

# **3 Banken-Generali**

## **Investment-Gesellschaft m.b.H.**

### ***3BG EMCORE Convertibles Global***

#### ***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***

ISIN Tranche T AT0000636824 (EUR - R)  
ISIN Tranche A AT0000A020G7 (EUR - R)  
ISIN Tranche T AT0000A0UFU5 (CHF - R)  
ISIN Tranche T AT0000A12B71 (CHF - I)

### **RECHENSCHAFTSBERICHT**

über das Rechnungsjahr vom  
**1. September 2014 bis 31. August 2015**

## **3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.**

Untere Donaulände 28

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://www.3bg.at)

### **Gesellschafter**

Generali Holding Vienna AG, Wien

Oberbank AG, Linz

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

BKS Bank AG, Klagenfurt

### **Aufsichtsrat**

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender

Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter

Dipl.-Kfm. Dr. Jürgen Brockhoff (ab 17.03.2015)

Mag. Paul Hoheneder

Karl Mertel

Dr. Nikolaus Mitterer

Michael Perger (bis 17.03.2015)

### **Staatskommissär**

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär

Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer

Mag. Dietmar Baumgartner

Dr. Gustav Dressler

### **Zahlstellen**

Oberbank AG, Linz

BKS Bank AG, Klagenfurt

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **Depotbank/Verwahrstelle**

BKS Bank AG, Klagenfurt

### **Fondsmanagement**

EMCore AG, Vaduz

### **Prüfer**

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## Die Entwicklung des 3BG EMCORE Convertibles Global im abgelaufenen Rechnungsjahr

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des **3BG EMCORE Convertibles Global, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, über das Rechnungsjahr vom 1. September 2014 bis 31. August 2015 vor.

Das Fondsvermögen erhöhte sich im Berichtszeitraum um EUR 12.712.182,87 und betrug zum 31. August 2015 EUR 245.007.257,43.

### Umlaufende Anteile

	1. September 2014	31. August 2015
AT0000A020G7 (R - EUR)	7.904.288,00	10.071.489,00
AT0000636824 (R - EUR)	6.800.279,00	5.291.079,00
AT0000A0UFU5 (R - CHF)	1.027.106,00	1.188.615,00
AT0000A12B71 (I - CHF)	5.494.700,00	5.875.630,00

Der errechnete Wert eines **Ausschüttungsanteiles** der Retailtranche belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf EUR 10,51 und lag am 31. August 2015 bei EUR 10,25. Unter Berücksichtigung der am 3. Dezember 2014 erfolgten Ausschüttung über EUR 0,42 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 1,58 %.

Der errechnete Wert eines **Thesaurierungsanteiles** der Retailtranche belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf EUR 13,58 und lag am 31. August 2015 bei EUR 13,77. Unter Berücksichtigung der am 3. Dezember 2014 erfolgten KEST-Auszahlung über EUR 0,03 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 1,62 %.

Der errechnete Wert eines **Thesaurierungsanteiles (CHF-Tranche)** der Retailtranche belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf CHF 11,33 und lag am 31. August 2015 bei CHF 11,29. Unter Berücksichtigung der am 3. Dezember 2014 erfolgten KEST-Auszahlung über CHF 0,04 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 0,00 %.

Der errechnete Wert eines **Thesaurierungsanteiles (CHF-Tranche)** der institutionellen Tranche belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf CHF 10,35 und lag am 31. August 2015 bei CHF 10,38. Unter Berücksichtigung der am 3. Dezember 2014 erfolgten KEST-Auszahlung über CHF 0,05 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 0,78 %.

### Ausschüttung/Auszahlung

für das Rechnungsjahr vom 1. September 2014 bis 31. August 2015.

Für **Ausschüttungsanteile der Retailtranche** wird eine Ausschüttung in der Höhe von EUR 0,39 je Anteil vorgenommen. Es ergibt sich keine KEST auf die ausschüttungsgleichen Erträge.

Für **Thesaurierungsanteile der Retailtranche** ergibt sich keine KEST auf die ausschüttungsgleichen Erträge, daher erfolgt aufgrund § 58 Abs 2 InvFG keine KEST-Auszahlung.

Für **Thesaurierungsanteile der Retailtranche (CHF-Tranche)** erfolgt eine KEST-Auszahlung in Höhe der auf die ausschüttungsgleichen Erträge entfallenden Kapitalertragsteuer von CHF 0,08 je Anteil. Der zur Thesaurierung verwendete Ertrag beläuft sich auf CHF 0,4347 je Anteil.

Für **Thesaurierungsanteile der institutionellen Tranche (CHF-Tranche)** erfolgt eine KEST-Auszahlung in Höhe der auf die ausschüttungsgleichen Erträge entfallenden Kapitalertragsteuer von CHF 0,08 je Anteil. Der zur Thesaurierung verwendete Ertrag beläuft sich auf CHF 0,4353 je Anteil.

