

***KEPLER High Yield
Corporate Rentenfonds***

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. Juni 2020 bis 31. Mai 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:

Amundi Austria GmbH, Schwarzenbergplatz 3, 1010 Wien

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000737085
Thesaurierungsanteil	AT0000722541
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTH9
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXF7

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	34
Vergütungspolitik	35
Bestätigungsvermerk	38
Steuerliche Behandlung	41
Anhang:	
Fondsbestimmungen	

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 9.9.2020)
Mag. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 12.08.2020)
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
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 High Yield Corporate Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 21. Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,96 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) ¹⁾ des Fondsvermögens.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.05.2020	per 31.05.2021
	EUR	EUR
Fondsvolumen	204.409.073,26	212.284.123,14
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	52,57	55,98
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	54,14	57,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	139,37	154,00
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	143,55	158,62
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	141,15	156,01
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	145,38	160,69
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	141,16	155,55
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	145,39	160,21

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.08.2020	per 15.08.2021
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	2,0000	2,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000	1,4001
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,3973	1,7742
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV	0,9082	1,7874
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	0,0000	3,7273
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	1,0473	5,2762
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT VV	2,3944	5,3064

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 High Yield Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2020	583.122,228
Absätze	33.548,053
Rücknahmen	-58.439,106
Ausschüttungsanteile per 31.05.2021	558.231,175
Thesaurierungsanteile per 31.05.2020	672.556,102
Absätze	26.324,909
Rücknahmen	-161.703,345
Thesaurierungsanteile per 31.05.2021	537.177,666
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2020	549.277,000
Absätze	80.351,000
Rücknahmen	-20.325,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2021	609.303,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2020	17.547,443
Absätze	5.794,363
Rücknahmen	-2.492,769
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2021	20.849,037

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.17	150.146.080,70	406.928,534	58,82	2,6500	10,24
31.05.18	181.511.206,25	461.979,158	55,64	2,3000	-0,96
31.05.19	177.155.532,17	479.237,707	53,79	0,0000	0,84
31.05.20	204.409.073,26	583.122,228	52,57	2,0000	-2,27
31.05.21	212.284.123,14	558.231,175	55,98	2,0000	10,50

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.17	150.146.080,70	758.843,021	147,30	2,1281	10,24
31.05.18	181.511.206,25	749.011,475	143,78	2,3998	-0,96
31.05.19	177.155.532,17	739.966,748	142,59	0,0000	0,85
31.05.20	204.409.073,26	672.556,102	139,37	0,0000	-2,26
31.05.21	212.284.123,14	537.177,666	154,00	1,4001	10,50

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.17	150.146.080,70	97.445,000	148,08	2,2586	10,58
31.05.18	181.511.206,25	332.106,000	144,86	2,5359	-0,67
31.05.19	177.155.532,17	318.492,000	143,98	0,0000	1,16
31.05.20	204.409.073,26	549.277,000	141,15	0,3973	-1,97
31.05.21	212.284.123,14	609.303,000	156,01	1,7742	10,83

Thesaurierungsanteile IT VV

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.20	204.409.073,26	17.547,443	141,16	0,9082	-4,89
31.05.21	212.284.123,14	20.849,037	155,55	1,7874	10,87

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

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

Die amerikanische Wirtschaft verzeichnete im zweiten Quartal 2020 aufgrund der Auswirkungen der Corona-Pandemie einen Rückgang von 31,4 % (annualisiertes Quartalswachstum). Die Wirtschaft schrumpfte damit so schnell wie noch nie seit Erhebung der entsprechenden Statistik im Jahr 1947. Im dritten Quartal 2020 erholte sie sich wieder deutlich und verzeichnete ein Plus von 33,4 %. Das letzte Quartal endete mit einem Wachstum von 4,3 %. In das Jahr 2021 startete die Wirtschaft mit einem Plus von 6,4 % für das erste Quartal. Konsum, Exporte und Investitionen nahmen zu. Beflügelt wurde die Konsumlust der Bürger auch durch das umfangreiche Pandemie-Hilfspaket, das unter anderem Einmalschecks in Höhe von 1400 Dollar für Millionen Amerikaner umfasst. Sorgen bereitet jedoch die Inflationsrate, die im Mai 2021 bei einem Plus von 5 % im Vergleich zum Vorjahresmonat liegt. Dies ist der höchste Wert seit 2008. Insbesondere die Energiepreise erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahr stark. Die Arbeitslosenquote in den USA ist in den vergangenen zehn Jahren stetig gesunken und befand sich Ende Februar 2020 noch bei 3,5 %. Aufgrund der wirtschaftlichen Auswirkungen des Lockdowns lag sie im April 2020 bei 14,8 %. Bis Ende Mai 2021 erholte sie sich wieder auf 5,8 %. Der US-Leitzins wurde aufgrund der Coronakrise im März 2020 zunächst um einen halben und zwei Wochen später sogar um einen ganzen Prozentpunkt auf 0 bis 0,25 % gesenkt. Lt. US-Finanzministerin Janet Yellen könnten nun höhere Zinsen nötig sein, um eine Überhitzung der Konjunktur zu vermeiden. Tatsächlich deuten die jüngsten Wachstumsprognosen darauf hin, dass die US-Wirtschaft in diesem Jahr um über sieben Prozent wachsen könnte, womit das Land bereits im Sommer wieder auf Vorkrisenniveau sein würde. Die Volkswirte der US-Notenbank Federal Reserve (Fed) rechnen für 2021 mit dem kräftigsten Aufschwung seit den 1970er-Jahren, sollte das Hilfspaket von Präsident Joe Biden in Höhe von 1,9 Billionen Dollar wie erhofft den Konsum ankurbeln und die Corona-Pandemie weiter eingedämmt werden.

Die Wirtschaftsleistung der Eurozone verzeichnete aufgrund der Auswirkungen der Corona-Pandemie im zweiten Quartal 2020 einen Rückgang von 11,5 %. Im dritten Quartal erholte sie sich wieder und wuchs um 12,6 %. Im letzten Quartal 2020 und im ersten Quartal 2021 ist es jeweils zu leichten Rückgängen gekommen. Die Inflation beträgt Ende Mai 2021 2 % und ist seit Februar kontinuierlich angestiegen. Das Coronavirus hat Europa die schlimmste Krise seit der großen Depression nach 1929 beschert. Es kam zwischenzeitlich zu einem scharfen Einbruch der Börsenkurse. In den Unternehmensergebnissen zeichnete sich jedoch seit dem dritten Quartal des letzten Jahres eine deutliche Erholung ab. Die Liquiditätssituation von Unternehmen mit Investmentgrade Rating ist zum größten Teil als solide zu bezeichnen. EU-Kommissionspräsidentin Ursula von der Leyen legte in der Corona-Krise ein Hilfspaket in der Höhe von 750 Milliarden Euro auf, um die wirtschaftliche Erholung Europas zu mobilisieren. Demzufolge wurden der private Konsum, Investitionen und die Nachfrage nach EU-Exporten angekurbelt. Lt. EU-Kommission wird der EU aufgrund steigender Impfraten und Lockerungen der Corona-Beschränkungen bereits für das vierte Quartal 2021 eine Erholung auf das Vorkrisenniveau prognostiziert. Voraussichtlich wird jedoch die Verschuldungsquote der Länder der Eurozone mit über 102 Prozent der Wirtschaftsleistung einen neuen Höchststand erreichen.

Die Europäische Zentralbank belässt ihre Leitzinsen trotz des jüngsten Aufflackerns der Inflation unverändert bei 0 %. Seit März 2016 liegt der Leitzinssatz auf diesem Niveau. Der Einlagensatz liegt bei -0,5 %. Wenn es darum geht, die geldpolitischen Zügel anzuziehen und den Kreditfluss der Banken an die Wirtschaft zu stützen, steht das Corona-Notkaufprogramm für Staatsanleihen und Wertpapiere von Unternehmen seit letztem Jahr im Vordergrund. Dieses Programm mit einem Volumen von inzwischen 1,85 Billionen Euro läuft bis mindestens Ende März 2022. Die Währungshüter wollen das im zweiten Quartal 2021 erhöhte Tempo der Wertpapierkäufe vorerst beibehalten, um die Kapitalmarktzinsen niedrig zu halten. Denn höhere Zinsen könnten die Finanzierung von Haushalten und Unternehmen verteuern und die wirtschaftliche Erholung belasten.

Auch die deutsche Wirtschaft wurde durch die Ausbreitung des Coronavirus stark in Mitleidenschaft gezogen. Im zweiten Quartal 2020 schrumpfte sie um 9,7 %. Dieser Rückgang fiel mehr als doppelt so stark aus wie das bisherige Rekordminus von 4,7 % während der Finanzkrise Anfang 2009. Seit Juli 2020 zog die deutsche Wirtschaft jedoch wieder deutlich an. Im dritten Quartal 2020 kehrte Europas größte Volkswirtschaft mit einem Plus von 8,7 % auf den Wachstumskurs zurück. Im letzten Quartal 2020 führten hohe Infektionszahlen jedoch zu weiteren drastischen Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus. Es kam zu einem deutlichen Dämpfer für die wirtschaftliche Erholung und das BIP stieg lediglich um 0,5 %. Im ersten Quartal 2021 verzeichnete es aufgrund der dritten Corona-Welle ein Minus von 1,8 %. Angesichts des Impffortschritts und der damit einhergehenden rückläufigen Infektionszahlen dürfte die Konjunktur im weiteren Jahresverlauf verstärkt an Fahrt aufnehmen. Die Inflation liegt im Mai 2021 vor allem wegen höherer Energiepreise bei 2,5 %, dem höchsten Stand seit annähernd zehn Jahren.

Der Konjunkturunbruch, den Großbritannien durch die Pandemie erlitten hat, verdient das Attribut historisch. Im zweiten Quartal 2020 ist die zweitgrößte Volkswirtschaft Europas um 19,5 % geschrumpft. Somit ist der Einbruch doppelt so hoch wie in Deutschland und den USA. Im Sommer ging es jedoch ebenso steil wieder bergauf. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) wuchs von Juli bis September um 16,9 % zum Vorquartal und damit so schnell wie noch nie. Das Wachstum bremste sich im letzten Quartal 2020 wieder ein und betrug 1,3 %. Im ersten Quartal 2021 gab es ein Minus von 1,5 %. Die Wirtschaftsleistung liegt laut Statistikern immer noch 8,7 Prozent unter dem Vorkrisenniveau des vierten Quartals 2019. Ende 2020 konnte sich Großbritannien mit der EU auf ein Handels- und Kooperationsabkommen einigen und ein harter Brexit dadurch vermieden werden.

Eine Mehrwertsteuererhöhung und eine maue weltweite Konjunktur dämpften die wirtschaftliche Entwicklung in Japan schon vor der Corona-Pandemie. Ein Rückgang des Bruttoinlandsprodukts von 28,6 % wurde im zweiten Quartal 2020 verzeichnet. Dies ist der größte Rückgang seit dem zweiten Weltkrieg. Die Wirtschaftsleistung des Landes zog im dritten Quartal 2020 mit einem Plus von 22,9 % jedoch wieder deutlich an. Auch das vierte Quartal verzeichnete ein Plus von 11,7 %. Die Regierung legte Hilfsprogramme im Volumen von 40 Prozent des Bruttoinlandsproduktes auf. Im ersten Quartal 2021 ist es jedoch wieder zu einem BIP Rückgang in Höhe von 3,9 % gekommen. Eine vierte Virus-Welle versetzte den Verbraucherausgaben erneut einen Rückschlag. Für das Gesamtjahr stehen die Chancen auf ein kräftiges Wachstum aber nicht schlecht. Die Exportnation dürfte von der globalen Erholung von der Corona-Pandemie profitieren. Die Inflation liegt im Mai 2021 bei -0,1 %.

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 zerstritten, wie lange nicht. Russland und Saudi-Arabien - neben den USA die größten Förderer - haben sich sogar zwischenzeitlich in einen Preiskrieg gestürzt. Im Zuge dieser Auseinandersetzung ist der Ölpreis kollabiert. Mittlerweile hat sich der Brent-Ölpreis wieder auf Vorkrisenniveau erholt. Maßgeblich dazu beigetragen hat die disziplinierte Umsetzung der vereinbarten Produktionskürzungen seitens der OPEC und die Aussicht auf eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Der Preis für ein Barrel der Rohölsorte Brent liegt Ende Mai bei 69,3 USD und verzeichnet damit im Vergleich zum Vorjahr ein Plus von 96,2 %.

Der Auswirkungen der Corona-Krise, die sich abkühlende Konjunktur sowie die expansive Geldpolitik der EZB setzten dem Euro zu Beginn des Berichtszeitraumes zu. Ende Mai 2021 liegt der Kurs jedoch wieder bei etwa 1,22 USD.

Entwicklung Anleihenmärkte

Ende Mai 2021 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei -0,19 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 1,59 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 2,28 %. In Deutschland hingegen ist die Rendite der Bundesanleihe mit 30-jähriger Laufzeit zwischenzeitlich in den negativen Bereich gerutscht und rentiert Ende Mai wieder bei 0,37 %. Die Ratingagentur Moody's hat Großbritanniens Kreditwürdigkeit im Oktober von Aa2 auf Aa3 herabgestuft. Die Gründe dafür sind die Pandemie, der Brexit und das Handelsabkommen. 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, gestützt von den expansiven fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen, seit Beginn des Berichtszeitraumes sehr stark erholt. Zwischenzeitlich ist es auf Grund des gestiegenen Zinsniveaus in Europa und den USA zu Kursrückgängen gekommen, die bei USD denominierten Anleihen besonders ausgeprägt waren. Die Risikoaufschläge sind im Berichtszeitraum deutlich gesunken. Auf Jahressicht haben sich Emerging Markets Anleihen mit einem Wertzuwachs von etwa 10 % sehr gut entwickelt.

