XS1501560848	0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN	500			101,01	505.055,00	0,10
XS2055663764	0,1250 % AUCLD COUNC 19/29 MTN	1.000			98,78	987.840,00	0,19
FR0013510724	0,1250 % BPIFRANCE 20/27 MTN	300			101,41	304.230,00	0,06
DE000A3H2465	0,1250 % DEUT.BOERSE ANL 21/31	600	600		98,22	589.326,00	0,11
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30	760			99,33	754.938,40	0,14
XS2233088132	0,1250 % HBG.HOCHBAHN ANL 21/31	200	200		97,98	195.966,00	0,04
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	1.460	1.000		99,48	1.452.451,80	0,28
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	600			99,77	598.620,00	0,11
XS2050945984	0,1250 % SANTANDER CB 19/24 MTN	300			100,28	300.849,00	0,06
SK4000015400	0,1250 % SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	500			100,65	503.250,00	0,10
SK4000015525	0,1250 % TATRA BANKA 19/26 MTN	1.000			100,35	1.003.460,00	0,19
XS2386583145	0,1250 % UNGARN 21/28 REGS	2.500	2.500		97,68	2.441.975,00	0,46
XS2251330184	0,1250 % WORLD BK 20/51 MTN	3.000	3.000		90,09	2.702.760,00	0,51
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	3.000			96,10	2.882.880,00	0,55
XS1821814982	0,1770 % FORD MOTOR CRED.18/23 FLR	1.000			99,24	992.370,00	0,19
DE000SLB4238	0,2000 % LDSBK.SAAR OPF A423	1.000	1.000		99,63	996.260,00	0,19
XS0224366608	0,2270 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	6.745			102,41	6.907.723,13	1,30
DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	1.000	1.000		98,05	980.500,00	0,19
XS2381560411	0,2500 % ASB FIN. 21/28 MTN	1.000	1.000		98,14	981.390,00	0,19
XS2343772724	0,2500 % ASB FIN.(LD) 21/31 MTN	1.000	1.000		99,19	991.850,00	0,19
PTBPIAOM0026	0,2500 % BANCO BPI 19/24 MTN	300			101,16	303.474,00	0,06
IT0005388647	0,2500 % BCA PO.ADIGE 19/26 MTN	1.000			100,49	1.004.880,00	0,19
FR0014001168	0,2500 % BFCM 21/28 MTN	700	700		97,76	684.285,00	0,13
XS2381362966	0,2500 % BK NOVA SCOT 21/28 MTN	1.000	1.000		97,94	979.400,00	0,19
IT0005216624	0,2500 % CA ITALIA 16/24 MTN	1.000			101,16	1.011.640,00	0,19
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	920	920		99,81	918.288,80	0,17
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	500			101,20	505.995,00	0,10
EU000A3KP2Z3	0,2500 % EU 21/36 MTN	2.000	2.000		99,10	1.982.080,00	0,38
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN	700	700		99,88	699.174,00	0,13
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN	1.500			100,62	1.509.285,00	0,29
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	400	400		98,98	395.928,00	0,08
XS2057872595	0,2500 % SBK 1 OSTL. 19/24 MTN	500		500	100,89	504.455,00	0,10
XS1616341829	0,2500 % STE GENERALE 17/24FLR MTN	500			101,50	507.510,00	0,10
SK4120015108	0,2500 % VSEOB.UV.BK 19/24 MTN	400			101,02	404.064,00	0,08
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	1.100	300		166,29	1.829.217,50	0,35
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			106,75	320.241,00	0,06
XS2016070430	0,3000 % WP S.NZ (LD) 19/24 MTN	550			101,18	556.490,00	0,11
XS1584041252	0,3050 % BNP PARIBAS 17/22 FLR MTN	500			100,72	503.605,00	0,10
XS2251736646	0,3090 % HSBC HLDGS 20/26 FLR MTN	410	410		99,85	409.397,30	0,08
AT000B023197	0,3200 % RLBK OBEROESTER. 16-22	1.900			100,23	1.904.342,45	0,36
XS2391406530	0,3500 % DT. BAHN FIN. 21/31 MTN	450	450		99,22	446.499,00	0,08
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	790	790		98,65	779.335,00	0,15
XS2187525949	0,3750 % ALLIANDER 20/30 MTN	100			100,42	100.423,00	0,02
IT0005380446	0,3750 % BCO DES.BRIA 19/26 MTN	1.000			101,68	1.016.820,00	0,19
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS WERTMGMT MTN 15/30	1.500			102,13	1.531.920,00	0,29
BE0974365976	0,3750 % KBC GROEP 20/27 FLR MTN	1.000			100,52	1.005.170,00	0,19
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	400			101,19	404.760,00	0,08
XS2171210862	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 20/25	500		500	101,57	507.855,00	0,10
XS2346124410	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 21/29	1.000	1.000		98,91	989.090,00	0,19
XS2384473992	0,3750 % OP YRITYSPA. 21/28 MTN	800	800		98,67	789.384,00	0,15
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	1.000	1.000		98,30	983.030,00	0,19
XS2363982344	0,3750 % SPBK 1 SR-BK 21/27 FLRMTN	500	500		99,34	496.720,00	0,09