Umrechnungskurs EUR/CHF per 31. August 2015: 1,07972

Die Ausschüttung/Auszahlung bzw. Gutschrift erfolgt ab 1. Dezember 2015 durch das depotführende Kreditinstitut. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Kapitalertragsteuer einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Wertentwicklung im letzten Rechnungsjahr

Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich auf die thesaurierende Anteilsklasse (R).



**Vergleichende Übersicht****Ausschüttungsanteile (R)**  
**AT0000A020G7**

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt in EUR	Errechneter Wert je Anteil in EUR	Ausschüttung je Anteil in EUR	Wertentwicklung in % *)
01.09.10 - 31.08.11	259.515.198,86	9,78	0,30	0,47
01.09.11 - 31.08.12	150.113.656,02	9,93	0,35	4,75
01.09.12 - 31.08.13	213.953.484,98	10,37	0,42	8,20
01.09.13 - 31.08.14	232.295.074,56	10,51	0,42	5,55
01.09.14 - 31.08.15	245.007.257,43	10,25	0,39	1,58

**Thesaurierungsanteile (R)**  
**AT0000636824**

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt in EUR	Errechneter Wert je Anteil in EUR	zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil in EUR	Auszahlung je Anteil in EUR	Wertent- wicklung in % *)
01.09.10 - 31.08.11	259.515.198,86	11,39	1,2095	0,01	0,44
01.09.11 - 31.08.12	150.113.656,02	11,92	0,0000	0,02	4,75
01.09.12 - 31.08.13	213.953.484,98	12,87	1,5028	0,01	8,15
01.09.13 - 31.08.14	232.295.074,56	13,58	0,1940	0,03	5,60
01.09.14 - 31.08.15	245.007.257,43	13,77	0,0000	0,00	1,62

**Thesaurierungsanteile (R - CHF)**  
**AT0000A0UFU5**

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt in EUR	Errechneter Wert je Anteil in CHF	zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil in CHF	Auszahlung je Anteil in CHF	Wertent- wicklung in % *)
Eröffnung	---	10,00	---	---	---
09.03.12 - 31.08.12	150.113.656,02	10,03	0,9421	0,01	0,03 **)
01.09.12 - 31.08.13	213.953.484,98	10,83	0,9981	0,01	8,08
01.09.13 - 31.08.14	232.295.074,56	11,33	0,2678	0,04	4,71
01.09.14 - 31.08.15	245.007.257,43	11,29	0,4347	0,08	0,00

Thesaurierungsanteile (I - CHF)  
AT0000A12B71

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt in EUR	Errechneter Wert je Anteil in CHF	zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil in CHF	Auszahlung je Anteil in CHF	Wertent- wicklung in % *)
Gründung	---	9,99	---	---	---
27.09.13 - 31.08.14	232.295.074,56	10,35	0,3001	0,05	3,60 **)
01.09.14 - 31.08.15	245.007.257,43	10,38	0,4353	0,08	0,78

\*) Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

\*\*\*) Da für diese Periode noch kein vollständiger Zwölfmonatszeitraum vorliegt, wird die Wertentwicklung nur für den verfügbaren Zeitraum angegeben.

**Wertentwicklung der letzten fünf Jahre**



## **Die Entwicklung der Geld- und Kapitalmärkte und Bericht über die Tätigkeiten im abgelaufenen Rechnungsjahr**

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich leicht positiv im Berichtszeitraum. Der 3BG EMCORE Convertibles Global erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 1,62 % (thesaurierende Retailtranche).

Wie im Jahr 2013 standen auch im letzten Berichtszeitraum die Finanzmärkte unter dem Einfluss von geopolitischen Ereignissen einerseits und den geldpolitischen Entscheidungen der Notenbanken. Die Krise in der Ukraine und die Sanktionen gegen Russland beeinflusste insbesondere im 2. Halbjahr 2014 den Konjunkturverlauf vor allem in Europa negativ und zogen auch die europäischen Börsenkurse in Mitleidenschaft. Die expansive Geldpolitik der EZB führte zu weiteren Zinssenkungen was zu deutlich tieferen Renditen, vor allem in den Peripherie-Staaten, führte. Diese erreichten rekordtiefe Niveaus welche sich unter dem Stand vor der Finanzkrise bewegten. Die Europäischen Aktienmärkte haben mit der Ankündigung des quantitativen Lockerungs-Programmes im 1. Quartal 2015 massiv zugelegt. Zusätzlich zum schwächeren EUR war der tiefe Ölpreis hilfreich.