Seit Anfang des Berichtszeitraumes konnten sich High Grade Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-) durch die umfassenden Unterstützungsmaßnahmen der Staaten und Notenbanken wieder deutlich von den pandemiebedingten Marktverwerfungen erholen. Seit Oktober entwickelten sich Unternehmensanleihen seitwärts. Auf Jahressicht konnte ein Wertzuwachs von etwa 4 % erzielt werden. In den letzten beiden Quartalen des Vorjahres sowie im ersten Quartal 2021 zeichnete sich bereits eine Erholung der Unternehmensergebnisse ab und auch die Liquiditätssituation der meisten 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 Anfang Juni 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. Auf Jahressicht beträgt der Wertzuwachs von Hochzinsanleihen etwa 10%.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Im Fonds war der Bargeldbestand über das letzte Jahr hinweg erhöht. Zudem wurden auch Anleihen beigemischt deren Bonitätseinstufung über dem High-Yield Bereich liegt. Insofern war die Positionierung eher defensiv. Die größten Sektoren waren mit Basisindustrie und Kapitalgüter hingegen durchaus zyklische Branchen. Im vergangenen Jahr waren viele Herabstufungen zu beobachten, diese Situation entspannte sich im Kalenderjahr 2021 sehr deutlich.

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

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

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

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

Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Commitment-Ansatz
	Niedrigster Wert	0,00%
Commitment-Ansatz	Ø Wert	0,05%
	Höchster Wert	0,58%
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	52,57
Ausschüttung am 17.08.2020 (entspricht 0,0377 Anteilen) ¹⁾	2,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	55,98
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	58,09
Nettoertrag pro Anteil	5,52
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	10,50%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	139,37
Auszahlung (KESt) am 17.08.2020 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	154,00
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	154,00
Nettoertrag pro Anteil	14,63
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum	10,50%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	141,15
Auszahlung (KESt) am 17.08.2020 (entspricht 0,0027 Anteilen) ¹⁾	0,3973
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	156,01
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	156,43
Nettoertrag pro Anteil	15,28
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	10,83%

Thesaurierungsanteile IT VV

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	141,16
Auszahlung (KESt) am 17.08.2020 (entspricht 0,0062 Anteilen) ¹⁾	0,9082
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	155,55
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	156,51
Nettoertrag pro Anteil	15,35
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	10,87%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 17.08.2020 (Ex Tag) EUR 53,11; für einen Thesaurierungsanteil EUR 146,10; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 147,65; für einen Thesaurierungsanteil IT VV EUR 147,17;

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

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	9.422.497,91	
Dividenderträge Ausland	+	0,00	
ausländische Quellensteuer	-	16.535,17	
Dividenderträge Inland	+	0,00	
inländische Quellensteuer	+	0,00	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	0,00	+ 9.405.962,74

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 61.588,37

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	1.729.520,51	
Wertpapierdepotgebühren	-	105.092,14	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	11.347,34	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.519,06	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	153.524,44	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	-	0,00	
Performancekosten	-	0,00	- 2.001.003,49

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **7.343.370,88**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	2.844.093,90	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	8.688.016,03	
Realisierte Verluste	-	5.756.561,81	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	3.696.827,86	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **2.078.720,26**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **9.422.091,14**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses + **11.643.595,79**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich - **158.560,41**

Fondsergebnis gesamt + **20.907.126,52**

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 13.722.316,05

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 95.363,26. 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⁾	+	204.409.073,26
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 17.08.2020	-	1.159.879,54
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 17.08.2020	-	0,00
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 17.08.2020	-	225.760,16
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT VV) am 17.08.2020	-	15.851,90
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	-	11.630.585,04
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	+	20.907.126,52
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾		212.284.123,14

¹⁾ Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 583.122,228 Ausschüttungsanteile; 672.556,102 Thesaurierungsanteile; 549.277,000 Thesaurierungsanteile IT; 17.547,443 Thesaurierungsanteile IT VV

²⁾ Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 558.231,175 Ausschüttungsanteile; 537.177,666 Thesaurierungsanteile; 609.303,000 Thesaurierungsanteile IT; 20.849,037 Thesaurierungsanteile IT VV

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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

XS1649634034	0,0000 % BUENOS AIR. 17/23 REGS	400			39,04	156.148,00	0,07
XS2093880735	1,0000 % BERRY GLOB. 20/25 REGS	400			101,11	404.456,00	0,19
FR0013449972	1,0000 % ELIS 19/25 MTN	100			99,24	99.235,00	0,05
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24	1.000			94,39	943.870,00	0,44
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	1.800	1.800		107,81	1.940.490,00	0,90
DE000A2BPET2	1,3750 % THYSSENKRUPP MTN 17/22	600			100,24	601.464,00	0,28
XS2050968333	1,5000 % SM.KAPPA TR. 19/27	200			105,18	210.356,00	0,10
XS2076836555	1,6250 % GRIFOLS SA 19/25 REGS	110			100,77	110.842,60	0,05
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	170			104,04	176.871,40	0,08
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP-ENERGIAS 20/80 FLR	500			99,97	499.825,00	0,24
XS2247549731	1,7500 % CELLNEX TEL. 20/30 MTN	1.000	1.000		97,85	978.500,00	0,46
FR0013413556	1,7500 % ELIS 19/24 MTN	100			102,24	102.244,00	0,05
XS2332687040	1,7500 % INF.WIREL.IT 21/31 MTN	300	300		98,57	295.713,00	0,14
XS2111944133	1,8750 % ARENA LU.FI. 20/28 REGS	220			93,61	205.933,20	0,10
FR0013318094	1,8750 % ELIS 18/23 MTN	200			102,01	204.018,00	0,10
DE000A2YN6V1	1,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/23	220			100,30	220.649,00	0,10
XS2111944992	2,0000 % ARENA LU.FI. 20/27 FLR	100			94,79	94.790,00	0,04
XS2267889991	2,0000 % AUTOPER L IT 20/28 MTN	350	600	250	103,02	360.573,50	0,17
XS2278566299	2,0000 % AUTOPER L IT 21/30 NOTES	1.000	1.000		101,77	1.017.730,00	0,48
XS2079388828	2,0000 % DUFYR ONE B. 19/27	110			93,36	102.699,30	0,05
XS2338193019	2,0000 % EUROBANK 21/27 FLR	400	400		99,52	398.096,00	0,19
XS2115190295	2,0000 % Q-PARK HOL.I 20/26 REGS	170			96,31	163.732,10	0,08
XS2115190451	2,0000 % Q-PARK HOL.I 20/27 REGS	290			95,48	276.900,70	0,13
XS1757821688	2,0000 % SUMMIT PROPERT.18/25 REGS	502		470	99,64	500.167,70	0,24
XS1724626699	2,0000 % VOLVO CAR 17/25 MTN 1	400			104,39	417.552,00	0,20
XS2211183756	2,0310 % PROSUS 20/32 MTN REGS	100	100		103,03	103.034,00	0,05
XS2332590475	2,1250 % NEXI S.P.A. 21/29 REGS	500	500		98,50	492.490,00	0,23
XS2332306344	2,1250 % REXEL 21/28	100	100		101,78	101.775,00	0,05
XS2077646391	2,2500 % GRIFOLS SA 19/27 REGS	110			101,69	111.853,50	0,05
XS1405784015	2,2500 % KRAFT HEINZ FOODS 16/28	830		170	108,45	900.135,00	0,42
XS2247616514	2,3750 % CP/EAST.PA 20/27 REGS	335	335		102,33	342.805,50	0,16
XS2081474046	2,3750 % FAURECIA 19/27	510			102,26	521.541,30	0,25
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC 18/22 MTN	150			102,82	154.234,50	0,07
XS2293060658	2,3750 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	300	300		96,61	289.842,00	0,14
XS1698218523	2,3750 % TELECOM ITALIA 17/27 MTN	350			103,78	363.237,00	0,17
XS1716212243	2,3750 % TITAN GLOBAL FIN. 17/24	300			102,80	308.391,00	0,15
XS2013574384	2,3860 % FORD MOTO.CR 19/26 MTN	1.000	1.000		102,77	1.027.740,00	0,48
XS1699848914	2,5000 % DUFYR ONE 17/24	522			98,94	516.461,58	0,24
XS2291929573	2,5000 % INEOS Q.FI.2 21/26 REGS	400	400		100,47	401.872,00	0,19
XS2249892535	2,6250 % ADEVINTA 20/25 REGS	100	100		102,86	102.864,00	0,05
XS2251742537	2,6250 % AVANTOR FDG 20/25 REGS	400	400		102,72	410.896,00	0,19
XS1490137418	2,6250 % CROWN EUROPEAN HLGS 16/24	225			105,10	236.468,25	0,11
XS2074522975	2,6250 % EIRCOM FIN. 19/27	250			99,09	247.715,00	0,12
XS2225157424	2,6250 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	500	500		102,69	513.445,00	0,24
XS1731106347	2,7500 % CEMEX S.A.B. 17/24 REGS	320			101,60	325.116,80	0,15
FR0013248713	2,7500 % NEXANS 17/24	200			105,49	210.986,00	0,10
FR0013533031	2,7500 % ORANO 20/28 MTN	200	200		104,33	208.662,00	0,10
XS1958300375	2,7500 % REXEL 19/26	120			102,88	123.451,20	0,06
XS1982819994	2,7500 % TELECOM ITAL 19/25 MTN	600			105,23	631.380,00	0,30
XS2262961076	2,7500 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/27	100	100		103,47	103.465,00	0,05
XS1533918824	2,8750 % ARROW GL.FIN. 17/25 FLR	500			99,97	499.835,00	0,24
XS2114413565	2,8750 % AT + T INC. 20/UND. FLR	700			101,07	707.469,00	0,33
XS1758723883	2,8750 % CROWN EUROPEAN HLGS 18/26	261			106,79	278.714,07	0,13
XS1684387456	2,8750 % IQVIA 17/25 REGS	475			101,54	482.315,00	0,23
XS2189947505	2,8750 % IQVIA 20/28 REGS	300	300		103,24	309.723,00	0,15
XS1975699569	2,8750 % LOXAM 19/26 REGS	100			100,06	100.057,00	0,05
XS2077666316	2,8750 % OI EUROP.GRP 19/25 REGS	110			101,77	111.950,30	0,05
XS2332250708	2,8750 % ORGANON FI.1 21/28 REGS	200	200		101,66	203.322,00	0,10

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	300			110,66	331.974,00	0,16
DE000A2TEDB8	2,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/24	500			102,09	510.460,00	0,24
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA HYG.NTS.19/27REG.S	200	100		99,27	198.536,00	0,09
XS2069016165	2,8750 % ZIGGO 19/30 REGS	100			100,57	100.571,00	0,05
XS1591694481	2,9950 % TENNET HOLDING 17/UND.FLR	130			104,97	136.457,10	0,06
XS2249894234	3,0000 % ADEVINTA 20/27 REGS	100	100		103,36	103.355,00	0,05
XS1497606365	3,0000 % TELECOM ITALIA 16/25 MTN	170			106,99	181.874,50	0,09
XS2031925840	3,0000 % VIVION INV. 19/24	400			99,29	397.172,00	0,19
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	200	200		105,51	211.026,00	0,10
XS1888179477	3,1000 % VODAFONE GRP 18/79 FLR	500			103,72	518.600,00	0,24
XS1586831999	3,1250 % ARAMARK INT.FIN. 17/25	380	150		101,37	385.221,20	0,18
XS2274816177	3,1250 % CONTURG.P.H. 20/28 REGS	200	200		100,88	201.750,00	0,10
XS2052290439	3,1250 % MATTER TELECOM 19/26 REGS	350	350		100,72	352.502,50	0,17
XS2171872570	3,1250 % NOKIA 20/28 MTN	300	300		110,21	330.633,00	0,16
XS1405765907	3,1250 % OI EUROPEAN GRP 16/24REGS	1.090	250		103,68	1.130.101,10	0,53
FR0011791391	3,1250 % ORANO 14/23 MTN	500		100	104,59	522.940,00	0,25
XS1969645255	3,1250 % PPF TELECOM GR.19/26 MTN	500			107,18	535.900,00	0,25
FR0013245263	3,1250 % SPIE 17/24	500			104,99	524.925,00	0,25
XS2111946930	3,1250 % UNITED GRP 20/26	210			97,63	205.018,80	0,10
XS1533916299	3,2500 % NEMAK 17/24 REGS	200			101,74	203.478,00	0,10
XS1600824962	3,2500 % NOMAD FOODS BOND. 17/24	410			101,01	414.153,30	0,20
XS1169832810	3,2500 % TELECOM ITALIA 15/23 MTN	600			104,96	629.754,00	0,30
XS2289588837	3,2500 % VERISURE HDG 21/27 REGS	400	400		100,85	403.404,00	0,19
XS1523028436	3,3250 % MPT OPER.PARTN. 17/25	420			108,04	453.784,80	0,21
XS1227287221	3,3750 % CROWN EUROPEAN HLGs 15/25	410			107,73	441.676,60	0,21
XS2333564503	3,3750 % DUFYR ONE B. 21/28	200	200		98,70	197.390,00	0,09
FR0013534336	3,3750 % ELECT.FRANCE 20/UND. FLR	600	600		104,07	624.390,00	0,29
XS2324364251	3,3750 % FONCIA MANA. 21/28 REGS	340	340		99,32	337.694,80	0,16
XS2250349581	3,3750 % INEOS FIN. 20/26 REGS	320	320		103,61	331.564,80	0,16
XS2010034077	3,3750 % KAPLA HLDG. 19/26 REGS	510			99,82	509.071,80	0,24
XS1224710399	3,3750 % NATURGY FIN.15/UND.FLR	1.000			105,75	1.057.510,00	0,50
XS1766775545	3,3750 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26	291			100,20	291.584,91	0,14
XS2116386132	3,3750 % ZIGGO BOND 20/30 REGS	1.300			98,62	1.282.047,00	0,60
XS1468662801	3,5000 % ADIENT GLB HLD 16/24 REGS	250			102,98	257.455,00	0,12
XS2112340679	3,5000 % BANIJAY ENT. 20/25 REGS	300			100,95	302.835,00	0,14
XS2295690742	3,5000 % BRUNEL.BIDCO 21/28	250	250		100,25	250.612,50	0,12
XS1591779399	3,5000 % LOXAM 17/22 REGS	110			100,21	110.228,80	0,05
XS1690644668	3,5000 % NIDDA HEALTHC.REG-S 17/24	400			100,11	400.428,00	0,19
XS2176872849	3,5000 % PPF TELECOM 20/24 MTN	320			106,75	341.590,40	0,16
XS1219499032	3,5000 % RWE AG SUB.ANL.15/75	200			107,22	214.432,00	0,10
BE6300371273	3,5000 % TELENET F.LUX. 17/28 REGS	200			103,98	207.954,00	0,10
XS1908250191	3,5000 % VERISURE HOLD. 18/23 REGS	200			101,03	202.054,00	0,10
FR0012369122	3,5800 % CASINO 14/25 MTN	400	200		97,50	389.980,00	0,18
XS2239813301	3,6250 % EL CORTE IN. 20/24 REGS	300	300		104,29	312.861,00	0,15
XS2337064856	3,6250 % GRUENTHAL REGS 21/26	100	100		102,21	102.213,00	0,05
XS2004438458	3,6250 % IHO VERW.GMBH 19/25 REG.S	100			101,94	101.943,00	0,05
XS1821883102	3,6250 % NETFLIX 17/27 REGS	550			114,92	632.082,00	0,30
XS2072829794	3,6250 % NETFLIX INC. 19/30 REGS	200			118,49	236.978,00	0,11
XS1824425182	3,6250 % PET. MEX. 18/25 MTN	1.050	1.050		100,44	1.054.599,00	0,50
XS1435229460	3,6250 % PVH CORP. 16/24 REGS	250			109,80	274.510,00	0,13
XS2310951103	3,6250 % SAPPY PAPIER 21/28 REGS	200	200		100,63	201.264,00	0,09
XS2319950130	3,6250 % SPA HLDGS 3 21/28 REGS	200	200		101,08	202.152,00	0,10
XS1419869885	3,6250 % TELECOM ITALIA 16/26 MTN	480			110,86	532.132,80	0,25
XS2111947748	3,6250 % UNITED GRP 20/28 REGS	380			98,07	372.650,80	0,18
XS1634252628	3,6250 % UPCB FIN.VII 17/29 REGS	390			102,38	399.289,80	0,19
XS2209344543	3,7500 % FAURECIA 20/28	500	500		105,52	527.610,00	0,25
XS1333193875	3,7500 % GOODYEAR EUROPE 15/23REGS	180			100,45	180.811,80	0,09
XS2291928849	3,7500 % INEOS QUAT.F 21/26 REGS	100	100		102,19	102.192,00	0,05
XS1680281133	3,7500 % KRONOS INT. 17/25 REGS	190			102,20	194.174,30	0,09
XS2031871069	3,7500 % LOXAM 19/26 REGS	230			102,25	235.163,50	0,11
XS1497527736	3,7500 % NH HOTEL GROUP 16/23 REGS	320			99,99	287.728,73	0,14
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	260			102,42	266.292,00	0,13
XS2275090749	3,7500 % SOFIMA HLDG 20/28 REGS	100	100		100,36	100.355,00	0,05
XS1388625425	3,7500 % STELLANTIS N.V. 16/24 MTN	300			110,08	330.228,00	0,16
XS2034068432	3,7500 % TRIV.PACK.FI 19/26 REGS	260			102,12	265.514,60	0,13
XS2189766970	3,7500 % VIRGIN MED.FI. 20/30 REGS	200	200		100,01	200.022,00	0,09
XS2231331260	3,7500 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/28	200	200		108,72	217.430,00	0,10