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2352405216	0,3750 % TRANSM.FIN. 21/28 MTN	150	150		98,85	148.272,00	0,03
AT000B122031	0,3750 % VB WIEN 19/26	500			101,89	509.465,00	0,10
IT0005174906	0,4000 % B.T.P. 16-24 FLR	2.000			104,58	2.088.244,35	0,40
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	1.600			175,99	2.815.888,00	0,53
XS2358736051	0,4190 % ST.GR.O.I. 21/28 MTN	500	500		98,76	493.805,00	0,09
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	800			159,16	1.273.280,00	0,24
XS2384715244	0,4500 % DXC CAP. FDG 21/27 REGS	500	500		98,16	490.815,00	0,09
DE000A12UA75	0,4520 % DT.PFBR.BANK MTN.35246VAR	900	200		100,17	901.543,50	0,17
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	500	500		99,66	498.305,00	0,09
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	1.000	1.000		98,04	980.390,00	0,19
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN	500			100,89	504.430,00	0,10
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORT 21/28 FLRMTN	500	500		98,84	494.205,00	0,09
XS2051914963	0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN	400			101,14	404.564,00	0,08
XS2337285519	0,5000 % FOM.ECON.MEX 21/28	1.000	1.000		99,26	992.630,00	0,19
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	5.500	6.450	950	81,20	4.465.780,00	0,84
DE000HCB0A86	0,5000 % HCOB IS 21/26	200	200		99,93	199.856,00	0,04
IT0005320673	0,5000 % INTESA SANP.18/24 MTN	500			101,93	509.650,00	0,10
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	1.000	1.000		99,24	992.370,00	0,19
XS2121467497	0,5000 % LANDHF 20/24 MTN	1.000			100,71	1.007.120,00	0,19
XS1612958253	0,5000 % NATL WESTM. BK 17/24 MTN	500			101,73	508.630,00	0,10
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN	400	400		98,83	395.336,00	0,07
XS2171253912	0,5000 % OP YRITYSPA. 20/25 MTN	1.000			101,94	1.019.430,00	0,19
XS2103230152	0,5000 % POSCO 20/24 REGS	190			100,60	191.143,80	0,04
XS2126161764	0,5000 % RELX FIN. 20/28	100			100,73	100.730,00	0,02
XS1887330188	0,5000 % SKIPTON BUILD. 18/23 MTN	300			101,46	304.374,00	0,06
CH1130818847	0,5000 % SW.LIFE F.I 21/31	550	550		98,02	539.110,00	0,10
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	515	175		100,16	515.834,30	0,10
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN	250			101,99	254.975,00	0,05
SK4000015475	0,5000 % VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	500			102,35	511.745,00	0,10
XS2358471246	0,5000 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	660	660		99,78	658.515,00	0,12
XS2388084480	0,5390 % LUMINOR BANK 21/26 MTN	400	400		100,11	400.452,00	0,08
IT0005332835	0,5500 % B.T.P. 18-26 FLR	2.000			107,52	2.149.185,47	0,41
XS1899009705	0,5500 % SUMIT.MITSUI 18/23 MTN	220			101,43	223.146,00	0,04
DE000HSH4VX2	0,5850 % HCOB IS.S.2268	1.000			101,60	1.015.995,00	0,19
XS2364001078	0,6250 % A2A S.P.A. 21/31 MTN	500	500		98,21	491.070,00	0,09
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN	1.000			102,70	1.027.000,00	0,19
XS2262798494	0,6250 % ARION BANK 20/24 MTN	400	400		101,06	404.232,00	0,08
XS2282195176	0,6250 % ATHENE GLOB. 21/28 MTN	1.000	1.000		99,36	993.610,00	0,19
XS1716946717	0,6250 % AUCKLAND, COUNC. 17/24MTN	410			102,17	418.880,60	0,08
FR0014003SA0	0,6250 % BFCM 21/28 MTN	300	300		100,05	300.141,00	0,06
DE000CZ40N04	0,6250 % COBA 19/24 S.928	200			101,76	203.526,00	0,04
XS1943474483	0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN	2.000			101,38	2.027.620,00	0,38
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	450			101,90	458.568,00	0,09
AT0000A2N7F1	0,6250 % OBERBANK 21/29 MTN	700	700		98,01	686.042,00	0,13
XS1588411188	0,6250 % PKO B.HIPOTECZ. 17/23 MTN	500			101,13	505.640,00	0,10
IT0005244774	0,6320 % CASSA D.PR. 17-23 FLR MTN	700			101,35	709.429,00	0,13
CH0494734418	0,6500 % CR.SUISSE GR 19/29 MTN	600			97,76	586.536,00	0,11
XS2384274366	0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN	340	340		98,11	333.557,00	0,06
FR0011982776	0,7000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.	2.500			125,12	3.298.344,52	0,62
XS2023633931	0,7500 % BK OF IRELD 19/24 FLR MTN	300			101,32	303.948,00	0,06
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	150			100,74	151.105,50	0,03
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000			105,23	1.052.310,00	0,20
DE000A2LQXQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	400			101,13	404.536,00	0,08
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	1.000	1.000		98,33	983.280,00	0,19
FR0014004EF7	0,7500 % GROUPAMA AS. 21/28	400	400		98,01	392.020,00	0,07
XS2384269366	0,7500 % HEIMSTADEN 21/29 MTN	870	870		95,99	835.104,30	0,16
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	170			104,67	177.933,90	0,03
XS1795407979	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN	1.000			101,96	1.019.630,00	0,19
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	700			101,85	712.943,00	0,14
ES0214974075	0,7510 % BBVA SA 07-UND.	1.000			97,04	970.350,00	0,18
XS2265801238	0,7920 % LUMINOR BANK 20/24 MTN	260	260		101,19	263.091,40	0,05
XS2393323071	0,8000 % AGCO INT.HL. 21/28	370	370		99,78	369.197,10	0,07
XS2009011771	0,8000 % CAP.ONE FINL 19/24	1.000			101,83	1.018.320,00	0,19
XS1843433639	0,8300 % CHILE 19/31	1.000			99,13	991.330,00	0,19
XS2028900087	0,8480 % MIT.UFJ FIN. 19/29 MTN	200			102,19	204.380,00	0,04
XS2401565630	0,8500 % CC RAIF.DAA 21/26 MTN	920	920		100,00	919.990,80	0,17
AT0000A2HLC4	0,8500 % OESTERREICH 20/2120 MTN	2.400	2.400		94,30	2.263.296,00	0,43
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500			102,44	512.185,00	0,10

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN	320			102,69	328.620,80	0,06
XS2028816028	0,8750 % BCO SABADELL 19/25 MTN	800			101,67	813.376,00	0,15
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	2.000			101,58	2.031.560,00	0,39
XS1890084061	0,8750 % DEV.BK JAPAN 18/25 MTN	500		500	103,31	516.530,00	0,10
XS2051777873	0,8750 % DS SMITH PLC 19/26 MTN	400			101,85	407.400,00	0,08
XS2193666125	0,8750 % DT. BAHN FIN. 20/39 MTN	300			99,20	297.609,00	0,06
EU000A1U9977	0,8750 % ESM 16/42 MTN	3.000			108,73	3.261.840,00	0,62
XS1612542826	0,8750 % GENL EL. 17/25	1.000			102,34	1.023.430,00	0,19
XS1678629186	0,8750 % GRENKE FIN. 17/22 MTN	500	500		99,44	497.190,00	0,09
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	600			101,71	610.230,00	0,12
XS2049769297	0,8750 % MOLNLYCKE HL 19/29 MTN	300			100,44	301.317,00	0,06
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	660			102,18	674.374,80	0,13
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	1.000			101,44	1.014.420,00	0,19
XS1942629061	0,8750 % RAIF.LABA NO 19/29 MTN	1.000			105,60	1.056.010,00	0,20
XS2125123039	0,8750 % SWED.MATCH 20/27 MTN	500			101,41	507.025,00	0,10
XS2356311139	0,8800 % AIA GROUP 21/33 FLR MTN	200	200		98,67	197.342,00	0,04
XS2021467753	0,9000 % STD.CHARTER 19/27 MTN FLR	1.000			102,24	1.022.350,00	0,19
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	500	500		99,26	496.300,00	0,09
IT0005339996	1,0000 % BPER BANCA 18/23	2.000			102,11	2.042.280,00	0,39
IT0005216616	1,0000 % CA ITALIA 16/31 MTN	2.000			107,26	2.145.200,00	0,41
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	300			105,24	315.714,00	0,06
XS2264064259	1,0000 % CC RAIF.DAA 20/25 MTN	300	300		101,17	303.495,00	0,06
XS2193733503	1,0000 % CZECH GAS N. 20/27	200			103,34	206.676,00	0,04
XS1789623029	1,0000 % EURONEXT 18/25	260			102,93	267.628,40	0,05
IT0005364663	1,0000 % INTESA SANP. 19/25 MTN	350		200	104,36	365.270,50	0,07
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	1.500		500	106,22	1.593.225,00	0,30
XS2030530450	1,0000 % JEFFER.GROUP 19/24 MTN	430			102,43	440.436,10	0,08
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	130			102,80	133.633,50	0,03
XS1508566392	1,0000 % POLEN 16/28 MTN	500			105,28	526.395,00	0,10
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	500			100,65	503.260,00	0,10
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	1.000			101,90	1.019.013,31	0,19
IT0005365710	1,1250 % BPER BCA 19/26	400			104,92	419.660,00	0,08
XS2226795321	1,1250 % CNAC FIN. HK 20/24	650	650		100,47	653.061,50	0,12
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN	1.700			103,02	1.751.323,00	0,33
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	1.000			105,38	1.053.750,00	0,20
XS2009943379	1,1250 % EURONEXT 19/29	400			104,32	417.260,00	0,08
XS1613374559	1,1250 % FINNVERA 17/32 MTN 11	500			108,85	544.225,00	0,10
XS2105772201	1,1250 % HEIMST.BOST. 20/26 MTN	200			102,04	204.088,00	0,04
IT0005339186	1,1250 % MEOBICA 18/24 MTN	700			103,74	726.194,00	0,14
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN	1.000			93,56	935.550,00	0,18
EU000A1G0DD4	1,2000 % EFSF 15/45 MTN	3.000			116,20	3.485.970,00	0,65
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000			101,30	1.012.983,40	0,19
XS2401704189	1,2500 % ACEF HOLDING 21/30	300	300		100,21	300.639,00	0,06
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	700	700		101,53	710.675,00	0,13
BE0002601798	1,2500 % BPOST 18-26	500			105,23	526.145,00	0,10
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	500		500	102,39	511.935,00	0,10
DE000A168Y48	1,2500 % KRED.F.WIED.16/36 MTN	2.000		1.000	113,71	2.274.220,00	0,43
IT0005315046	1,2500 % MEOBICA 17/29 MTN	1.000			108,80	1.088.040,00	0,21
XS1622193321	1,2500 % RABOBK NEDERLD 17/32 MTN	500			110,21	551.045,00	0,10
XS2063268754	1,2500 % ROYAL MAIL 19/26	900			104,23	938.088,00	0,18
XS1111559685	1,2500 % SANTANDER UK 14/24 MTN	250			103,99	259.975,00	0,05
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.100			116,92	2.512.797,00	0,48
XS2369244327	1,3000 % CHILE 21/36	2.000	2.000		96,76	1.935.220,00	0,37
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIMLER I.F. 19/26 MTN	420			106,17	445.901,40	0,08
XS2078761785	1,3750 % DANSKE BK 19/30 FLR MTN	400			101,56	406.224,00	0,08
XS2001315766	1,3750 % EURONET WW. 19/26	1.000			101,92	1.019.240,00	0,19
FI4000242870	1,3750 % FINLD 17-47	500		500	124,18	620.905,00	0,12
XS2150006133	1,3750 % JDCM 20/24 MTN	500		500	103,90	519.495,00	0,10
XS2010030752	1,3750 % MFB 20/25	400			104,46	417.836,00	0,08
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	1.000			100,48	1.004.820,00	0,19
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	1.000	1.000		99,80	998.000,00	0,19
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	1.250			117,96	1.474.487,50	0,28
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	2.500			107,31	2.682.825,00	0,51
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	3.000			112,99	3.389.820,00	0,63
XS2244415175	1,6010 % DAA FINANCE PLC 20/32	260	260		105,85	275.215,20	0,05
XS1200679667	1,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/35	500			108,86	544.285,00	0,10
XS1956014531	1,6250 % GRENKE FIN. 19/24 MTN	440			99,28	436.832,00	0,08
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	1.000			81,23	812.270,00	0,15