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2015218584	3,8750 % DIOCLE 19/26 FLR	220	220	220	100,43	198.841,50	0,09
XS2004451121	3,8750 % IHO VERW.GMBH 19/27 REG.S	350	250		103,49	362.201,00	0,17
XS1989380172	3,8750 % NETFLIX 19/29 REGS	550			119,84	659.114,50	0,31
XS2194288390	3,8750 % SYNTHOMER 20/25 REGS	100	100		104,72	104.720,00	0,05
XS1629774230	3,8750 % VOLKSWAGEN INTL17/UND.FLR	400			110,28	441.132,00	0,21
XS2138140798	4,0000 % ALTICE FR.H. 20/28 REGS	250			97,14	242.842,50	0,11
XS1084050316	4,0000 % CROWN EUROPEAN HLGS 14/22	400			103,37	413.476,00	0,19
XS1684813493	4,0000 % EN.GR.ROI.HOLD. 17/25	250			101,13	252.812,50	0,12
XS1605600532	4,0000 % LA FIN.ATALIAN 17/24 REGS	530	100		98,46	521.853,90	0,25
XS2240463674	4,0000 % LORCA T.BON. 20/27 REGS	100	100		101,73	101.727,00	0,05
XS1794209459	4,0000 % PAPREC HLDG 18/25 REGS	244		140	101,88	248.575,00	0,12
FR0012074284	4,0480 % CASINO 14/26 MTN	300			97,44	292.311,00	0,14
XS1533914591	4,1250 % ADLER PELZER 17/24 REGS	370		100	96,74	357.919,50	0,17
XS2232102876	4,1250 % ALTICE FRAN. 20/29 REGS	250	250		101,50	253.750,00	0,12
XS1500600280	4,1250 % BELDEN INC. 16/26 REGS	220			102,95	226.485,60	0,11
XS1843437200	4,1250 % UNITED GRP 19/25 FLR REGS	175			100,14	175.248,50	0,08
XS2342910689	4,2500 % AL. AFFLELOU 21/26 REGS	100	100		102,32	102.317,00	0,05
XS1395182683	4,2500 % HUNTSMAN INTL 16/25	550			113,29	623.111,50	0,29
XS1590066624	4,2500 % LOXAM 17/24 REGS	100			101,32	101.322,00	0,05
XS2332889778	4,2500 % RAKUTEN GRP 21/UND. REGS	200	200		102,40	204.806,00	0,10
XS1493836461	4,2500 % ZIGGO B.V. 16/27 REGS	330	330	330	103,91	274.332,96	0,13
XS1330978567	4,3750 % BALL 15/23	240			110,27	264.655,20	0,12
XS2243548273	4,3750 % CHEPLAPHARM REGS 20/28	200	200		103,68	207.354,00	0,10
XS1964638107	4,3750 % CLARI.GL/US F. 19/26 REGS	875	650		103,77	907.978,75	0,43
XS1992087996	4,3750 % EG GBLB FIN. 19/25 REGS	200			97,94	195.876,00	0,09
XS1933828433	4,3750 % TEL.EUROPE 19/UND. FLR	700			108,21	757.442,00	0,36
XS2199597456	4,3750 % VERTICAL MID REGS 20/27	200	200		104,86	209.716,00	0,10
FR0011765825	4,4980 % CASINO 14/24 MTN	700			102,21	715.456,00	0,34
XS1881005976	4,5000 % JAGUAR LAND R.A.18/26REGS	400			104,46	417.852,00	0,20
XS2064643484	4,5000 % MOTION BOND. 19/27 REGS	300			98,07	294.210,00	0,14
XS1577963058	4,5000 % NORICAN 17/23	190			98,68	187.495,80	0,09
XS1207058733	4,5000 % REPSOL INTL F. 15/75 FLR	200			109,07	218.140,00	0,10
XS1813724603	4,5000 % TEVA PH.F.NL.II 18/25	650			104,81	681.245,50	0,32
XS2076099865	4,6250 % NETFLIX 18/29	150			124,82	187.228,50	0,09
XS1405777746	4,6250 % SES 16/UND. FLR	190			101,54	192.929,80	0,09
XS1088515207	4,7500 % FIAT CHRY.F. 14/22 MTN	200			105,52	211.036,00	0,10
XS2199597613	4,7500 % VERTICAL MID REGS 20/27	400	400		101,38	405.520,00	0,19
XS1150695192	4,8500 % VOLVO TREAS. 14/78 FLR	410			107,61	441.192,80	0,21
FR0010804500	4,8750 % ORANO 09-24 MTN	550			113,35	623.414,00	0,29
XS1647815775	4,8750 % UNITED GROUP 17/24 REGS	400			101,53	406.100,00	0,19
XS2079032483	5,0000 % ARD FINANCE 19/27 REGS	220			102,34	225.152,40	0,11
XS2060698219	5,0000 % CREDITO REAL 19/27 REGS	150			84,25	126.376,50	0,06
XS2324523583	5,0000 % FLAM.LUX II 21/29 REGS	200	200		99,48	198.966,00	0,09
XS1713466222	5,0000 % NOVAFIVES 18/25 REGS	288			93,59	269.544,96	0,13
XS1793255941	5,0000 % SOFTBANK GROUP 18/28	875			114,06	998.025,00	0,47
XS1729972015	5,2500 % CERAMTEC NTS17/25 REG.S	400			101,63	406.524,00	0,19
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM 17/25 REGS	500	250		102,56	512.790,00	0,24
XS1713463633	5,2500 % KRATON POLY. 18/26 REGS	200			102,82	205.644,00	0,10
XS2287912450	5,2500 % VERISURE MID. 21/29 REGS	100	100		103,16	103.160,00	0,05
XS2321651031	5,2500 % VIA CEL.DES. 21/26 REGS	200	200		103,75	207.502,00	0,10
XS1405769990	5,3750 % INEOS GRP HLDGS 16/24REGS	900			100,91	908.208,00	0,43
XS1735583095	5,3750 % PLATIN 1426 NTS17/23REG.S	187			100,83	188.559,58	0,09
XS0992293901	5,4250 % SOLVAY FIN. 13/UND. FLR	320			110,19	352.595,20	0,17
XS1713474754	5,5000 % PICARD BONDCO 17/24 REGS	300			102,64	307.920,00	0,15
XS1766775891	5,5000 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26	500			101,28	506.375,00	0,24
XS1654544136	5,6250 % DIAMOND (BC) 17/25 REGS	610	250		102,39	624.566,80	0,29
XS1405765659	5,6250 % SES 16/UND. FLR	300			109,26	327.789,00	0,15
XS1813504666	5,7500 % SIGMA HOLDCO 18/26 REGS	500			96,27	481.370,00	0,23
XS2067263850	5,7500 % SUM.BC.HO.B 19/26 REGS	500			104,47	522.335,00	0,25
XS1323897725	5,8690 % SOLVAY FIN. 15/UND. FLR	725			112,58	816.190,50	0,38
XS1859337419	5,8750 % ALTICE FRANCE 18/27 REGS	350			106,57	372.981,00	0,18
XS2010037849	5,8750 % JAGUAR L.RO. 19/24 REGS	550			108,87	598.785,00	0,28
XS1050461034	5,8750 % TELEFON.EUROPE 14/UND.FLR	700			111,20	778.365,00	0,37
IT0001444378	6,0000 % B.T.P. 2031	2.000	2.000		148,80	2.976.040,00	1,39
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING FR.17/24 REGS	240			101,80	244.315,20	0,12
XS1859258383	6,0000 % TECHEM VWG.674 18/26REG.S	550			103,74	570.592,00	0,27
XS2092381107	6,3750 % ELLAKTOR VA. 19/24 REGS	130			96,84	125.885,50	0,06

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1908248963	6,5000 % INTL DES.GR. 18/25 REGS	125			104,85	131.061,25	0,06
XS1814787054	6,5000 % SUNSH. MID 18/26 REGS	540			103,56	559.207,80	0,26
XS2198191962	6,6250 % VERTICAL HOL REGS 20/28	200	200		107,09	214.186,00	0,10
XS2250153769	6,7500 % GARF.HOLD.3 20/25 REGS	200	200		104,29	208.584,00	0,10
XS1860216909	6,7500 % PRO.HLDG 264 18/23 REGS	200			98,83	197.652,00	0,09
XS1881594946	6,7500 % ROSSINI 18/25 REGS	300			105,21	315.615,00	0,15
XS1841967356	7,0000 % DKT FINANCE 18/23 REGS	600			102,01	612.084,00	0,29
XS1454980159	7,0000 % SISAL GROUP 16/23 REGS	350			101,35	243.875,84	0,11
XS2027394233	7,1250 % KONDOR FINAN 19/24	250	250		102,54	256.352,50	0,12
XS2324372270	7,7500 % CGG SA 21/27 REGS	100	100		100,50	100.499,00	0,05
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	200			146,76	293.514,00	0,14
XS2138128314	8,0000 % ALTICE FR.H. 20/27 REGS	160			108,77	174.027,20	0,08
lautend auf GBP							
XS2322419776	2,5000 % MPT OPER.PAR. 21/26	200	200		101,55	236.310,75	0,11
XS1628848241	4,7500 % ARDAGH PACK.FIN. 17/27	300	100		102,00	356.015,92	0,17
XS2112899021	4,8750 % JERROLD FIN. 20/26 REGS	180			103,18	216.089,22	0,10
XS1555173019	5,0000 % VIRGIN MED.S.F. 17/27REGS	410			104,43	498.190,05	0,23
XS1996438948	5,2500 % VIRG.MED.S.F 19/29 REGS	400	400		106,05	493.569,29	0,23
FR0011700293	5,8750 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	300	300		112,11	391.326,05	0,18
XS0254907388	5,8750 % TELECOM ITALIA 06/23 MTN	500			108,73	632.529,35	0,30
XS1533911142	5,8750 % VOYAGE C.BONDCO 17/23REGS	175			100,58	204.802,96	0,10
XS1756324411	6,7500 % MATALAN FIN. 18/23 REGS	300	100		91,41	319.061,75	0,15
lautend auf USD							
USN64884AB02	0,0000 % NOSTRUM FIN. 17/22 REGS	600			26,21	128.910,75	0,06
US86881WAD48	10,0000 % SURG.C.HLDG. 19/27 144A	648			109,37	580.884,39	0,27
US958278AA10	10,3750 % WE.GLB.AIRL. 20/25 144A	670	670		113,21	621.670,60	0,29
XS1506648887	10,5000 % ACCESS BANK 16/21 MTNREGS	550			102,66	462.751,00	0,22
US143658BG61	10,5000 % CARNIVAL CRP 20/26 144A	95	95		118,04	91.905,75	0,04
US87422VAE83	10,5000 % TALEN ENERGY SUP. 2026	775	775		90,98	577.912,06	0,27
US92840JAA79	10,5000 % VISTAJ.MT/XO 19/24 144A	1.100	580		107,69	970.886,81	0,46
US07335BAA44	10,6250 % BCPE CMS II 19/27 144A	400			104,59	342.903,04	0,16
US780153AZ50	11,5000 % ROYAL CARIBB 20/25 144A	168			115,69	159.297,76	0,08
USU0237LAJ45	2,1378 % AMC ENT. 20/26 REGS	398	381		97,62	318.545,37	0,15
US88167AAD37	2,8000 % TEVA P.FI.NL III 16/23	1.251			99,35	1.018.661,18	0,48
US345397B280	3,3750 % FORD MOTO.CR 20/25	285	285		102,50	239.415,42	0,11
US629377CQ33	3,3750 % NRG ENERGY 20/29 144A	175	175		96,58	138.525,53	0,07
US013092AG61	3,5000 % ALB./SF/NA/A 20/29 144A	150	150		95,99	118.012,05	0,06
US55342UAM62	3,5000 % MPT OPER.PARTN. 20/31	660	660		100,89	545.764,45	0,26
US70959WAJ27	3,5000 % PENSKE AUTO. 20/25	245	245		103,10	207.028,11	0,10
US29362UAD63	3,6250 % ENTEGRIS 21/29 144A	460	460		100,58	379.193,67	0,18
US513075BX85	3,6250 % LAMAR MED 21/31 144A	190	190		96,17	149.762,23	0,07
US629377CR16	3,6250 % NRG ENERGY 20/31 144A	255	255		95,99	200.616,30	0,09
US89055FAB94	3,6250 % TOPBUILD 21/29 144A	160	160		98,85	129.633,96	0,06
US019736AG29	3,7500 % ALLITRANSM 20/31 144A	1.319	1.319		95,99	1.037.719,28	0,49
US21039CAB00	3,7500 % CONSTELLIUM 21/29 144A	250	250		97,27	199.315,63	0,09
US247361ZT81	3,7500 % DELTA AIR 19/29	541		211	99,71	442.098,23	0,21
US431571AE83	3,7500 % HILLENBRAND 21/31	215	215		99,80	175.867,92	0,08
US432833AJ07	3,7500 % HILT.DOM.OP.20/29 144A	315	315		100,40	259.205,68	0,12
US70959WAK99	3,7500 % PENSKE AUTO. 21/29	585	585		100,18	480.346,32	0,23
US81728UAB08	3,7500 % SENSATA TECH 20/31 144A	110	110		97,93	88.293,01	0,04
US345397YT41	3,8150 % FORD MOTOR CRED. 17/27	645	645		102,30	540.814,61	0,25
US001846AA20	3,8750 % ANGI GROUP 20/28 144A	240	240		98,33	193.416,28	0,09
US201723AP84	3,8750 % COMMER.METAL 21/31	355	355		99,32	288.969,59	0,14
US28618MAA45	3,8750 % ELEMENT SOL. 20/28 144A	1.257	1.257		100,20	1.032.303,91	0,49
US45688CAB37	3,8750 % INGEVITY 20/28 144A	1.286	1.286		99,12	1.044.715,58	0,49
US536797AG85	3,8750 % LITHIA MOTOR 21/29 144A	230	230		102,55	193.306,70	0,09
US65249BAA70	3,8750 % NEWS 21/29 144A	225	225		101,06	186.369,56	0,09
US432833AL52	4,0000 % HILT.DOM.OP.20/31 144A	300	300		100,97	248.276,37	0,12
US48666KAZ21	4,0000 % KB HOME 21/31	330	330		99,95	270.337,10	0,13
US156700BC99	4,0000 % LUMEN TECH. 20/27 144A	55			101,33	45.676,46	0,02
US67777LAC72	4,0000 % OI EUROPEAN GRP 2023 144A	500			103,12	422.604,70	0,20
US87305RAK59	4,0000 % TTM TECHN. 21/29 144A	140	140		99,26	113.895,58	0,05
US073685AH26	4,1250 % BEAC.ROOF.S. 21/29 144A	345	345		98,94	279.772,07	0,13
US153527AN61	4,1250 % CENTR.GARDEN 20/30	115	115		102,27	96.389,44	0,05
US153527AP10	4,1250 % CENTR.GARDEN 21/31 144A	170	170		100,50	140.029,51	0,07

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US345397A860	4,1250 % FORD MOTO.CR 20/27	760	760		104,82	652.892,39	0,31
US829259BA72	4,1250 % SINCTELE 20/30 144A	200	200		97,72	160.175,40	0,08
US896215AH37	4,1250 % TRIMAS 21/29 144A	590	590		100,82	487.512,83	0,23
US345397XL24	4,1340 % FORD MOTOR CRED. 15/25	450	450		106,15	391.497,42	0,18
US29336UAE73	4,1500 % ENLINK MIDSTR.PART. 2025	410	410		102,31	343.813,95	0,16
US047649AA63	4,2500 % ATKORE 21/31 144A	185	185		99,39	150.703,51	0,07
US15135BAR24	4,2500 % CENTENE 19/27	105	105		105,18	90.518,07	0,04
US35671DCF06	4,2500 % FREEP.-MCMO. 20/30	545			107,63	480.762,27	0,23
US45031UCG40	4,2500 % ISTAR 19/25	843	603		101,28	699.770,84	0,33
US50076XAC56	4,2500 % KRATON POLYM 20/25 144A	959	959		101,60	798.537,87	0,38
US69007TAE47	4,2500 % OUTFR.MEDIA 21/29 144A	215	215		99,05	174.546,31	0,08
US039653AA89	4,3750 % ARCOSA 21/29 144A	225	225		100,58	185.477,01	0,09
US448579AG79	4,3750 % HYATT HOTELS 18/28	102			109,07	91.183,87	0,04
US47216FAA57	4,3750 % JAZZ SECUR. 21/29 144A	400	400		102,84	337.142,86	0,16
US747262AZ65	4,3750 % QVC 20/28	150	150		102,32	125.786,82	0,06
US90932LAG23	4,3750 % UNITED AIRL. 21/26 144A	105	105		103,67	89.213,43	0,04
US92840VAH50	4,3750 % VISTRA OP.C. 21/29 144A	55	55		100,31	45.218,92	0,02
US043436AU81	4,5000 % ASB.AUTO.GRP 20/28	232	232		103,27	196.362,40	0,09
US267475AD30	4,5000 % DYCOM INDS 21/29 144A	510	510		99,80	417.179,25	0,20
US156700BD72	4,5000 % LUMEN TECH. 20/29 144A	590	590		96,86	468.358,74	0,22
US65409QBH48	4,5000 % NIELSEN FIN. 21/29 144A	160	160		100,21	131.416,11	0,06
US70339PAA75	4,5000 % PATT.EN.OP/I 20/28 144A	70	70		102,33	58.707,97	0,03
US857691AG41	4,5000 % STA.CASINOS 20/28 144A	505			101,20	418.854,89	0,20
US345397ZW60	4,5420 % FORD MOTO.CR 19/26	375	375		107,80	331.309,93	0,16
US131347CP95	4,6250 % CALPINE 20/29 144A	40	40		97,90	32.096,39	0,02
US15135BAT89	4,6250 % CENTENE 20/29	215	215		108,51	191.205,68	0,09
US126307BD80	4,6250 % CSC HOLDINGS 20/30 144A	600	600		96,80	476.036,39	0,22
US36261NAA54	4,6250 % GYP HDGS III 21/29 144A	55	55		100,97	45.516,43	0,02
US527298BN21	4,6250 % LEVEL 3 FING 19/27 144A	420			103,07	354.802,07	0,17
US571903BE27	4,6250 % MARRIOTT INT 20/30 FF	145	145		112,78	134.034,38	0,06
US55342UAJ34	4,6250 % MPT OPER.PARTN. 19/29	324			106,69	283.317,43	0,13
US67091GAE35	4,6250 % OCI 20/25 144A	200	200		104,16	170.740,10	0,08
US82873MAA18	4,6250 % SIMM.FOODS/P 21/29 144A	1.270	1.270		101,05	1.051.848,54	0,50
US78471RAB24	4,6250 % SRS DISTRIBU 21/28 144A	135	135		101,37	112.159,21	0,05
US897051AC29	4,6250 % TRONOX 21/29 144A	715	715		101,81	596.636,18	0,28
US90932LAH06	4,6250 % UNITED AIRL. 21/29 144A	105	105		103,62	89.170,40	0,04
US96950GAE26	4,6250 % WILLMAN INTL 20/28 144A	140	140		102,70	117.838,21	0,06
US043436AV64	4,7500 % ASB.AUTO.GRP 20/30	234	234		105,04	201.457,49	0,09
US103304BV23	4,7500 % BOYD GAMING 21/31 144A	170	170		100,96	140.670,44	0,07
US14180LAA44	4,7500 % CARGO AIRC.M 20/28 144A	115	115		102,59	96.694,82	0,05
US18539UAC99	4,7500 % CLEARWAY E. 19/28 144A	445			103,76	378.423,24	0,18
US18538RAJ23	4,7500 % CLEARWTR PA. 20/28 144A	380	380		98,59	307.058,44	0,14
US228187AB66	4,7500 % CROWN.A.C.C.19/26	600			103,88	510.823,70	0,24
US29272WAC38	4,7500 % ENERGI.HLDGS 20/28 144A	115	115		101,70	95.858,78	0,05
US45031UCF66	4,7500 % ISTAR 19/24	430			104,58	368.571,43	0,17
US65409QBK76	4,7500 % NIELSEN FIN. 21/31 144A	160	160		100,04	131.191,87	0,06
US670001AE60	4,7500 % NOVELIS 20/30 144A	305			105,16	262.873,45	0,12
US703343AD59	4,7500 % PATRICK INDS 21/29 144A	190	190		99,87	155.519,38	0,07
US727493AC24	4,7500 % PLANTRONICS 21/29 144A	415	415		95,59	325.129,25	0,15
US747262AY90	4,7500 % QVC 20/27	680			105,66	588.870,75	0,28
US853496AD99	4,7500 % STANDARD IND. 2028 144A	836			104,03	712.796,03	0,34
US90290MAD39	4,7500 % US FOODS 21/29 144A	360	360		99,82	294.529,63	0,14
US48850PAA21	4,8750 % KEN GAR.AUT. 20/28 144A	170	170		100,46	139.969,59	0,07
US50190EAA29	4,8750 % LCM I.HLD.II 21/29 144A	440	440		102,83	370.821,08	0,17
US64110LAS51	4,8750 % NETFLIX 2028	267			114,96	251.561,22	0,12
US55305BAS07	4,9500 % M/I HOMES 20/28	950	950		105,34	820.164,33	0,39
US12008RAN70	5,0000 % BUILSTSOURCE 20/30 144A	929	587		104,35	794.504,01	0,37
US131347CQ78	5,0000 % CALPINE 20/31 144A	45	45		97,07	35.800,84	0,02
US1248EPBX05	5,0000 % CCO HLDGS 2028 144A	500			104,89	429.821,33	0,20
US43284MAA62	5,0000 % HIL.G.V.ES./ 21/29 144A	360	360		101,44	299.300,71	0,14
US62886EAY41	5,0000 % NCR 20/28 144A	240	240		103,04	202.677,16	0,10
US66977WAP41	5,0000 % NOVA CHEMICALS 2025 144A	602			106,75	526.692,03	0,25
US680665AK27	5,0000 % OLIN CORP. 2030	345			105,78	299.098,97	0,14
US69331CAH16	5,0000 % PG+E CORP. 20/28	160	160		100,17	131.355,79	0,06
US853496AC17	5,0000 % STANDARD IND. 2027 144A	25			103,58	21.224,49	0,01
US880779BA01	5,0000 % TEREX 21/29 144A	305	305		104,09	260.191,17	0,12
US91832VAA26	5,0000 % VOC ESCROW 2028 144A	493			100,97	407.980,63	0,19