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2117435904	1,6250 % INTERMED.CAP 20/27	780			102,57	800.022,60	0,15
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22	500			100,46	502.285,00	0,10
XS2028104037	1,6250 % WESTLAKE CH. 19/29	1.000			104,43	1.044.330,00	0,20
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	500			104,14	520.690,00	0,10
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	500			118,49	592.460,00	0,11
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	600			107,10	642.594,00	0,12
EU000A1U9902	1,7500 % ESM 15/45 MTN	1.000			130,23	1.302.310,00	0,25
XS2344772426	1,7500 % HAMM.IRE.FIN 21/27 REGS	300	300		100,16	300.489,00	0,06
XS1810775145	1,7500 % INDONESIA 2025	700			104,01	728.049,00	0,14
FR0013154028	1,7500 % REP. FSE 16-66 O.A.T.	2.400		600	130,07	3.121.776,00	0,59
SI0002103677	1,7500 % SLOWENIEN 16-40	1.000			119,70	1.197.020,00	0,23
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	900	900		102,32	920.893,50	0,17
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	500			102,69	513.430,00	0,10
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	1.000			108,54	1.085.350,00	0,21
XS1533918584	2,0000 % AZIMUT HOLDG 17/22	500			100,82	504.120,00	0,10
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	1.000			108,97	1.089.650,00	0,21
XS2153459123	2,0000 % ROY.SCHIPHOL 20/29 MTN	260			111,05	288.740,40	0,05
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	1.000			129,49	1.294.880,00	0,25
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	500			105,27	526.370,00	0,10
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	370			106,66	394.653,10	0,07
XS1647481206	2,1500 % INDONESIA 17/24 MTN REGS	3.500			104,84	3.669.470,00	0,69
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	500			103,94	519.700,00	0,10
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	1.500			103,11	1.546.680,00	0,29
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	800			104,17	833.384,00	0,16
XS1768067297	2,5000 % RUMAENIEN 18/30 MTN REGS	1.750			103,21	1.806.105,00	0,34
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	2.000		500	160,12	3.586.415,62	0,67
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	500			102,99	514.955,00	0,10
XS1562623584	2,6250 % SIGMA ALIMENTOS 17/24REGS	500	500		104,57	522.825,00	0,10
XS1063422619	2,7500 % ABU DHABI NAT.E.14/24 MTN	700			106,19	743.337,00	0,14
XS0876678391	2,7500 % ALANDSBANKEN 13/23 MTN	500			103,58	517.915,00	0,10
AT0000A1JVU3	2,7500 % CA IMMO 16/23	500			102,18	510.915,00	0,10
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.500			116,28	1.744.185,00	0,33
XS1794675931	2,7500 % FAIRFAX FINL HLDGS 18/28	500			109,78	548.890,00	0,10
XS1884813293	2,7500 % HOIST FIN. 18/23 MTN	500			103,25	516.265,00	0,10
FR0011360478	2,7500 % LA POSTE 12/24 MTN	500			109,28	546.400,00	0,10
XS2150006646	2,7500 % NATWEST MKTS 20/25 MTN	230			109,02	250.741,40	0,05
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	2.300			93,88	2.159.125,00	0,41
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	2.000			107,87	2.157.320,00	0,41
XS1891336932	2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS	480			107,07	513.940,80	0,10
XS2189786226	2,8750 % RAIF.BK INTL 20/32FLR MTN	700			108,23	757.596,00	0,14
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	1.000			109,57	1.095.664,89	0,21
FR0011315761	3,0300 % BPCE S.A. 12/22	175			103,08	180.381,25	0,03
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200			112,27	224.538,00	0,04
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	500	500		106,89	534.425,00	0,10
DE000HSH3081	3,2500 % HCOB IS 12/22	500			101,60	507.985,00	0,10
XS1321149434	3,2500 % KENNEDY WILS.HLDGS. 2025	500			106,75	533.755,00	0,10
SK4120008939	3,3500 % VSEOB.UV.BKA. 13-23	500			106,81	534.070,00	0,10
FR0013365640	3,3750 % GROUPAMA ASSUR.MUT.18/28	500			113,00	565.015,00	0,11
XS2263659158	3,3750 % HOIST FIN. 20/24 MTN	410	410		104,96	430.323,70	0,08
XS2203802462	3,3750 % NE PROPERTY 20/27 MTN	580			111,67	647.662,80	0,12
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	1.500		1.500	102,83	1.542.405,00	0,29
XS1589970968	3,5000 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/26	600			78,56	471.360,00	0,09
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	500			99,01	495.060,00	0,09
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	1.000			146,16	1.461.640,00	0,28
XS1941841311	3,8750 % GENERALI 19/29 MTN	250			117,28	293.202,50	0,06
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	900			105,14	946.237,50	0,18
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	2.250			108,43	2.439.585,00	0,46
XS0893212398	4,0320 % VEB FINANCE 13/23 MTN	500			104,40	522.010,00	0,10
XS0733094840	4,0500 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/27	600			120,19	721.122,00	0,14
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	250			137,84	344.590,00	0,07
XS1881005117	4,3750 % PHOENIX GRP H.PLC18/29MTN	1.000			116,99	1.169.870,00	0,22
FR0013522091	4,6250 % MERCIALLYS 20/27	400			117,64	470.568,00	0,09
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	1.000			114,66	1.146.620,00	0,22
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	300			139,60	418.788,00	0,08
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	1.200			112,14	1.345.627,87	0,26
IT0003535157	5,0000 % B.T.P. 2034 01.08	2.000			144,84	2.896.700,00	0,55
IT0006527524	5,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	83			196,56	163.148,12	0,03
XS0526718761	5,2727 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	1.000			120,95	1.209.547,41	0,23