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US71647NBE85	5,0930 % PETROBR.G.F. 20/30	300	300		107,37	263.990,66	0,12
US345397ZR75	5,1130 % FORD MOTO.CR 19/29	200	200		109,52	179.522,99	0,08
US094234AA90	5,1250 % BLOOM.B./OSI 21/29 144A	130	130		102,61	109.326,37	0,05
US1248EPBT92	5,1250 % CCO HLDGS 2027 144A	1.035			104,79	888.949,72	0,42
US192108BC19	5,1250 % COEUR MINING 21/29	683	683		98,61	551.986,71	0,26
US588056BA87	5,1250 % MERCER INTL. 21/29 144A	485	485		103,40	411.035,61	0,19
US63861CAD11	5,1250 % NATIONST.MO. 20/30 144A	250	250		97,13	199.028,77	0,09
US86614RAL15	5,1250 % SUMMIT MATERIALS 2025	389			101,46	323.471,63	0,15
US03969AAQ31	5,2500 % ARDAGH P.F./ 20/25 144A	395			105,34	341.044,83	0,16
US03969AAR14	5,2500 % ARDAGH P.F./ 20/27 144A	385			101,09	318.984,22	0,15
US131347CK09	5,2500 % CALPINE 2026 144A	543		266	102,96	458.201,03	0,22
US62886EAZ16	5,2500 % NCR 20/30 144A	120	120		103,75	102.037,87	0,05
US67091GAC78	5,2500 % OCI 19/24 144A	303		197	103,41	256.816,15	0,12
US86614RAN70	5,2500 % SUMMIT M./FI 20/29 144A	25	25		105,85	21.689,21	0,01
US448579AH52	5,3750 % HYATT HOTELS 20/25	260			113,42	241.688,55	0,11
US53219LAU35	5,3750 % LIFEPOINT HE 20/29 144A	395	395		98,00	317.272,31	0,15
US64110LAU08	5,3750 % NETFLIX 19/29 144A	1.000			118,21	968.871,40	0,46
US85172FAR01	5,3750 % ONEMAIN FINANCE 19/29	544			106,67	475.617,67	0,22
US750098AA35	5,3750 % RACKSPACE T. 20/28 144A	445	445		101,00	368.353,21	0,17
US89385AAA34	5,3750 % TRANS.SENTRY 19/23 144A	250	250		96,18	180.644,45	0,09
US29336UAG22	5,4500 % ENLINK MIDSTR.PART. 2047	220	220		87,75	158.221,13	0,07
US00253XAA90	5,5000 % AADVANTAGE / 21/26 144A	190	190		105,58	164.406,61	0,08
US91911KAN28	5,5000 % BAUSCH HEALTH COS 2025	750			102,76	631.669,54	0,30
US109696AB05	5,5000 % BRINKS 20/25 144A	370	370		106,36	322.552,91	0,15
US14161TAA07	5,5000 % CARDT. + C.USA 2025 144A	700			102,75	589.500,86	0,28
US28035QAA04	5,5000 % EDGEWELL PE. 20/28 144A	530			106,36	462.004,84	0,22
US42704LAA26	5,5000 % HERC HLDGS 19/27 144A	694			105,52	600.209,61	0,28
US46590XAB29	5,5000 % JBS USA/F./F 19/30 144A	687			110,35	621.346,20	0,29
US541056AA53	5,5000 % LOGAN MER.S. 20/27 144A	595	595		103,33	503.923,69	0,24
US588056AW17	5,5000 % MERCER INTL. 2026	572			102,86	482.222,11	0,23
US63861CAC38	5,5000 % NATIONST.MO. 20/28 144A	415	415		99,11	337.112,24	0,16
US64083YAA91	5,5000 % NESCO HLD.II 21/29 144A	295	295		103,06	249.172,36	0,12
US829259AY67	5,5000 % SINCTELE 19/30 144A	505			99,89	413.428,65	0,19
US84762LAW54	5,5000 % SPECT.BRANDS 20/30 144A	255	255		107,54	224.749,45	0,11
US90320LAG23	5,5000 % UPC HOLDING 2028 144A	500	500		104,74	429.235,31	0,20
US92840VAA08	5,5000 % VISTRA OP.C. 2026 144A	246			103,44	208.560,66	0,10
US71647NBH17	5,6000 % PETROBR.G.F. 20/31	400	400		110,32	361.681,83	0,17
US30257WAA45	5,6250 % FAGE INT./USA DAIRY 2026	359		200	103,19	303.615,55	0,14
US66679NAA81	5,6250 % NR MIDS.FIN. 20/26 144A	850	850		103,40	720.343,82	0,34
US680665AL00	5,6250 % OLIN CORP. 19/29	262			108,63	233.272,55	0,11
US70082LAA52	5,6250 % PARK RIV.HO. 21/29 144A	130	130		95,95	102.230,23	0,05
US92682RAA05	5,6250 % VI.O.C.S.VII 21/29 144A	110	110		101,60	91.602,66	0,04
US92840VAB80	5,6250 % VISTRA OP.C. 19/27 144A	807			104,06	688.301,35	0,32
US00253XAB73	5,7500 % AADVANTAGE / 21/29 144A	160	160		106,97	140.278,34	0,07
US18683KAM36	5,7500 % CLEVELAND-CLIFFS 2025	569			103,12	480.896,17	0,23
US41984LAA52	5,7500 % HAWAIIAN BR. 21/26 144A	125	125		106,24	108.842,51	0,05
US431571AD01	5,7500 % HALLENBRAND 20/25	160	160		107,27	140.675,68	0,07
US448579AJ19	5,7500 % HYATT HOTELS 20/30	125			118,78	121.685,72	0,06
US450913AF55	5,7500 % IAMGOLD CORP 20/28 144A	434	650	216	105,33	374.660,70	0,18
US74166MAC01	5,7500 % PR.SEC.S.BOR 19/26 144A	855			109,25	765.547,70	0,36
US84762LAU98	5,7500 % SPECTRUM BRANDS 16/25	33		502	102,46	27.711,78	0,01
US013092AB74	5,8750 % ALBERTSONS 19/28 144A	264			106,39	230.195,62	0,11
US389375AJ52	5,8750 % GRAY TELEVISION 2026 144A	18			103,53	15.274,11	0,01
US55617LAP76	5,8750 % MACY'S RET.H 21/29 144A	195	195		106,74	170.599,83	0,08
US743815AE20	5,8750 % MODIVCARE INC. 20/25 144A	90	90		105,61	77.903,37	0,04
US670001AC05	5,8750 % NOVELIS 2026 144A	400			104,20	341.611,34	0,16
US70137TAP03	5,8750 % PARKLAND CORP. 19/27 144A	375			106,69	327.916,77	0,15
US72147KAE82	5,8750 % PILGRIMS PRIDE 2027 144A	443			106,43	386.424,10	0,18
US75972AAD54	5,8750 % RENEWABLE EN 21/28 144A	505	505		104,53	432.662,61	0,20
US87724RAA05	5,8750 % TAY.MOR.COM. 19/27 144A	204			112,33	187.811,75	0,09
US92676XAD93	5,8750 % VIKING CRUISES 2027 144A	236			97,02	187.656,85	0,09
US20337YAA55	6,0000 % COMMScope TE.F. 2025 144A	910		140	102,12	761.659,78	0,36
US22282EAH53	6,0000 % COVANTA HLDG 2027	940			104,78	807.247,44	0,38
USG30407AC79	6,0000 % ENDO/FIN/F. 20/28 REGS	105	105		69,32	59.652,32	0,03
US500605AH33	6,0000 % KOPPERS 2025 144A	331	331		103,25	280.114,28	0,13
US63861CAA71	6,0000 % NATIONST.MO. 20/27 144A	90			103,21	76.133,76	0,04
US69318FAJ75	6,0000 % PBF H.C./FI. 20/28	430	650	220	73,85	260.273,17	0,12

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US87470LAG68	6,0000 % TALL.E.P./F. 20/27 144A	657			102,47	551.764,77	0,26
US03966VAA52	6,1250 % ARCONIC CORP.20/28 144A	305	305		106,66	266.628,15	0,13
US21925DAA72	6,1250 % CORNER.BUILD 20/29 144A	910	910		107,07	798.586,35	0,38
US443628AH54	6,1250 % HUDBAY MINE. 20/29	231	440	209	104,46	197.765,23	0,09
US78471RAC07	6,1250 % SRS DISTRIBU 21/29 144A	90	90		101,85	75.129,09	0,04
US24703DBD21	6,2000 % DELL IN./EMC 20/30 144A	125			125,12	128.188,26	0,06
US02406PAY60	6,2500 % AMER.AXLE+MFG 18/26	1.041			103,14	880.016,57	0,41
US30212PAS48	6,2500 % EXPEDIA GRP 20/25 144A	66		84	116,59	63.069,73	0,03
US69007TAD63	6,2500 % OUTFR.MEDIA 20/25 144A	175			106,25	152.399,60	0,07
US74166MAE66	6,2500 % PR.SEC.S.BOR 20/28 144A	120			103,25	101.549,05	0,05
US87261QAC78	6,2500 % TMS INTL 21/29 144A	595	595		104,16	507.942,05	0,24
US92676XAC11	6,2500 % VIKING CRUISES 2025 144A	226		356	99,36	184.047,09	0,09
US144285AL72	6,3750 % CARPENT.TECH 20/28	540	540		108,87	481.852,96	0,23
US67059TAH86	6,3750 % NUSTAR LOGI. 20/30	385	385		109,56	345.714,29	0,16
US978097AF04	6,3750 % WOLV.WORLD W 20/25 144A	205			106,74	179.336,78	0,08
US156700AR77	6,4500 % LUMEN TECH. 2021 S.S	800			100,21	657.047,78	0,31
US05351CAA53	6,5000 % AVATION CAP. 2021 144A	625			81,76	418.833,50	0,20
US34962WAA27	6,5000 % FORT.FIN./CO 20/25 144A	110	110		108,04	97.400,62	0,05
US37960JAA60	6,5000 % GL.AIR.LEAS. 19/24 144A	467	16	0	100,23	383.724,57	0,18
US397624AH07	6,5000 % GREIF INC. 19/27 144A	999			105,38	862.795,06	0,41
US46590XAA46	6,5000 % JBS USA/F./F 19/29 144A	555			112,27	510.690,07	0,24
US552697AQ73	6,5000 % MDC PARTNERS 16/24 144A	991		46	101,99	828.351,24	0,39
US599191AA16	6,5000 % MILEAGE /LTD 20/27 144A	440	440		109,63	395.361,69	0,19
US86614RAM97	6,5000 % SUMMIT M./FI 19/27 144A	616	452		105,79	534.124,15	0,25
US897051AB46	6,5000 % TRONOX 20/25 144A	475			106,52	414.707,20	0,20
US91327BAA89	6,5000 % UNI.G./F./C. 21/29 144A	425	425		98,93	344.615,40	0,16
US941130AB21	6,5000 % WATCO COM/F. 20/27 144A	400	400		105,92	347.260,06	0,16
US019576AA51	6,6250 % ALL.UNI.H./F 19/26 144A	265	110		106,29	230.861,24	0,11
US25277LAC00	6,6250 % DIA.S.G./DI. 19/27 144A	338		708	56,94	157.736,10	0,07
US501797AW48	6,6250 % L BRANDS 20/30 144A	175	175		114,78	164.634,25	0,08
US700677AR89	6,6250 % PARK OHIO INDS 17/27	628	628		102,79	529.046,64	0,25
US98310WAS70	6,6250 % TRAVEL+LEIS. 20/26 144A	240	240		114,50	225.217,61	0,11
US00213MAV63	6,7500 % APX GROUP 20/27 144A	635			106,06	551.998,77	0,26
US07556QBM69	6,7500 % BEAZER HOMES USA 17/25	1.200			103,60	1.018.893,53	0,48
US12008RAM97	6,7500 % BUILSTSOURCE 19/27 144A	315		38	107,10	276.500,86	0,13
US12510CAA99	6,7500 % CD+R SM.BUY. 20/25 144A	903	903		106,88	790.992,77	0,37
US185899AG62	6,7500 % CLEVELD-CLI. 20/26 144A	365	70		108,25	323.833,17	0,15
US24665FAB85	6,7500 % DELEK LOG.PT+FI. 18/25	700			102,41	587.521,51	0,28
US53219LAT61	6,7500 % LIFEPOINT HE 20/25 144A	180			106,09	156.511,93	0,07
US84611WAB00	6,7500 % SP FINCO 2025 144A	312			101,85	260.452,62	0,12
US911163AA17	6,7500 % UTD NATL FDS 20/28 144A	603	603		107,18	529.706,91	0,25
US335934AR67	6,8750 % FIRST QUANTUM 2026 144A	419			104,87	360.138,76	0,17
US443201AA64	6,8750 % HOWMET AERO. 20/25	385			115,53	364.539,87	0,17
US48666KAX72	6,8750 % KB HOME 19/27	545		562	118,62	529.870,79	0,25
US69318UAB17	6,8750 % PBF LOGISTICS 2023	750			99,59	612.158,84	0,29
US808541AA42	6,8750 % SCHW.MAUDUIT 2026 144A	423			105,19	364.696,66	0,17
US91740PAF53	6,8750 % US COMPR.P/F 19/27	500			105,11	430.735,19	0,20
US91911KAK88	7,0000 % BAUSCH HEALTH COS 2024	598		102	102,21	500.935,89	0,24
US12597YAA73	7,0000 % CP ATLAS B. 20/28 144A	275	275		103,54	233.367,96	0,11
US37954FAG90	7,0000 % GL.PART.LP/ 19/27	727			106,31	633.463,03	0,30
US80874YBC30	7,0000 % SCI.GMS INTL 19/28 144A	15			108,46	13.333,91	0,01
US24665FAC68	7,1250 % DELEK LOG./F 21/28 144A	160	160		103,38	135.562,66	0,06
US25272KAW36	7,1250 % DELL INT./EMC 2024 144A	130			102,17	108.855,42	0,05
US29273VAM28	7,1250 % ENERG.TR.OP. 21/UND.FLR	485			103,30	410.626,18	0,19
XS2051105778	7,1250 % IHS NETH.HOL 19/25 REGS	400			104,66	343.122,69	0,16
US730481AJ74	7,1250 % JB POINDEXTER 2026 144A	692	215		105,74	599.716,32	0,28
US95081QAN43	7,1250 % WESCO DISTR 20/25 144A	240	240		107,90	212.244,90	0,10
US335934AK15	7,2500 % FIRST QUANTUM 2023 144A	200			101,93	167.081,39	0,08
US422704AH97	7,2500 % HECLA MNG 20/28	315			110,27	284.687,61	0,13
US74165HAB42	7,2500 % PRIM.HEALTH. 20/25 144A	380	380		107,17	333.768,38	0,16
US80874YBE95	7,2500 % SCI.GMS INTL 19/29 144A	515			110,83	467.818,05	0,22
US95081QAP90	7,2500 % WESCO DISTR 20/28 144A	170	170		111,21	154.946,48	0,07
US67054KAA79	7,3750 % ALTICE FRANCE 2026	200		375	104,04	170.543,40	0,08
US71647NAS80	7,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 17/27	124			122,27	124.260,18	0,06
US835898AH05	7,3750 % SOTHEBY'S 20/27 144A	350	290	400	107,13	307.326,45	0,14
US013092AA91	7,5000 % ALB./S./NA/A 19/26 144A	154			110,00	138.843,60	0,07
US02154CAE30	7,5000 % ALTICE FIN. 2026 144A	800			104,17	683.019,42	0,32