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	800			109,96	879.715,18	0,17
NL0000102317	5,5000 % NEDERLD 98-28 1-3	2.000		1.000	136,49	2.729.780,00	0,52
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	400			100,81	403.236,00	0,08
XS0137905153	5,9350 % UNICR.BK AUS. 01/31 MTN	2.000			138,06	2.761.294,74	0,52
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN	500			102,25	511.255,00	0,10
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR	500			118,32	591.612,47	0,11
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	1.000			115,51	1.155.130,00	0,22
lautend auf DKK							
DK0009924102	0,0000 % DENMARK 21/31	1.000	1.000		99,10	133.210,11	0,03
DE0001345940	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	2.000	770		90,70	243.847,29	0,05
DK0009923807	0,5000 % DENMARK 19/29	1.000			104,59	140.592,82	0,03
DK0009391534	1,0000 % JYSKE REALK. 2027 321.E	10.000		3.000	104,50	1.404.812,47	0,27
DK0009511297	1,0000 % NYKREDIT 2027 13H	5.000			104,47	702.157,55	0,13
lautend auf GBP							
XS0094675641	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/28 ZO	4.000	2.000		92,79	4.382.891,29	0,82
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	2.000			63,67	1.503.790,65	0,28
GB00B7RN0G65	0,1250 % TREASURY STK 2044 INF.LIN	500	350	1.100	182,01	1.301.118,10	0,25
GB00BMGR2916	0,6250 % GROSSBRIT. 20/35	5.000	5.000		93,78	5.537.068,09	1,04
XS2281152822	0,6250 % MET.LIFE F.I 21/27	1.000	1.000		95,45	1.127.122,65	0,21
XS2122575678	1,0000 % WORLD BK 20/29 MTN	2.500	2.250	1.750	99,16	2.927.452,11	0,55
XS2170601848	1,2500 % GLAXOSM.CAP. MTN 20/28MTN	1.500	500	500	98,59	1.746.392,39	0,33
XS2118502991	1,3750 % F.ABU.DA.BK. 20/23 MTN	500		500	100,44	593.036,30	0,11
GB00BDCHBW80	1,5000 % TREASURY STK 2047	7.000	6.500	1.000	108,69	8.984.140,67	1,69
XS2183141717	1,7500 % BUPA FIN. 20/27	250			101,43	299.440,85	0,06
XS2021471862	1,7500 % MOTABILITY 19/29 MTN	1.000		1.000	101,89	1.203.242,72	0,23
GB00BZB26Y51	1,7500 % TREASURY STK 2037	2.000	850	500	109,19	2.578.777,07	0,49
XS2179038232	1,8750 % EASTERN P.N. 20/35 MTN	1.000	1.000		98,81	1.166.859,55	0,22
XS1457522727	2,0000 % WELLS FARGO 16/25 MTN	1.000		1.000	101,80	1.202.168,11	0,23
XS1699636574	2,2500 % LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	1.000		1.100	102,56	1.211.095,63	0,23
XS2289852522	2,3750 % WHITBREAD G. 21/27	100	100		99,88	117.945,96	0,02
XS1577797456	2,6250 % ANGLIAN W.S.F. 17/27 MTN	1.250			106,63	1.573.947,24	0,30
XS1473485925	2,6250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN	2.000		2.000	103,57	2.445.974,35	0,46
XS1577762823	2,6250 % MORGAN STANLEY 17/27 MTN	1.000		1.000	105,21	1.242.448,22	0,24
XS1645315620	2,7500 % AA BOND 17/43 MTN A6	500			101,11	596.980,47	0,11
XS1883352335	2,7500 % JTIFS 18/33 MTN	1.000			107,39	1.268.132,54	0,24
XS1489364395	2,8750 % WPP FINANCE 16/46 MTN	1.500			103,36	1.830.778,68	0,35
XS1700429308	3,0000 % AROUNDTOWN 17/29 MTN	1.000			105,41	1.244.762,76	0,24
XS0822509138	3,0000 % COMMONW.BK AUSTR.12/26MTN	500			108,95	643.265,39	0,12
XS0825495368	3,0000 % NATL AUSTR. BK 12/26 MTN	500			108,92	643.117,78	0,12
XS1720922415	3,1250 % BRIT. TELECOM. 17/31 MTN	1.000		1.000	104,04	1.228.549,16	0,23
XS1567174526	3,1250 % MCKESSON 17/29	1.000			107,96	1.274.910,84	0,24
XS1637124741	3,1250 % VIRGIN MON.UK 17/25FLRMTN	400		1.000	103,68	489.752,25	0,09
XS1472663670	3,2500 % BARCLAYS 16/27 MTN	1.500		1.500	106,44	1.885.353,44	0,36
GB00B84Z9V04	3,2500 % TREASURY STK 2044	500			141,84	837.462,51	0,16
XS2027400063	3,3750 % ROTHESAY LIFE 19/26	1.000			105,81	1.249.462,70	0,24
XS1235295539	3,3750 % WHITBREAD GROUP 15/25	250			104,43	308.312,27	0,06
XS1311391012	3,5000 % HAMMERSON PLC 15/25	1.038			103,62	1.270.134,86	0,24
XS0866897829	3,5000 % JPMORGAN CHASE 12/26 MTN	900			110,67	1.176.221,63	0,22
XS1766956921	3,5000 % JUST GROUP 18/25	1.000			103,97	1.227.722,54	0,23
XS1787593968	3,5000 % NEWRIVER RT. 18/28	500			102,67	606.191,40	0,11
XS0932036154	4,2500 % AT + T INC. 13/43	1.000		500	127,16	1.501.606,01	0,28
XS1883878883	4,2500 % DP WORLD 18/30 MTN REGS	1.500			111,70	1.978.507,83	0,37
XS0876756452	4,3750 % STAND.CHAR. 13/38 MTN	1.000		500	134,28	1.585.649,84	0,30
XS1713473780	4,4780 % QUILTER 18/28 FLR	750			103,24	914.397,39	0,17
XS2024535036	4,5000 % MARKS+SPENC 19/27 MTN	1.000			105,72	1.248.470,75	0,24
XS0735770637	4,7500 % E.ON INTL FIN. 12/34 MTN	1.000			127,39	1.504.333,86	0,29
XS1404981141	4,8700 % RAC BOND CO 16/46MTN REGS	500			109,98	649.341,06	0,12
XS0197336968	5,2500 % ITALY (REP.OF) 04/34 MTN	2.000		1.000	135,57	3.201.790,23	0,61
XS0096272355	5,2500 % SPAIN KINGD. 99/29 MTN	300			125,12	443.272,48	0,08
XS0835891838	5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29	1.000			108,03	1.275.678,42	0,24
XS1046593908	5,6250 % MEXICO 14/2114 MTN	1.500			108,63	1.924.251,91	0,36
XS0306647792	5,7500 % ENEL S.P.A. 07/37 MTN	500			146,20	863.199,97	0,16
XS1018830270	6,1250 % PARAGON BANKING 14/22 MTN	500			101,19	597.470,54	0,11
XS0609017917	7,4870 % RZD CAPITAL 11/31	800			133,06	1.257.041,64	0,24
XS0620022128	8,2500 % FRIENDS LIFE HD.11/22 MTN	1.000			103,57	1.222.987,18	0,23
XS1827005411	8,2500 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	500			105,48	622.824,21	0,12

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf GBP							
XS0593062788	9,6250 % INVESTEC BK 11/22 MTN	500		300	102,56	605.559,62	0,11
lautend auf NOK							
NO0010872757	0,8300 % OBOS BOLIGK. 20/25 FLR	5.000	5.000		100,68	516.897,03	0,10
NO0010873557	0,9750 % EIENDOMSKR. 20/26 FLR	7.000	7.000		100,83	724.748,42	0,14
XS2046690827	1,2500 % KRED.F.WIED.19/23 MTN NK	27.000		18.000	100,08	2.774.664,22	0,53
NO0010930522	1,2500 % NORWAY 21/31	26.000	26.000		96,34	2.572.233,63	0,49
NO0010875230	1,3750 % NORWAY 20/30	20.000	11.000	3.000	97,82	2.008.995,32	0,38
XS1185971923	1,5000 % NORDIC INV.BK 15/25 MTN	30.000		7.000	99,72	3.071.870,12	0,58
NO0010730526	1,6000 % OSLO 15-22	30.000		7.000	100,37	3.092.109,59	0,59
NO0010786288	1,7500 % NORWAY 17-27	5.000		45.600	100,94	518.267,89	0,10
NO0010811276	2,0000 % KOMMUNALBK 17/27 MTN	17.000			99,97	1.745.142,94	0,33
NO0010811235	2,2500 % OSLO 17-27	12.000			101,04	1.245.001,23	0,24
NO0010752702	2,3500 % OSLO 15-24	12.000	9.000		101,68	1.252.875,22	0,24
NO0010731011	2,4000 % OSLO 15-30	3.000			101,54	312.796,76	0,06
NO0010836471	2,5000 % DNB BANK 18/23 MTN	10.000	7.000		101,72	1.044.514,50	0,20
lautend auf SEK							
XS2247546554	0,0500 % WORLD BK 20/25 MTN	7.000	7.000		97,93	688.519,29	0,13
XS2052474678	0,1250 % EIB 19/26 MTN	13.000	13.000		97,45	1.272.320,15	0,24
SE0007045745	0,1250 % SWEDEN 15-32 FLR 3111	1.000			121,93	128.838,51	0,02
SE0013935319	0,1250 % SWEDEN 19/31 1062	23.000	20.000		98,33	2.271.332,87	0,43
XS1494406074	0,5000 % NORDIC INV.BK 16/23 MTN	5.000			100,54	504.906,24	0,10
XS1504236198	0,6250 % KOMMUN.SVER. 16/23 MTN	3.000		2.000	100,99	304.299,62	0,06
XS1826033331	0,6510 % DANSKE BK 18/23 FLR MTN	20.000	5.000		100,46	2.017.897,50	0,38
SE0009496367	0,7500 % SWEDEN 17-28 1060	10.000			103,66	1.041.087,91	0,20
SE0011281922	0,7500 % SWEDEN 18-29 1061	1.000			103,93	104.385,99	0,02
XS1911747399	0,8750 % VOLVO TREAS. 18/22 MTN	10.000			100,45	1.008.848,31	0,19
SE0007525654	1,0000 % SWEDBK HYPO. 15-22 191	1.000		2.000	100,74	101.173,08	0,02
XS1942622215	1,2500 % EIB 19/29 MTN	4.740			102,64	488.638,89	0,09
XS1171476143	1,2500 % EIB EUR. INV.BK 15/25 MTN	15.000			102,57	1.545.165,57	0,29
XS1572222526	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 17/27 MTN	2.000			104,19	209.288,22	0,04
SE0010298190	1,5000 % LAENSFOERS.HYP. 17-24 517	2.000		13.000	103,63	208.153,30	0,04
SE0012324341	1,5000 % LANSF.HYP. 19/26 519	10.000			103,89	1.043.428,04	0,20
XS1347679448	1,7500 % EIB EUR. INV.BK 16/26 MTN	4.000	1.500	15.000	105,33	423.148,23	0,08
SE0011062892	2,0000 % STADSHYPOTEK 17/28	11.000			107,06	1.182.814,59	0,22
XS1580231303	2,1250 % EIB EUR. INV.BK 17/40 MTN	5.000	2.000		110,92	557.026,93	0,11
XS0989164743	3,6250 % TELIA COMPANY AB 13/23MTN	7.000			106,57	749.262,31	0,14
lautend auf DEM							
DE0001346955	0,0000 % RABOBK NED. 96/26 ZO	1.700			98,76	858.435,55	0,16
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	2.000			115,00	1.175.950,88	0,22
lautend auf HUF							
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	120.000			96,37	320.005,53	0,06
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	5.000.000			94,89	2.450.200,64	0,46
XS0084680106	0,0000 % JPMORGAN CH.BK. 98/48 MTN	5.260.000			27,95	759.252,27	0,14
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.560.000			95,74	771.375,27	0,15
lautend auf PLN							
PL0000112728	0,7500 % POLEN 20/25	6.200			95,79	1.284.006,14	0,24
lautend auf RUB							
XS1349367547	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.16/26 ZO	50.000			73,85	449.993,91	0,09
XS2203985796	4,2500 % AIIB 20/25 MTN	100.000	100.000		89,08	1.085.583,72	0,21
XS2271376498	6,5980 % RZD CAPITAL 20/28	125.000	125.000		92,89	1.415.001,22	0,27
XS1574787294	8,9900 % RZD CAPITAL 17/24	100.000	100.000		101,05	1.231.403,85	0,23
lautend auf TRY							
XS1332316337	0,0000 % INTL FIN. CORP. 15/25 ZO	10.000	5.000	5.000	46,00	413.363,04	0,08
XS2170190875	12,0000 % ASIAN DEV.BK 20/22 MTN	10.000			96,14	863.844,66	0,16
TRT140922T17	8,5000 % TURKEY 12-22	2.000	2.000		93,55	168.123,49	0,03

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
Strukturierte Produkte							
<i>lautend auf EUR</i>							
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	3000			97,708	2931240	0,56
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	2.048			0,31	6.306,92	0,00
IT0006592981	0,0010 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	500			108,16	540.785,00	0,10
XS0221470486	0,0880 % DEPFA BANK 05/25 FLR MTN	900			98,26	884.338,51	0,17
XS0231897801	0,2690 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	500			100,65	503.250,00	0,10
XS0231106799	0,3770 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	1.150			116,01	1.334.069,00	0,25
XS0211780399	1,2220 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	200			101,28	202.556,00	0,04
XS0211284491	2,0920 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.148			116,02	1.331.852,20	0,25
XS0995098059	2,1339 % CITIGROUP 14/24 FLR MTN	400			102,13	408.500,00	0,08
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	1.085			114,34	1.240.632,40	0,24
XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	580			122,65	711.355,50	0,13
NL0000116796	5,3815 % NM PLC 05-35 FLR	200			126,45	252.894,37	0,05
FR0010143651	5,8350 % CIE F.FONCIER04/24FLR MTN	330			110,94	366.111,41	0,07
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
<i>lautend auf EUR</i>							
XS0435015937	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 09/23 ZOMTN	720			99,36	715.363,20	0,14
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	1.040			0,00	10,40	0,00
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	312			3.514,50	1.096.523,25	0,21
XS0119421211	0,0000 % NORDLB MTN 00/30	150			96,03	144.051,75	0,03
IT0003755722	0,0000 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	490		140	98,83	484.286,60	0,09
XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN	250			101,12	252.798,75	0,05
XS0657770375	3,3000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	421			98,89	416.326,90	0,08
XS0657804026	3,7125 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	482			102,91	496.002,10	0,09
AT000YOUINV0	3,9100 % ERSTE GP BNK 15-23 MTN	2.854			104,40	2.979.661,62	0,56
XS2386650191	3,9500 % GRENKE FIN. 21/25 MTN 2	440	440		105,77	465.379,20	0,09
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	230			111,16	255.674,99	0,05
XS2032657608	7,0000 % CREDIT ANDO. 19/29 FLR	1.000			104,64	1.046.360,00	0,20
<i>lautend auf GBP</i>							
XS1143189576	3,3750 % GUERNSEY 14/46	400			133,93	632.639,76	0,12
Strukturierte Produkte							
<i>lautend auf EUR</i>							
XS0228145917	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	900			97,80	880.215,63	0,17
XS0623660528	0,0000 % SG EFF. 11/23 CL	1.850	700		99,03	1.832.055,00	0,35
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
<i>lautend auf EUR</i>							
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	121.000	11.000	21.000	108,91	13.178.110,00	2,49
AT0000A1CTG1	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T)	140.000	8.000	22.000	135,12	18.916.800,00	3,57
Summe Wertpapiervermögen					521.821.960,34		98,89