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US097751BM26	7,5000 % BOMBARDIER INC. 2025 144A	180			101,05	149.083,85	0,07
US18453HAD89	7,5000 % CL.CHAN.O.H. 21/29 144A	510	510		99,84	417.321,37	0,20
US417558AA18	7,5000 % HARV.MIDSTR. 20/28 144A	802	950	148	107,70	707.917,33	0,33
US69888XAA72	7,5000 % PAR PHARMAC. 19/27 144A	469			102,13	392.574,64	0,18
US703343AC76	7,5000 % PATRICK INDS 19/27 144A	717			108,63	638.383,28	0,30
US803070AB74	7,5000 % SAPPY PAP.HLDG 2032 144A	300			109,72	269.781,17	0,13
US855030AN20	7,5000 % STAPLES INC 19/26 144A	251			103,79	213.509,43	0,10
US86723CAF59	7,5000 % SUNCOKE EN.P./FIN. 2025	863			103,69	733.383,78	0,35
US143658BL56	7,6250 % CARNIVAL CRP 20/26 144A	200	200		109,60	179.655,77	0,08
US87422VAJ70	7,6250 % TALEN ENERGY 20/28 144A	490			104,17	418.349,40	0,20
US18453HAC07	7,7500 % CL.CHAN.O.H. 21/28 144A	230	230		102,54	193.301,04	0,09
US62940QAA31	7,7500 % NSG HLDG LLC/INC2025 144A	600			107,13	295.127,83	0,14
US69306RAA41	7,7500 % P+L DEV./PDL 20/25 144A	325	325		105,98	282.297,97	0,13
US71677KAB44	7,7500 % PETSMART/COR 21/29 144A	250	250		110,10	225.590,12	0,11
US97382WAA18	7,7500 % WINSTR.ESC./ 20/28 144A	370	370		102,20	309.925,42	0,15
XS2010038573	7,8750 % ASG FINANCE 19/24 REGS	400			97,22	318.718,14	0,15
US42829LAF13	7,8750 % HEXION 19/27 144A	285	285		107,95	252.157,61	0,12
US91327AAA07	7,8750 % UNITI/F./F./ 20/25 144A	265			107,21	232.850,75	0,11
US92214XAC02	7,8750 % VAREX IMG. 20/27 144A	205	205		112,91	189.716,99	0,09
US24229JAA16	8,0000 % DEAL.T./ISS. 20/28 144A	911	496		105,58	788.323,74	0,37
US37185LAM46	8,0000 % GENES.ENE/FI 20/27	250	250		103,17	211.386,36	0,10
US608328BH21	8,0000 % MOHEGAN TRIB 21/26 144A	610	610		102,19	510.913,12	0,24
US28470RAK86	8,1250 % CAESARS ENTERT.20/27 144A	568	568		110,90	516.274,34	0,24
US62886EAX67	8,1250 % NCR 20/25 144A	50			109,34	44.807,80	0,02
US35640YAB39	8,2500 % FREEDOM MORTG. 2025 144A	925			104,11	789.301,49	0,37
US80874YBA73	8,2500 % SCI.GMS INTL 19/26 144A	852			107,68	751.940,10	0,35
US822538AE44	8,2500 % SHELF DRIL.HLD 2025 144A	584		50	77,69	371.867,42	0,18
US253651AC78	8,5000 % DIEBOLD NIXDORF 16/24	580	580		102,64	487.896,89	0,23
US48088LAB36	8,5000 % JOS.T.RY.+S 20/28 144A	285	370	85	110,65	258.459,80	0,12
US103304BS93	8,6250 % BOYD GAMING 20/25 144A	285			110,36	257.794,07	0,12
XS1627599654	8,7500 % CHINA EVERGR.GR. 17/25	400			79,84	261.762,15	0,12
USP989MJAY76	8,7500 % YPF 14/24 REGS	700			85,37	489.764,77	0,23
US896818AS01	8,8750 % TRIUMPH GRP 20/24 144A	90	90		110,86	81.773,79	0,04
US73939VAA26	9,0330 % ARTERA SVCS 20/25 144A	810	35		111,19	738.154,91	0,35
US780153BC56	9,1250 % ROYAL CARIBB 20/23 144A	90	90		110,58	81.571,67	0,04
US18451QAP37	9,2500 % CL.CH.WORLD. 19/24	549		536	104,97	472.326,28	0,22
US69318FAK49	9,2500 % PBF H.C./FI. 20/25 144A	360	100		103,10	304.210,47	0,14
US253657AA82	9,3750 % DIEBOLD NIX. 20/25 144A	55	55		111,12	50.090,53	0,02
USG30407AB96	9,5000 % ENDO/FIN/F. 20/27 REGS	68	68		101,77	56.718,50	0,03
US019576AB35	9,7500 % ALL.UNI.H./F 19/27 144A	470			110,45	425.465,37	0,20
US34960PAC59	9,7500 % FORTND INFIN 20/27 144A	577	577		115,83	547.764,58	0,26
US53219LAR06	9,7500 % LEGACY LIFEPOINT HE. 2026	232			107,83	205.036,96	0,10
US185899AJ02	9,8750 % CLEVELD-CLI. 20/25 144A	34		16	117,17	32.651,54	0,02

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

QOXDB7463643	TopCo Shares	95.417	95.417		0,00	0,10	0,00
--------------	--------------	--------	--------	--	------	------	------

Anleihen

lautend auf EUR

XS1716833352	2,1250 % REXEL 17/25	227	227		101,11	91.809,70	0,04
XS2066214276	3,1250 % OCI 19/24 144A	175			102,46	179.301,50	0,08
XS1725581190	3,2500 % SILGAN HLDGS 18/25	420			100,87	423.649,80	0,20
XS2343000241	3,5000 % CHROME BIDCO 21/28 REGS	100	100		100,82	100.816,00	0,05
XS1789515217	3,8750 % BELDEN INC. 18/28 144A	800			104,48	835.840,00	0,39
XS2343873597	4,0000 % AEDAS HOMES 21/26	100	100		101,85	101.845,00	0,05
XS2016007408	4,3750 % COGENT C.GRP 19/24 REGS	300	300		102,22	306.657,00	0,14
XS2338167104	5,2500 % BK LC FINCO 21/29 REGS	100	100		102,07	102.072,00	0,05
XS2340137343	5,2500 % HERENS MIDCO 21/29 REGS	200	200		98,67	197.332,00	0,09
XS2114335669	6,0000 % PAPER INDS 20/25 FLR REGS	63			76,58	48.499,78	0,02

lautend auf GBP

XS2303071992	3,2500 % BELL.ACQ.CO. 21/26 REGS	260	260		100,13	302.905,28	0,14
XS2303072883	4,0000 % BELLIS FINCO 21/27 REGS	100	100		100,06	116.415,93	0,05

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US899415AG89	10,2500 % TULLOW OIL 21/26 144A	440	440		102,95	371.261,04	0,17
US88159EAA10	11,0000 % TERVITA 20/25 144A	430	430		112,58	396.748,22	0,19
US87264ACE38	3,5000 % T MOBILE USA 21/31 144A 2	475	475		101,75	396.105,85	0,19
US18539UAD72	3,7500 % CLEARW.E.O. 21/31 144A	325	325		96,88	258.058,15	0,12
US36168QAL86	4,0000 % GFL ENVIRON. 20/28 144A	978	978		96,61	774.392,28	0,36
US810186AT39	4,0000 % SCOTTS MIR. 21/31 144A	983	983		98,76	795.713,56	0,37
US81725WAK99	4,0000 % SENSATA TEC. 21/29 144A	195	195		99,73	159.389,85	0,08
US88023UAH41	4,0000 % TEMPUR SEALY 21/29	365	365		100,06	299.323,33	0,14
US013822AG68	4,1250 % ALCOA NEDER. 21/29 144A	265	265		102,62	222.874,97	0,10
US460599AF06	4,1250 % I.GAME TECH. 21/26 144A	200	200		103,37	169.441,85	0,08
US460919AB94	4,3750 % INTER.POL.G. 21/29 144A	360	360		101,09	298.265,06	0,14
USG67744AA34	5,1250 % ORIFLAME INV 21/26 REGS	200	200		101,38	166.181,46	0,08
US89668QAF54	5,1250 % TRINSEO /FIN 21/29 144A	575	575		102,43	482.720,06	0,23
US53627NAE13	5,5000 % LIONS GT.CA. 21/29 144A	405	405		103,71	344.258,30	0,16
US780153BG60	5,5000 % ROYAL CARIBB 21/28 144A	400	400		105,46	345.725,76	0,16
US62886HBA86	5,8750 % NCL 20/26 144A	415	415		104,30	354.744,90	0,17
US02156TAA25	6,0000 % ALTICE FR.H. 20/28 144A	1.285			98,58	1.038.258,09	0,49
US36485MAL37	6,0000 % GARDA W.SEC. 21/29 144A	1.017	1.017		99,25	827.245,02	0,39
US62888HAA77	6,1250 % NCL FINANCE 21/28 144A	115	115		104,58	98.568,60	0,05
US64073KAA16	6,6250 % MARB BONDCO 2025 144A	600			102,41	503.614,46	0,24
US29365DAB55	6,7500 % AUDACY CAP. 21/29 144A	155	155		101,88	129.432,18	0,06
US335934AT24	6,8750 % FST QUAN.MIN 20/27 144A	290	290		109,28	259.737,89	0,12
USU7024RAA24	7,5000 % PAR PHARMAC. 19/27 REGS	25	25		102,13	20.926,15	0,01
US25381YAB74	8,0000 % DIGIC.GR.0.5 20/25 144A	33	33		84,48	22.611,14	0,01
US23585WAA27	8,5000 % DANAOS 21/28 144A	443	443		108,09	392.469,46	0,18
US702150AG84	8,7500 % PARTY CITY 21/26 144A	283	283		105,82	245.456,86	0,12
US822538AG91	8,8750 % SHELF DRILL. 21/24 144A	325	325		103,53	275.761,21	0,13
US36257BAA70	9,5000 % GW B-CR SEC 19/27 144A	525		297	110,81	476.794,32	0,22
US00033AAA60	9,7500 % AAG FH/FINCO 19/24 144A	665			98,23	535.406,48	0,25
Summe Wertpapiervermögen						192.455.565,70	90,65

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte	Nominale	Kurswert	Anteil in %
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft			
Verkauf			
GBP/EUR Laufzeit bis 25.06.2021	1) -3.350.000	-18.705,45	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 25.06.2021	1) -138.450.000	1.875.918,58	0,87
Summe Derivative Produkte			1.857.213,13 0,86

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivate *)

Entgegengenommene Sicherheiten	Höhe	Höhe in %
Oberösterreichische Landesbank AG	2.020.000,00	0,00

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten	17.785.098,93	8,38
EUR	11.483.849,21	5,41
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN	0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN	6.301.249,72	2,97
Sonstiges Vermögen	186.245,38	0,11
AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN	-2.230.719,38	-1,02
DIVERSE GEBÜHREN	-35.388,58	-0,02
DIVIDENDENANSPRÜCHE	0,00	0,00
EINSCHÜSSE	0,00	0,00
SONSTIGE ANSPRÜCHE	0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE	2.461.122,02	1,15
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)	-8.768,68	0,00
Fondsvermögen	212.284.123,14	100,00

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

DEISENKURSE

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

Währung	Kurs
Schweizer Franken (CHF)	1,0974
Britische Pfund (GBP)	0,8595
US-Dollar (USD)	1,2201

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

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf USD

US9663875089	WHITING PETR. NEW DL-,001	18.330	18.330
--------------	---------------------------	--------	--------

Anleihen

lautend auf EUR

FR0012278539	0,0000 % ARKEMA S.A. 14/UND.FLR		100
FR0013451507	0,0000 % FRANKREICH 19/29 O.A.T.		2.000
FR0013516549	0,0000 % FRANKREICH 20/30 O.A.T.	1.800	1.800
XS1574789746	0,0000 % NYRSTAR NL HLDS 17/24REGS		250
XS1207054666	0,0000 % REPSOL INTL F. 15/UND.FLR		425
XS2033327854	0,0000 % TRAPTE 19/UND.FLR	68	68
XS2080317832	0,8750 % BALL 19/24		500
XS1731858392	1,5000 % ADLER REAL ESTATE 17/21		218
XS1627782771	1,5000 % LEONARDO 17/24 MTN		200
XS1716833352	2,1250 % REXEL 17/25		227
FR0013330529	2,1250 % URW 18/UND. FLR	300	300
XS1971935223	2,1250 % VOLVO CAR 19/24 MTN		190
XS2110077299	2,2490 % AKELIUS RES. 20/81 FLR		210
XS1555147369	2,3750 % SMURF.KAPP.ACQ.17/24 REGS		200
XS1082971588	2,5000 % TESCO C.TR.SERV.14/24 MTN		700
XS1996435928	2,6250 % NE PROPERTY 19/23 MTN		250
XS1574148877	2,7500 % ARDAGH P.FIN./H.17/24REGS		200
XS1679781424	2,8750 % EQUINIX 17/25		220
XS1734328799	2,8750 % EQUINIX 17/26		474
XS1734328799	2,8750 % EQUINIX 17/26	474	474
XS1577957837	2,8750 % GLOBALW. REI 17/22		190
XS2228260043	2,8750 % RYANAIR 20/25 MTN	300	300
XS1221105759	2,8750 % SPCM 15/23 REGS		350
XS1799975922	3,0000 % GLOBALW. REI 18/25 MTN		495
XS1619006486	3,0000 % IRON MOUNTAIN INC. 17/25		350
XS1684385161	3,1250 % SOFTBANK GROUP 17/25		300
XS1533922776	3,2500 % IQVIA 17/25 REGS		230
XS1878323499	3,2500 % MAXIMA GRUPE 18/23 MTN		347
XS1859531060	3,3750 % CONTOURGLOB.PWR HDGS18/23		200
XS1409497283	3,5000 % GESTAMP FDG L. 16/23 REGS		440
XS1492822033	3,5000 % IQVIA 16/24 REGS		200
FR0010941690	3,5000 % ORANO 10-21 MTN		950
XS1038646078	3,6000 % GAZ CAPITAL 14/21 MTN		200
XS1799640666	3,6250 % LKQ EU.HLDGS 18/26REGS		541
XS1508392625	3,7500 % ATF NETHERLDS 16/UND.FLR		400
XS1191320297	3,7500 % GRAND CITY PROP. 15/UND		300
XS1490960942	3,7500 % TELEFON.EUROPE 16/UND.FLR		100
XS1199438174	3,7500 % VODAFONE W. NTS15/27 REGS		500
XS1788973573	3,8750 % AKELIUS RES.PROP. 18/78		489
XS1117297603	4,0000 % UPCB FIN.IV 15/27 REGS		200
XS1505573995	4,1250 % WMG ACQUISITION 16/24REGS		280
XS1468538035	4,2500 % AXALTA COAT.SYS 16/24REGS		320
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23		150
XS1819537132	4,3750 % CPI PROP.GRP 18/UND. FLR		843
XS1205619288	4,5000 % BAUSCH HEALTH 15/23 REGS		650
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 17/22 REGS		230
XS1811213864	4,5000 % SOFTBANK GROUP 18/25		500
XS1169920193	4,5000 % VIRGIN MED.FI. 15/25 REGS		600
XS1433214449	4,6250 % CEMEX FINANCE 16/24 REGS		160
XS1204434028	4,7500 % INTL GAME TECH.		100
XS0982711714	4,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 14/25		150
XS1982704824	4,8750 % CPI PROP.GRP 19/UND. FLR		400
XS0215093534	4,8750 % LEONARDO 05/25 MTN		200

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf EUR				
XS2294187690	5,0000 % LABOR. EIMER 21/29 REGS		100	100
XS1645113322	5,1250 % HAPAG-LLOYD AG 17(24)REGS			220
XS1645113322	5,1250 % HAPAG-LLOYD AG 17(24)REGS		220	220
XS0295018070	5,1250 % TESCO PLC 07/47 MTN			250
XS1685702794	5,2500 % INTRALOT CAP.LU 17/24REGS			100
XS1710653137	5,3750 % TAKKO LUX.2 17/23 REGS			122
XS1436943309	5,5000 % COTT FINANCE 16/24 REGS			390
XS1720016531	5,7500 % VERISURE MID. 17/23 REGS			350
XS2195511006	6,0000 % AMS 20/25 REGS		200	200
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM 17/22 REGS			380
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM 17/22 REGS		380	380
lautend auf GBP				
XS1610655950	3,3750 % SAGA 17/24			330
XS1602280676	4,2500 % DRAX FINCO 17/22 REGS			130
XS1107288596	4,3750 % TRAVIS PERKINS 14/21			300
XS0159013142	5,5000 % TESCO PLC 02/33 MTN			150
XS1498566766	5,5000 % VIRGIN MED.RE. 16/24 REGS			220
XS1533915564	5,7500 % ASTON MARTIN HOLD. 17/22			150
XS1014987355	6,6250 % ENEL S.P.A. 14/76 FLR			375
XS1623760128	8,3750 % ARDONAGH MID.3 17/23 REGS			250
XS1308300059	8,5000 % GARFUNKELUX H.3 15/22REGS			250
lautend auf USD				
US35906AAW80	0,0000 % FRONTIER COMMUNICTS 2022			860
XS2035458350	0,0000 % NYRSTAR HLD. 19/26 ZO		65	65
US78412FAU84	0,0000 % SESI LLC 18/24			270
XS1793296465	0,0000 % TRAFIGURA FDG 18/23 MTN		23	23
US966387AH55	0,0000 % WHIT PETRLM 13/21			569
US966387BG63	0,0000 % WHIT PETRLM 2026			615
US97381LAB45	0,0000 % WINDSTR.SER./FIN. 2025			600
US18911YAA38	10,1250 % MAX.CR.WKS.HL.C.2024 144A			480
US48088LAA52	11,0000 % J.T.RYERSON+SON 2022 144A			675
US143658BC57	11,5000 % CARNIVAL CRP 20/23 144A			55
US29390WAA45	12,0000 % ENT.DEV.AUT. 2024 144A			607
US13805AAA51	3,1250 % CP/EAST.PA 20/25 144A		200	200
US013092AF88	3,2500 % ALB./SF/NA/A 20/26 144A		30	30
US37255JAA07	3,3000 % GEN. NY LLC/ 21/26 144A		200	200
US52736RBJ05	3,5000 % LEVI STRAUSS 21/31 144A		85	85
US092174AA96	3,6250 % BLACK KNIGHT 20/28 144A		190	190
US74841CAA99	3,6250 % QUICKEN LNS/ 20/29 144A		265	265
US02376RAE27	3,7500 % AMER.AIR.GRP 20/25 144A			147
US034863AQ39	3,7500 % ANGLO AM. CAP. 2022 144A			200
US513075BR18	3,7500 % LAMAR MED 20/28		105	105
US513075BQ35	3,7500 % LAMAR MED 20/28 144A			105
US09951LAA17	3,8750 % BOOZ A.HAM. 20/28 144A		210	210
US23311VAD91	3,8750 % DCP MIDSTREAM OPER. 13/23			725
US29089QAC96	3,8750 % EMERBIOSOLUT 20/28 144A		60	60
US74841CAB72	3,8750 % QUICKEN LNS/ 20/31 144A		265	265
US911365BM59	3,8750 % UTD REN.N.A.19/29			170
US143658BA91	3,9500 % CARNIVAL 2020			81
US058498AS54	4,0000 % BALL 2023			625
US12685JAC99	4,0000 % CABLE ONE 20/30 144A		130	130
US398905AN98	4,0000 % GROUP 1 AUTO 20/28 144A		65	65
US513075BS90	4,0000 % LAMAR MED 20/30 144A			70
US001940AC98	4,1250 % ATS AUTOMAT 20/28 144A		275	275
US701885AJ44	4,1250 % PARSLEY EN/F 20/28 144A			494
US05608QAA58	4,2500 % BY CRO.PA/F. 20/26 144A		90	90
US15135BAQ41	4,2500 % CENTENE 19/27 144A			105
US235825AH97	4,2500 % DANA 21/30		285	285
US043436AS36	4,5000 % ASB.AUTO.GRP 20/28		95	232
US29261AAA88	4,5000 % ENCOMPASS H. 19/28			130
US366651AC11	4,5000 % GARTNER 20/28 144A		260	260
US443628AJ11	4,5000 % HUBBAY MINE. 21/26 144A		135	135
US483007AL48	4,5000 % KAISER ALUMI 21/31 144A		175	175
US59001KAH32	4,5000 % MERITOR 20/28 144A		60	60
US86828LAC63	4,5000 % SUP.P./GEN.P 21/29 144A		140	140

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf USD				
US097023CS21	4,5080 % BOEING 20/23			505
US00653VAC54	4,6250 % ADAPTHEALTH 21/29 144A	135		135
US15135BAS07	4,6250 % CENTENE CORP. 19/29 144A			215
US16411RAJ86	4,6250 % CHENIERE EN 20/28 144A	925		925
US384311AA42	4,6250 % GRAFTECH FI. 20/28	140		140
US47010LAB80	4,6250 % JAG.II/PPD 20/25 144A			100
US034863AR12	4,7500 % ANGLO AM. CAP. 2027 144A			200
US043436AT19	4,7500 % ASB.AUTO.GRP 20/30	90		234
US15135BAN10	4,7500 % CENTENE 19/25 144A			492
US15135BAP67	4,7500 % CENTENE 20/25	492		492
US29261AAB61	4,7500 % ENCOMPASS H. 19/30			220
US30251GAU13	4,7500 % FMG RES.(AUG.06)2022 144A			1.075
US48242WAC01	4,7500 % KBR 20/28 144A	405		405
US82088KAE82	4,7500 % SHEA HOMES/FG 20/28 144A			510
US830867AB33	4,7500 % SKYM.IP/D.IN 20/28 144A	165		165
US88104LAG86	4,7500 % TERRPWR OPER 19/30 144A			355
XS1759468967	4,8500 % RUSAL CAPITAL 18/23 REGS			300
US073685AD12	4,8750 % BEACON ROOF. S. 2025 144A			1.148
US11283YAD22	4,8750 % BROOK.R.P/US 20/30 144A			170
US513075BW03	4,8750 % LAMAR MED 20/29	110		110
US513075BU47	4,8750 % LAMAR MED 20/29 144A			110
XS1428468885	4,8750 % SAMVARD.MOTH.AUT.SY.16/21			200
XS1428468885	4,8750 % SAMVARD.MOTH.AUT.SY.16/21	200		200
US98372MAC91	4,8750 % XHR 21/29 144A	130		130
US12527GAD51	4,9500 % CF INDUSTRIES 2043			480
US55305BAR24	4,9500 % M/I HOMES 20/28 144A			950
USM0375YAK49	5,0000 % AKBANK T.A.S. 12/22 REGS			600
US47010LAA08	5,0000 % JAG.II/PPD 20/28 144A			155
US50106GAE26	5,0000 % KRONOS ACQU. 20/26 144A	105		105
US52473NAA63	5,0000 % LEG.HO./CO-I 21/26 144A	175		175
US603158AA41	5,0000 % MINER.TECHN 20/28 144A	200		200
XS1751117604	5,0000 % PUMA INTL FIN. 18/26 REGS			474
US389375AK26	5,1250 % GRAY TELEVISION 2024 144A			505
US81211KAW09	5,1250 % SEALED AIR 2024 144A			600
US15135BAL53	5,2500 % CENTENE 20/25			505
US12652AAA16	5,2500 % CRC/CRC FINCO 2025 144A			489
US390607AF62	5,2500 % GREADOCK NEW 21/29 144A	215		215
US15135UAS87	5,3750 % CENOVUS EN. 20/25	455		455
US12527GAE35	5,3750 % CF INDUSTRIES 2044			295
US404119BR91	5,3750 % HCA INC. 2025			1.850
US432833AG67	5,3750 % HILT.DOM.OP.20/25 144A			65
US46289RAA32	5,3750 % IRON MOU.US HLDGS 2026			1.200
US701885AD73	5,3750 % PARSLEY EN./FI. 2025 144A			708
US81105DAB10	5,3750 % SCRIPPS E.W. 20/31 144A	150		150
US89385AAA34	5,3750 % TRANS.SENTRY 19/23 144A			250
XS1390320981	5,3750 % TURK.IS BK 16/21 MTN REGS			800
US37045VAW00	5,4000 % GEN MTRS 20/23			200
US126307AU15	5,5000 % CSC HLDGS LLC 2026 144A			920
US29273AAA43	5,5000 % ENERGIZER HLDGS 2025 144A			500
US12429TAD63	5,5000 % MAUSER P.S.H. 2024 144A			793
US12543DBG43	5,6250 % CHS/SYS 20/27 144A	185		185
US428102AC14	5,6250 % HESS M.OPER. 19/26			705
US12505FAD33	5,6250 % OUTFRONT MED.CAPIT. 15/24			795
US87265HAG48	5,7000 % TRI POINTE HOMES 20/28	320		320
US18539UAB17	5,7500 % CL.ENE.OPER. 18/25			428
US201723AN37	5,7500 % COMMER.METAL 19-26			1.060
US235822AB96	5,7500 % DANA FIN.LUX. 2025 144A			545
US93710WAA36	5,7500 % FUTUR.DEV.H. 21/26 144A	235		235
US571903BD44	5,7500 % MARR. INTL 20/25 EE			105
US75606DAL55	5,7500 % REALOGY G/CO 21/29 144A	210		210
US82873LAA35	5,7500 % SIMM.FDS/P.F./ 2024 144A			531
US969457BV14	5,7500 % WILLIAMS COS. 14/44			675
US192108BB36	5,8750 % COEUR MINING 17/24			142
US87724LAA35	5,8750 % TAYL.MOR.COM./H.II 2023			575
US66981QAA40	6,0000 % BR.-BO.CO.PU 21/26 144A	618		618
US28470RAF91	6,0000 % CAESARS ENTERT. 17/25			245
US28470RAG74	6,0000 % CAESARS ENTERT. 19/26			27

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf USD				
US12543DBH26	6,0000 % CHS/SYS 20/29 144A		85	85
US29273EAA64	6,0000 % ENDO/FIN./FINCO 2025 144A			200
US350392AA45	6,0000 % FOUND.BUILD. 21/29 144A	230		230
US69318FAH10	6,0000 % PBF H.C./FI. 20/28 144A			650
US73900LAA98	6,0000 % POWDR 20/25 144A		85	85
US039524AB93	6,1250 % ARCHES BUYER 20/28 144A	130		130
US37045VAV27	6,1250 % GEN MTRS 20/25			285
US71953LAA98	6,1250 % PICASSO F.S. 20/25 144A	105		105
US03959KAC45	6,2500 % ARCHROCK L/F 19/28 144A			280
US05552BAA44	6,2500 % BCPE UL.M.S. 20/29 144A	130		130
US11283YAB65	6,2500 % BROOK.R.P/US 19/27 144A			500
US475795AE07	6,2500 % JELD-WEN INC 20/25 144A			285
US59001KAG58	6,2500 % MERITOR 20/25 144A	50		50
US727610AN78	6,2500 % PLASTIPAK HLDGS 2025 144A	37		37
US75602BAA70	6,2500 % REAL H.M.S.2 21/29 144A	65		65
US816196AT67	6,2500 % SEL.MEDICAL 19/26 144A			353
US88033GCX60	6,2500 % TENET HEALTH 19/27 144A			337
USM8931TAA71	6,2500 % TUERKIYE GAR.BK 11/21REGS			600
USG91235AB05	6,2500 % TULLOW OIL PLC 14/22 REGS			250
US974637AC45	6,2500 % WINNEBAG.IND 20/28 144A	75		75
US983793AH33	6,2500 % XPO LOGISTIC 20/25 144A			555
US29272WAA71	6,3750 % ENERGI.HLDGS 18/26 144A			722
US95616AAA16	6,3750 % PAREXEL INT. 2025 144A			970
US91911KAJ16	6,5000 % BAUSCH HEALTH COS 2022			1.000
US87264AAP03	6,5000 % T-MOBILE USA 2026			980
US897051AA62	6,5000 % TRONOX 2026 144A			435
US911365BK93	6,5000 % UNITED RENT.NA 2026			993
US96289WAA71	6,5000 % WHEEL P.ESC. 21/29 144A	145		145
US013093AB57	6,6250 % ALBERT./S./N.A./AL. 17/24			101
US29260FAF71	6,6250 % ENDEA.E.R. 20/25 144A	160		160
US15135UAF66	6,7500 % CENOVUS ENG. INC.10/39	459		459
US126307AF48	6,7500 % CSC HLDGS LLC 11/21			800
US35906ABG22	6,7500 % FRONT.COMMU. 20/29 144A	150		150
US45569LAA98	6,8750 % INDIGO NAT.RES.2026 144A			700
US501797AS36	6,8750 % L BRANDS 20/25 144A	85		85
US892231AB73	6,8750 % TOWNSQU. MED 21/26 144A	105		105
US96350RAA23	6,8750 % WHITE CAP B. 20/28 144A	90		90
US29163VAC72	7,0000 % EMPIRE COMM. 20/25 144A	290		290
US30212PAU93	7,0000 % EXPEDIA GRP 20/25 144A			75
US44988MAC91	7,0000 % IRB HLDG 20/25 144A			155
US50106GAF90	7,0000 % KRONOS ACQU. 20/27 144A	175		175
US552704AC21	7,0000 % MEG ENERGY 2024 144A			298
US896945AA07	7,0000 % TRIPADVISOR 20/25 144A	85		85
US384701AA65	7,1250 % GRAHAM PACK. 20/28 144A	100		100
US552704AE86	7,1250 % MEG ENERGY 20/27 144A			1.220
US92837TAA07	7,1250 % VIRTUSA 20/28 144A	115		115
US08949LAA89	7,2500 % BIG RIVER ST. 2025 144A			310
US443628AF98	7,2500 % HUSBAY MINERALS 2023			377
US645370AC18	7,2500 % NEW HOME THE 20/25 144A	185		185
US893830BK41	7,2500 % TRANSOCEAN 2025 144A			850
US247361ZZ42	7,3750 % DELTA AIR 20/26	50		50
US588056AY72	7,3750 % MERCER INTL. 18/25			425
US91705JAC99	7,3750 % URBAN ONE 21/28 144A	105		105
US85205TAL44	7,5000 % SPIRIT AER. 20/25 144A			105
US23833NAH70	7,6250 % DAVE+BUSTERS 20/25 144A	90		90
US75508EAB48	7,6250 % RAY.A.M.PRO. 20/26 144A	100		100
US85207UAK16	7,6250 % SPRINT CORP. 18/26			965
US097751BT78	7,8750 % BOMBARDIER 19/27 144A			991
US880349AS45	7,8750 % TENNECO 20/29 144A	50		50
US594087AU28	8,0000 % MICH.STORES 19/27 144A			675
US84859BAA98	8,0000 % SPIRIT IP/L. 20/25 FLR	115		115
US93369KAA34	8,1250 % NATIONSTAR MOR.2023 144A			398
US04364VAR42	8,2500 % ASC.RES.U./AR.F. 20/28	160		160
US20341WAD74	8,2500 % UNITI GP/CSL CAP. 2023	360		360
US55616PAA21	8,3750 % MACYS 20/25 144A	350		350
US45332JAA07	8,6250 % RACKSPACE H. 2024 144A			58
US003000AA44	8,7500 % ABER.+FI.MA. 20/25 144A	130		130