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte		Kontrakte	Opening	Closing	Gesamt- margin	Anteil in %	
Zinsterminkontrakte							
Gekaufte Kontrakte							
lautend auf GBP							
	GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2021	2)	70	120	50	120.450,63	0,02
Verkaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
	EUR-BTP FUTURE DEZEMBER 2021	2)	-35	55	20	170.583,63	0,03
	EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2021	1)	-33	115	82	26.602,49	0,01
Summe Derivative Produkte					317.636,75	0,06	
Bankguthaben/Verbindlichkeiten					1.632.587,33	0,31	
EUR					1.037.734,19	0,20	
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN					0,00	0,00	
NICHT EU-WÄHRUNGEN					594.853,14	0,11	
Sonstiges Vermögen					3.895.719,51	0,74	
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN					459.897,40	0,09	
DIVERSE GEBÜHREN					-25.504,00	0,00	
DIVIDENDENANSPRÜCHE					0,00	0,00	
EINSCHÜSSE					-317.636,75	-0,06	
SONSTIGE ANSPRÜCHE					0,00	0,00	
ZINSANSPRÜCHE					3.779.496,69	0,71	
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)					-533,83	0,00	
Fondsvermögen					527.667.903,93	100,00	

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

²⁾ Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht.

DEISENKURSE

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

Währung	Kurs
Schweizer Franken (CHF)	1,0654
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Daenische Kronen (DKK)	7,4390
Britische Pfund (GBP)	0,8468
Ungarische Forint (HUF)	361,3700
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Norwegische Kronen (NOK)	9,7384
Zloty (Polen) (PLN)	4,6254
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	82,0600
Schwedische Kronen (SEK)	9,9567
Neue Tuerkische Lira (TRY)	11,1292

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

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

DE000A1TNC94	0,0000 % AAREAL BANK NRI 14/26			1.000
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24			1.000
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR			500
XS1753030490	0,0000 % FCA BK(I.BR.)18/21 FLRMTN			249
FR0013459047	0,0100 % BPCE 19/26 MTN			700
XS2049803575	0,0100 % CLYDESDALE BK 19/26 MTN			1.500
XS2199484929	0,0100 % SPAREBKN V B 20/27 MTN			1.000
XS2240511076	0,0100 % SUMIT.M.T.BK 20/27 MTN			1.000
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD			2.000
XS1999730374	0,1000 % KHFC 19/24 REGS			610
FR0013140035	0,1000 % REP. FSE 16-21 O.A.T.			8.000
XS2197342129	0,1250 % OP YRITYSPA. 20/24 MTN			1.000
XS0242696804	0,1330 % MEDIOBCA 06/21 FLR MTN			500
XS2078924755	0,2420 % MBANK HIPO. 19/25 MTN			400
DE000DHY4788	0,2830 % DT.HYP.BK.MTN.IS.S.478			2.000
XS0498879658	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10/21 MTN			200
XS1884702207	0,3620 % NM PLC 18/21 FLR MTN			1.000
XS1501554874	0,3750 % LETTLAND 16/26 MTN			2.000
XS2021471433	0,3750 % MOTABILITY 19/26 MTN			1.000
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN			480
XS1953778807	0,5000 % ACHMEA BANK 19/26 MTN			1.000
XS1935204641	0,5000 % ANZ N.Z.INTL 19/24MTN			640
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD			8.000
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27			360
XS2152932542	0,5000 % DT. BAHN FIN. 20/27 MTN			300
XS1640668353	0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN			1.000
FR0013201597	0,5000 % RCI BANQUE 16/23 MTN			200
ES0214974067	0,5480 % BBVA SA 06-21 FLR			500
XS2078696866	0,6250 % GRENKE FIN. 19/25 MTN	1.070		1.070
XS1856342560	0,6250 % HYPO VORARLG BK 18/26 MTN			1.000
XS1942708873	0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN			1.000
XS1423753463	0,6250 % NIBC BANK 16/26 MTN			1.000
PTBCPIOM0057	0,7500 % BCO COM. PORT. 17/22			800
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23			1.800
XS1437623355	0,7500 % BOC (LUX) 16/21 MTN			500
FI4000148630	0,7500 % FINLD 15-31			100
XS1693260702	0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN			500
XS1790961962	0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN			500
XS1849525057	0,7500 % SANTANDER POL. 18/21			650
XS1748883458	0,8170 % TRICERATOPS CAP. 18/21			500
XS1731105612	0,8750 % BCO DE SABADELL 17/23 MTN			1.000
PTCMGTOM0029	0,8750 % CAIXA ECO MONTEP.17-22MTN			2.000
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN			1.000
XS2086868010	0,8750 % TESCO TRE.SV 19/26 MTN			280
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN			700
MT0000013145	1,0000 % MALTA 20/31			2.000
MT0000013020	1,0000 % MALTA 20/31 II	2.000		2.000
XS1753809141	1,0000 % NIBC BANK 18/28 MTN			900
XS2051788219	1,0000 % ORIGIN EN.F. 19/29 MTN			1.000
FR0013426368	1,1250 % AEROP.PARIS 19/34			400
XS1956973967	1,1250 % BBVA SA 19/24 MTN			500
XS2018637327	1,1250 % HEIDFINLLUX 19/27 MTN			500
XS2161992198	1,1250 % HUNGARY 20/26			1.000
XS1980828997	1,1250 % ISLANDSBANKI 19/22 MTN			500
BE0002631126	1,1250 % KBC GROEP 19/24 MTN			400
XS2125914593	1,2500 % ABBVIE 20/24	1.000		1.000
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27			500
XS1957541953	1,3750 % DANSKE BK 19/22 MTN			500

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

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf EUR			
XS1551306951	1,3750 % INTESA SAN. 17/24 MTN		500
XS1409726731	1,3750 % LETTLAND 16/36 MTN		2.000
XS2013518472	1,3750 % LUMINOR BANK 19/22 MTN		590
SK4120010430	1,3750 % SLOWAKEI 15-27		1.000
XS2199604096	1,3750 % UNIQA INSUR. 20/30		200
FR0013396363	1,4500 % CAISS.FRANC. 19/34 MTN		500
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25		3.000
XS1788529490	1,5000 % CPPIB CAP. 18/33 MTN		250
DE000DL19TA6	1,5000 % DT.BANK MTN 17/22		1.100
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86		1.000
XS2022084367	1,6250 % CNH INDUSTR. 19/29 MTN		500
XS1963849440	1,6250 % DANSKE BK 19/24 MTN		190
XS2152329053	1,6250 % FRESSENIUS SE MTN 20/27		500
XS1883245331	1,7500 % DXC TECHNOLOGY 18/26		500
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN		500
XS0234546538	1,7523 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN		500
MT0000013285	1,8000 % MALTA 21/51	500	500
RU000A102CL3	1,8500 % RUSS.FOEDER 20/32	2.500	2.500
XS1908273219	1,8750 % AVIVA PLC 18/27 MTN		500
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN		510
FR0013509627	2,0000 % JCDECAUX SA 20/24		400
XS1117296381	2,0000 % MOHAWK INDS 15/22		700
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37		1.000
XS1873219304	2,1250 % INTESA SAN. 18/23 MTN		1.000
XS1130139667	2,1250 % LITAUEN 14-26 MTN		500
XS1939356645	2,2000 % GM FINANCIAL 19/24 MTN		1.000
FR0013422623	2,2500 % EUTELSAT 19/27		600
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR		500
XS1091654761	2,3750 % ROYAL MAIL 14/24		500
XS2150054372	2,3750 % SAINT-GOBAIN 20/27		400
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN		4.000
FR0013399060	2,6250 % ELO S.A. 19/24 MTN		400
FR0013505633	2,7500 % AEROP.PARIS 20/30		100
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR		500
XS1959498160	3,0210 % FORD MOTO.CR 19/24 MTN		300
DE000HSH4F64	3,0500 % HCOB IS 13/21		500
XS2153597518	3,1250 % B.A.T.NL FIN 20/28		460
FR0010292169	3,8750 % CIE F.FONCIER 06/55 MTN		200
XS2155486942	3,9500 % GRENKE FIN. 20/25 MTN		870
FR0011929678	4,1550 % POLYNES.FRANC. 14-21 MTN		400
FR0011062595	4,4000 % CRED. LYONN. 11-21		560
lautend auf GBP			
XS1490724975	1,0000 % EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN		1.600
XS1640854144	1,3750 % DT. BAHN FIN. 17/25 MTN		1.000
XS1212747361	1,7500 % LLOYDS BANK 15/22 MTN		500
XS1188135450	2,1250 % DEXIA CL 15/25 MTN		500
XS1558450745	2,1250 % WESTPAC BKG 17/25 MTN		1.500
XS1241052346	2,3750 % NORDEA BK 15/22 MTN		500
XS1234804653	2,5000 % OP YRITYSPANKKI 15/22 MTN		500
XS0860538379	2,7500 % SVENSK.HDLB. 12/22 MTN		200
XS0873675846	2,8750 % METROP.L.GL FDG I 13/23		500
XS1033977825	3,5000 % MACQUARIE BK 14/20 MTN		500
XS1555815494	5,2500 % TP ICAP LTD. 17/24 MTN		750
XS0254907388	5,8750 % TELECOM ITALIA 06/23 MTN		500
lautend auf NOK			
XS1569786806	1,3750 % JPMORGAN CHASE 17/21 MTN		15.000
XS1227593933	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 15/22 MTN		5.000
lautend auf SEK			
XS1815437956	0,4550 % SCANIA CV 18/21 MTN		10.000
XS1353819003	1,8750 % SWEDISH MATCH 16/21 MTN		10.000
XS1027425328	2,8750 % DT. BAHN FIN. 14/21 MTN		12.000

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
lautend auf ATS				
AT0000246814	0,0000 % UNICR.BK AUS. 96-21 FLR			4.650
lautend auf ITL				
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO			5.970.000
DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO			6.000.000
lautend auf PLN				
PL0000109492	2,2500 % POLEN 16-22			2.500
lautend auf RUB				
RU000A0JTL3	7,0000 % RUSSIAN FED. 13-23	15.000		180.000
RU000A0JS3W6	8,1500 % RUSSIAN FED. 12-27			122.000

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR					
XS0251226154	0,6000 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN				800
XS0253326952	0,8270 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN				1.000

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR					
XS2117754916	1,2500 % ABBVIE 20/24 144A				1.000
MT0000013327	1,8000 % MALTA 21/51	400			400
AT0000A1YHH8	2,2500 % AUST.ANADI BK 17-42 1				2.000
XS0589763779	3,4000 % ABN AMRO BANK 11/21 FLR				561

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR					
FR0109000523	0,0000 % CAIS.REG.D.CA.MU.06-21MTN				600
XS0592053234	5,1000 % CS AG LDN 11/21 MTN				1.000

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf					
	GBP/EUR Laufzeit bis 07.05.2021				43.000.000
Verkauf					
	GBP/EUR Laufzeit bis 07.05.2021				43.000.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR					
	EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2021	10			10
	EUR-BUXL FUTURE JUNI 2021	108			108
	EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2021	78			78
	EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2021	13			13

lautend auf GBP

	GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2020	6			6
	GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2021	139			139
	GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2021	76			76
	GBP-LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2021	115			115

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

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2021	80	80
EUR-BTP FUTURE DEZEMBER 2020		70
EUR-BTP FUTURE JUNI 2021	65	65
EUR-BTP FUTURE MÄRZ 2021	95	95
EUR-BTP FUTURE SEPTEMBER 2021	75	75
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2020	42	74
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2021	50	50
EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2021	67	67

lautend auf GBP

GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2020		5
------------------------------------	--	---

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	467.315.809,88	88,56
Strukturierte Produkte	10.713.891,31	2,04
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	8.985.078,52	1,71
Strukturierte Produkte	2.712.270,63	0,52
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	32.094.910,00	6,06
Summe Wertpapiervermögen	521.821.960,34	98,89
Derivative Produkte	317.636,75	0,06
Finanzterminkontrakte	317.636,75	0,06
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.632.587,33	0,31
Sonstiges Vermögen	3.895.719,51	0,74
Fondsvermögen	527.667.903,93	100,00

Linz, am 10. Februar 2022

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

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

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

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Änderungen.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

KEPLER Europa Rentenfonds, Miteigentumsfonds,

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Linz, am 10. Februar 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Nachhaltigkeitsinformationen

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

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Europa 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: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 17.01.2022
ISIN: AT0000799846

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	2,5011	2,5011	2,5011	2,5011
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0081	0,0081	0,0081	0,0081
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,4970			0,4970
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	2,0122	2,5092	2,5092	2,0122
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,0122	1,2666		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	1,2426	2,5092	2,0122
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,0122
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,7455	1,2426	1,2426	0,7455
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	2,0000	2,0000	2,0000	2,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,5011	0,5011	0,5011	0,5011
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	2,0000	2,0000	2,0000	2,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000799846

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	2,0041	2,5011	2,5011	2,0041
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	2,0000	2,0000	2,0000	2,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,1496	1,1496	1,1496	1,1496
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0074	0,0074	0,0074	0,0074
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0060	0,0060	0,0060	0,0060
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,2666	1,2666	1,2666	1,2666
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,7455	0,7455	0,7455	0,7455

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000799846

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KESt auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,5533	0,5533	0,5533	0,5533
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,3483	0,3483	0,3483	0,3483
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,2050	0,2050	0,2050	0,2050
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000799846

	Privat-anleger	Betriebliche Anleger		Privat-stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs-abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
15)				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
aus spanischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
aus chinesischen Zinsen	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
aus indonesische Zinsen	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
aus maltesischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
	0,0074	0,0074	0,0074	0,0074
Summe aus Anleihen	0,0084	0,0084	0,0084	0,0084
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
16)				
aus polnischen Zinsen	0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
aus slowakischen Zinsen	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040
aus spanischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus tschechischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
Summe aus Anleihen	0,0071	0,0071	0,0071	0,0071

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER Europa Rentenfonds (IT)

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

Rechnungsjahr: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 17.01.2022
ISIN: AT0000A20D95