ISIN	WP-Bezeichnung	Käufe		Verkäufe	
		Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD	Stücke/Nominale in TSD
lautend auf USD					
US07317QAH83	8,7500 % BAYTEX EN. 20/27 144A				609
US38113YAC30	8,7500 % GOLD.NUGGET NEW 2025 144A				478
US71647NAQ25	8,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 16/26				300
US00688JAB35	9,0000 % ADIENT US 20/25 144A				160
US39143GAA85	9,0000 % GR.WESTERN PETR.2021 144A				99
US93369KAB17	9,1250 % NATIONSTAR MO. 2026 144A				403
US501797AU81	9,3750 % L BRANDS 20/25 144A		80		80
US02753GAA76	9,5000 % AM.MIDS.PA/FI. 2021 144A		170		800
US382550BH30	9,5000 % GOODYR TIRE 20/25				385
US63934EAW84	9,5000 % NAVISTAR INTL 20/25 144A				380
US680665AM82	9,5000 % OLIN CORP 20/25 144A				65
US81282UAE29	9,5000 % SEAW.PK.A.EN 20/25 144A		115		115

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS2114337285	0,2500 % PAPER INDS 20/28 FLR REGS				32
XS2179067256	4,3750 % COGENT C.GRP 20/24 REGS 2				300
XS2190255567	4,3750 % COGENT C.GRP 20/24 REGS 2		300		300

lautend auf GBP

XS1082472587	5,5000 % BOPARAN FIN. 14/21 REGS				400
XS1512809606	6,3750 % AMC ENTER.HLDG 16/24				460
XS1554449089	6,5836 % NEWDAY BONDCO 17/23 REGS				250

lautend auf USD

US25381YAC57	0,0000 % DIGIC.GR.0.5 20/UND. CV		46		46
USG27639AA44	0,0000 % DIGIC.GR.TWO 19/24 REGS				304
US30283WAD65	0,0000 % FTS INTL 20/22		422		422
US30283WAB00	0,0000 % FTS INTL 2022				422
US87264ACD54	3,3750 % T MOBILE USA 21/29 144A 2		240		240
US30251GBC06	4,3750 % FMGG06 PTY 21/31 144A		355		355
US92537RAA77	5,2500 % VERT.US NEW. 20/27 144A		355		355
US146869AF95	5,5000 % CARVANA 21/27 144A		143		143
US89680EAA73	6,2500 % TRIT.WAT.HO. 21/29 144A		65		65
US67091GAA13	6,6250 % OCI 2023 144A				485
US69356NAA28	7,8750 % PHH MORTGAGE 21/26 144A		245		245
US893830BL24	8,0000 % TRANSOCEAN 20/27 144A				56

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte	Nominale
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	
Kauf	
GBP/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	304.010,32
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	300.476,05
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	386.430,79
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	4.199.112,61
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.240.099,30
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	2.803.088,75
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	3.214.471,36
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.105.497,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	3.488.095,04
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	3.461.174,40
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	2.607.967,20
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.094.159,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.415.044,80
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	979.100,10
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	865.723,60
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.931.237,40
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.795.929,12
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	809.583,21
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	1.290.989,36
USD/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	1.944.091,10
Verkauf	
GBP/EUR Laufzeit bis 04.03.2021	3.320.000,00
GBP/EUR Laufzeit bis 07.05.2021	3.320.000,00
GBP/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	6.230.000,00
GBP/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	498.039,85
GBP/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	6.423.600,00
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	6.740.000,00
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	178.832,80
USD/EUR Laufzeit bis 04.03.2021	134.340.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 04.03.2021	1.000.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 04.03.2021	2.700.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 07.05.2021	138.450.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	125.450.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	761.189,10
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.975.714,20
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	2.765.695,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.333.750,80
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	986.068,80
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	5.480.385,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.642.248,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.390.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	975.315,60
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	760.095,70
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	984.459,60
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.961.938,44
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.316.265,60
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	550.283,25
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.089.655,92
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	897.333,12
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.120.070,50
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	126.600.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	564.312,50
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	678.979,44
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	899.880,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	792.702,40
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.146.271,30
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.510.320,50
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.009.320,69
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	712.119,60
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.400.000,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	807.981,24
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	132.391.500,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	907.970,06

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	807.459,88
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	1.299.903,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2.131.999,20
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	892.403,25
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	996.849,98

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	178.986.935,11	84,31
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	0,10	0,00
Anleihen	13.468.630,49	6,34
Summe Wertpapiervermögen	192.455.565,70	90,65
Derivative Produkte	1.857.213,13	0,86
Devisentermingeschäfte	1.857.213,13	0,86
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	17.785.098,93	8,38
Sonstiges Vermögen	186.245,38	0,11
Fondsvermögen	212.284.123,14	100,00

Linz, am 16. September 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein Dr. Robert Gründlinger, MBA 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung hinsichtlich externer Fondsmanager

Die KEPLER-FONDS KAG hat die Amundi Austria GmbH mit dem externen Fondsmanagement des Fonds betraut.

Der externe Fondsmanager hat für sein Geschäftsjahr 2020 folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung veröffentlicht:

Gesamtsumme der veröffentlichten Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens	EUR 16.160.626,77
davon feste Vergütung	EUR 13.431.070,57
davon variable Vergütung	EUR 2.729.556,20
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des externen Fondsmanagers	146

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 High Yield Corporate Rentenfonds, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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. Mai 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 16. September 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des KEPLER High Yield Corporate 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: 01.06.2020 - 31.05.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2021
ISIN: AT0000737085

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	2,3574	2,3574	2,3574	2,3574
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,0000			0,0000
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,5933	0,5933	0,5933	0,5933
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	1,7641	1,7641	1,7641	1,7641
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,7641	1,7641		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	1,7641	1,7641
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				1,7641
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	2,0000	2,0000	2,0000	2,0000
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,2359	0,2359	0,2359	0,2359
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,5933	0,5933	0,5933	0,5933
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:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000737085

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	1,7641	1,7641	1,7641	1,7641
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	1,7591	1,7591	1,7591	1,7591
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
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	1,7641	1,7641	1,7641	1,7641
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000737085

	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)}	0,4851	0,4851	0,4851	0,4851
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,4851	0,4851	0,4851	0,4851
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)}	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000737085

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
aus maltesischen Zinsen	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
Summe aus Anleihen	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KESt VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividenden erträge 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 High Yield Corporate 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: 01.06.2020 - 31.05.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2021
ISIN: AT0000722541

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	6,5227	6,5227	6,5227	6,5227
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	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)	0,0360			0,0360
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	1,3953	1,3953	1,3953	1,3953
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	5,0914	5,1274	5,1274	5,0914
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	5,0914	5,0375		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0900	5,1274	5,0914
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				5,0914
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0540	0,0900	0,0900	0,0540
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,4001	1,4001	1,4001	1,4001
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	5,1226	5,1226	5,1226	5,1226
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,4001	1,4001	1,4001	1,4001

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000722541

		Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person	Juristische Person	
			EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	5,0914	5,1274	5,1274	5,0914
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,4001	1,4001	1,4001	1,4001
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	5,0224	5,0224	5,0224	5,0224
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
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	5,0375	5,0375	5,0375	5,0375
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)}	0,0540	0,0540	0,0540	0,0540

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000722541

	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)}	1,4001	1,4001	1,4001	1,4001
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,3853	1,3853	1,3853	1,3853
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)}	0,0148	0,0148	0,0148	0,0148
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber				
15.1 KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000722541

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
aus maltesischen Zinsen	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027
Summe aus Anleihen	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KESt VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividenden erträge 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 High Yield Corporate 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: 01.06.2020 - 31.05.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2021
ISIN: AT0000A1CTH9

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	7,0504	7,0504	7,0504	7,0504
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich				
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2 Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000			0,0000
3.3 Steuerfreie Dividenderträge				
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	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)	0,5988			0,5988
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	6,4515	7,0504	7,0504	6,4515
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	6,4515	5,5533		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	1,4971	7,0504	6,4515
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				6,4515
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,8982	1,4971	1,4971	0,8982
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,7742	1,7742	1,7742	1,7742
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	5,2762	5,2762	5,2762	5,2762
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,7742	1,7742	1,7742	1,7742

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000A1CTH9

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	6,4515	7,0504	7,0504	6,4515
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,7742	1,7742	1,7742	1,7742
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	5,5377	5,5377	5,5377	5,5377
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
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	5,5533	5,5533	5,5533	5,5533
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)}	0,8982	0,8982	0,8982	0,8982

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000A1CTH9

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	1,7742	1,7742	1,7742	1,7742
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,5272	1,5272	1,5272	1,5272
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)}	0,2470	0,2470	0,2470	0,2470
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000A1CTH9

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023
aus maltesischen Zinsen	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
Summe aus Anleihen	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KESt VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividenden erträge 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 High Yield Corporate Rentenfonds IT VV (T)

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: 01.06.2020 - 31.05.2021
Ausschüttung/Auszahlung: 16.08.2021
ISIN: AT0000A2AXF7

	Privatanleger	Betrieblicher Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	7,0938	7,0938	7,0938	7,0938
2. Zuzüglich				
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,5943			0,5943
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Steuerpflichtige Einkünfte ¹¹⁾	6,4995	7,0938	7,0938	6,4995
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	6,4995	5,6081		
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	1,4857	7,0938	6,4995
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)				6,4995
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,8914	1,4857	1,4857	0,8914
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,7874	1,7874	1,7874	1,7874
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung ¹³⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	5,3064	5,3064	5,3064	5,3064
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,7874	1,7874	1,7874	1,7874

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000A2AXF7

		Betrieblicher Anleger			Privat- stiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
6.	Korrekturbeträge ¹⁴⁾				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind), Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (Erhöht die Anschaffungskosten)	6,4995	7,0938	7,0938	6,4995
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF (Vermindert die Anschaffungskosten)	1,7874	1,7874	1,7874	1,7874
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	5,5932	5,5932	5,5932	5,5932
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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⁾	0,0043	0,0043	0,0043	0,0043
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe			0,0000	0,0000
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	5,6081	5,6081	5,6081	5,6081
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)}	0,8914	0,8914	0,8914	0,8914

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000A2AXF7

		Betrieblicher Anleger			Privatstiftungen
		Privatanleger	Natürliche Person	Juristische Person	
		EUR	EUR	EUR	
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KEST auf Inlandsdividenden ⁸⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird ^{9) 10) 12)}	1,7874	1,7874	1,7874	1,7874
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,5422	1,5422	1,5422	1,5422
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)}	0,2451	0,2451	0,2451	0,2451
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber				
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

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

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

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

Rechnungsjahr:
Ausschüttung/Auszahlung:
ISIN:

01.06.2020 - 31.05.2021
16.08.2021
AT0000A2AXF7

	Privat- anleger	Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
		Natürliche Person	Juristische Person	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bei unmittelbarer Anwendung der jeweiligen Doppelbesteuerungs- abkommen ergeben sich folgende anrechenbare/rückerstattbare Steuern:				
Zu Punkt 8.1. anrechenbare ausländische Steuern				
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Zinsen	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021
aus maltesischen Zinsen	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
Summe aus Anleihen	0,0043	0,0043	0,0043	0,0043

- 15) Abweichungen zu den in Punkt 8 angeführten ausländischen Abzugsteuern sind darauf zurückzuführen, dass die in Punkt 8 ausgewiesenen Werte auf Grundlage von Nettoerträgen ermittelt werden (nach Maßgabe der Auslands-KESt VO 2012), wohingegen die Doppelbesteuerungsabkommen eine Berechnung nach Maßgabe der Bruttoerträge vorsehen. Veranlagungspflichtige Anleger können die Anrechnung der nach DBA anzurechnenden Abzugsteuern im Rahmen der Veranlagung geltend machen.
- 16) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividenden erträge 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 High Yield Corporate Rentenfonds**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagt zu mindestens 75 % des Fondsvermögens in Anleihen und Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. gegen Euro abgesichert sind, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Diese Anleihen und Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten oder deren Emittenten verfügen über ein Rating, das sich im Non-Investment Grade-Bereich befindet. Für den Fonds können auch Anleihen und Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten erworben werden, die mit derartig gerateten Anleihen vergleichbar sind.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

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

- **Wertpapiere**
Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.
- **Geldmarktinstrumente**
Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** 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 25 %** des Fondsvermögens und 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.

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 25 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

– **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

– **Pensionsgeschäfte**

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

– **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

– **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

– **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01.06.** bis zum **31.05.**

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.

– **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.08.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.08.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-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 **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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