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	2,6902	2,6902	2,6902	2,6902
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0075	0,0075	0,0075	0,0075
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,4985			0,4985
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	2,1992	2,6977	2,6977	2,1992
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,1992	1,4514		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	1,2463	2,6977	2,1992
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				2,1992
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,7478	1,2463	1,2463	0,7478
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	2,1000	2,1000	2,1000	2,1000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,5902	0,5902	0,5902	0,5902
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	2,1000	2,1000	2,1000	2,1000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A20D95

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	2,1917	2,6902	2,6902	2,1917
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	2,1000	2,1000	2,1000	2,1000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,3169	1,3169	1,3169	1,3169
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0066	0,0066	0,0066	0,0066
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,4514	1,4514	1,4514	1,4514
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	0,7478	0,7478	0,7478	0,7478

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A20D95

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,6048	0,6048	0,6048	0,6048
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,3991	0,3991	0,3991	0,3991
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,2056	0,2056	0,2056	0,2056
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A20D95

	Privat-anleger	Betriebliche Anleger		Privat-stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs-abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
15)				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
aus spanischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023
aus chinesischen Zinsen	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
aus indonesische Zinsen	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
aus maltesischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
	0,0066	0,0066	0,0066	0,0066
Summe aus Anleihen	0,0074	0,0074	0,0074	0,0074
16)				
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
aus slowakischen Zinsen	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040
aus spanischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus tschechischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
Summe aus Anleihen	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067

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

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Europa 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: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 17.01.2022
ISIN: AT0000722673

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	3,9519	3,9519	3,9519	3,9519
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0125	0,0125	0,0125	0,0125
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,7866			0,7866
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	3,1778	3,9644	3,9644	3,1778
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,1778	1,9978		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	1,9666	3,9644	3,1778
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				3,1778
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,1800	1,9666	1,9666	1,1800
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,8739	0,8739	0,8739	0,8739
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	3,0780	3,0780	3,0780	3,0780
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,8739	0,8739	0,8739	0,8739

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000722673

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	3,1653	3,9519	3,9519	3,1653
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,8739	0,8739	0,8739	0,8739
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,8126	1,8126	1,8126	1,8126
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0115	0,0115	0,0115	0,0115
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0092	0,0092	0,0092	0,0092
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,9978	1,9978	1,9978	1,9978
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	1,1800	1,1800	1,1800	1,1800

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000722673

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1 KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,8739	0,8739	0,8739	0,8739
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,5494	0,5494	0,5494	0,5494
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3 KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,3245	0,3245	0,3245	0,3245
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000722673

	Privat-anleger EUR	Betriebliche Anleger		Privat-stiftungen EUR
		Natürliche Person EUR	Juristische Person EUR	
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs-abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
15)				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
aus spanischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041
aus chinesischen Zinsen	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
aus indonesische Zinsen	0,0054	0,0054	0,0054	0,0054
aus maltesischen Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
	0,0115	0,0115	0,0115	0,0115
Summe aus Anleihen	0,0130	0,0130	0,0130	0,0130
16)				
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0038	0,0038	0,0038	0,0038
aus slowakischen Zinsen	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
aus spanischen Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
aus tschechischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Summe aus Anleihen	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110

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

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Europa Rentenfonds (IT)

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

Rechnungsjahr: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 17.01.2022
ISIN: AT0000A1CTD8

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	4,2793	4,2793	4,2793	4,2793
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0135	0,0135	0,0135	0,0135
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,7932			0,7932
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	3,4996	4,2929	4,2929	3,4996
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,4996	2,3098		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	1,9831	4,2929	3,4996
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				3,4996
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,1899	1,9831	1,9831	1,1899
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,9624	0,9624	0,9624	0,9624
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	3,3169	3,3169	3,3169	3,3169
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,9624	0,9624	0,9624	0,9624

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A1CTD8

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	3,4861	4,2793	4,2793	3,4861
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,9624	0,9624	0,9624	0,9624
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	2,0969	2,0969	2,0969	2,0969
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0127	0,0127	0,0127	0,0127
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0099	0,0099	0,0099	0,0099
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	2,3098	2,3098	2,3098	2,3098
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	1,1899	1,1899	1,1899	1,1899

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A1CTD8

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}				
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,6352	0,6352	0,6352	0,6352
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,3272	0,3272	0,3272	0,3272
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A1CTD8

	Privat-anleger	Betriebliche Anleger		Privat-stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs-abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
15)				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
aus spanischen Zinsen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048
aus chinesischen Zinsen	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
aus indonesische Zinsen	0,0058	0,0058	0,0058	0,0058
aus maltesischen Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
	0,0127	0,0127	0,0127	0,0127
Summe aus Anleihen	0,0144	0,0144	0,0144	0,0144
16)				
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0044	0,0044	0,0044	0,0044
aus slowakischen Zinsen	0,0065	0,0065	0,0065	0,0065
aus spanischen Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
aus tschechischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Summe aus Anleihen	0,0118	0,0118	0,0118	0,0118

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

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des KEPLER Europa Rentenfonds IT VV

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

Rechnungsjahr: 01.11.2020 - 31.10.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 17.01.2022
ISIN: AT0000A2AX61

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	4,3744	4,3744	4,3744	4,3744
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0115	0,0115	0,0115	0,0115
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie Dividendenerträge				
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG ²⁾			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,7974			0,7974
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	3,5886	4,3859	4,3859	3,5886
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,5886	2,3925		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	1,9934	4,3859	3,5886
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				3,5886
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,1960	1,9934	1,9934	1,1960
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,9869	0,9869	0,9869	0,9869
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	3,3875	3,3875	3,3875	3,3875
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,9869	0,9869	0,9869	0,9869

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A2AX61

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privat- stiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	3,5770	4,3744	4,3744	3,5770
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	0,9869	0,9869	0,9869	0,9869
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	2,1707	2,1707	2,1707	2,1707
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar ^{4) 5) 6)}				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) ³⁾	0,0100	0,0100	0,0100	0,0100
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten ^{6) 7)}				
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0088	0,0088	0,0088	0,0088
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) ⁸⁾			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen ^{9) 10) 11)}				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	2,3925	2,3925	2,3925	2,3925
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) ^{10) 11)}	1,1960	1,1960	1,1960	1,1960

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A2AX61

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	EUR
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	0,9869	0,9869	0,9869	0,9869
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,6579	0,6579	0,6579	0,6579
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 ^{9) 10) 12)}	0,3289	0,3289	0,3289	0,3289
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.11.2020 - 31.10.2021
17.01.2022
AT0000A2AX61

	Privat-anleger	Betriebliche Anleger		Privat-stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs-abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
15)				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
aus spanischen Zinsen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034
aus chinesischen Zinsen	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
aus indonesische Zinsen	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049
aus maltesischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
	0,0100	0,0100	0,0100	0,0100
Summe aus Anleihen	0,0111	0,0111	0,0111	0,0111
16)				
Zu Punkt 8.2. rückerstattbare ausländische Steuern				
aus polnischen Zinsen	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
aus slowakischen Zinsen	0,0065	0,0065	0,0065	0,0065
aus spanischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus tschechischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Summe aus Anleihen	0,0104	0,0104	0,0104	0,0104

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

gültig ab März 2021

Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **KEPLER Europa 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, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

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

– Wertpapiere

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

– Geldmarktinstrumente

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

– Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

– Anteile an Investmentfonds

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

– Derivative Instrumente

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

– Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

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

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

– **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

– **Pensionsgeschäfte**

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

– **Wertpapierleihe**

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Der Zeitpunkt der Berechnung des 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 **01.11.** bis zum **31.10.**

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 **15.01.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab dem **15.01.** 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 Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Theaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.01.** 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 Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **15.01.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß 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 **0,60 %** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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_upreg¹²

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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