Die Abkühlung der Wirtschaft in China, die Abwertung des Yuan sowie die Unklarheiten über einen Zinsschritt des FED haben zu Kursabschlägen im August 2015 geführt. Gleichzeitig belastet der Einbruch der Rohstoffpreise zunehmend Länder wie Brasilien, Australien, Malaysia und Südafrika. Während die einen Analysten von einer geplatzten Aktien-Blase in China sprechen, darf man bei nüchterner Betrachtung der aktuellen Situation auch die fundamentalen Aspekte nicht außer Acht lassen. Die chinesische Regierung verfügt über ein diversifiziertes Waffenarsenal auch um das Vertrauen der Investoren wieder herzustellen. Die geldpolitischen Lockerungen werden das Wirtschaftswachstum wieder antreiben. Die Bewertungen sind mit einem aktuellen Kurs-Gewinn-Verhältnis von 17 bereits neu bewertet. Emotionale Marktphasen wie Ende August, sowie politisch getriebene Märkte sind die Zutaten deutlich ansteigender Volatilität im Markt mit einer sich verlangsamenden Wachstumsphase. Implizite Volatilitäten sind daher wohl der zwingende Baustein in einem strategisch ausgerichteten Portfolio. Vor diesem Hintergrund halten wir in der Portfoliokonstruktion die asymmetrische Ausrichtung des Optionsteils und die Stabilität des Bondfloors weiterhin auf hohem Niveau, um optimal von den erwarteten Schwankungen an den Zins-, Kredit- und Aktienmärkten zu profitieren.

Die Ausrichtung des 3BG EMCORE Convertibles Global wurde nicht wesentlich verändert. Das Portfolio war ausgewogen ausgerichtet, rund 70 % des Portfolios sind in hybriden Wandelanleihen investiert. Die auf Asymmetrie ausgerichtete Strategie hat sich auch im Berichtszeitraum als richtig erwiesen und dazu beigetragen dass überproportional von den höheren Schwankungsbreiten profitiert werden konnte. Der Bondfloor kann dabei als stabil und gut diversifiziert beschrieben werden. Das durchschnittliche Rating des Fonds steht bei single A-, die Duration bei 2,58.

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens Rechnungsjahr 2014/2015

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

#### 1a) Retailtranche - Ausschüttungsanteil \*)

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	10,51
Ausschüttung am 3. Dezember 2014 (entspricht 0,0415 Anteilen*) *Errechneter Wert am 1. Dezember 2014 (Extag) EUR 10,11	0,42
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,25
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0415 * 10,25)	10,68
<b>Nettoertrag pro Ausschüttungsanteil (10.071.489,00 Anteile)</b>	<b>0,17</b>
<b>Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteiles im Rechnungsjahr **)</b>	<b>1,58 %</b>

#### 1b) Retailtranche - Thesaurierungsanteil \*)

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	13,58
Auszahlung am 3. Dezember 2014 (entspricht 0,0022 Anteilen*) *Errechneter Wert am 1. Dezember 2014 (Extag) EUR 13,58	0,03
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	13,77
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0022 * 13,77)	13,80
<b>Nettoertrag pro Thesaurierungsanteil (5.291.079,00 Anteile)</b>	<b>0,22</b>
<b>Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteiles im Rechnungsjahr **)</b>	<b>1,62 %</b>



**1c) Retailtranche – Thesaurierungsanteil (CHF-Tranche) \*)**

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	11,33
Ausschüttung am 3. Dezember 2014 (entspricht 0,0035 Anteilen*) <i>*Errechneter Wert am 1. Dezember 2014 (Extag) CHF 11,30</i>	0,04
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,29
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0035 * 11,29)	11,33
<b>Nettoertrag pro Thesaurierungsanteil (1.188.615,00 Anteile)</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteiles im Rechnungsjahr **)</b>	<b>0,00 %</b>

**1d) Institutionelle Tranche – Thesaurierungsanteil (CHF-Tranche) \*)**

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	10,35
Auszahlung am 3. Dezember 2014 (entspricht 0,0048 Anteilen*) <i>*Errechneter Wert am 1. Dezember 2014 (Extag) CHF 10,33</i>	0,05
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0048 * 10,38)	10,43
<b>Nettoertrag pro Thesaurierungsanteil (5.875.630,00 Anteile)</b>	<b>0,08</b>
<b>Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteiles im Rechnungsjahr **)</b>	<b>0,78 %</b>

\*) Die OeKB ermittelt die Performance der österreichischen Investmentfonds; bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu unterschiedlichen Ergebnissen kommen.

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

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Ergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	2.063.103,33	
Quellensteuern aus Zinserträgen	-28.891,37	
Zinsaufwendungen	-687,10	
sonstige Erträge	0,00	2.033.524,86

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-2.465.868,58	
Wertpapierdepotgebühren	-93.768,90	
Depotbankgebühr	-116.245,86	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberatungskosten	-12.200,92	
Publizitätskosten	-3.065,41	
sonstige Verwaltungsaufwendungen	-17.127,93	-2.708.277,60

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -674.752,74**

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

Realisierte Gewinne	17.710.424,32	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	36.967.634,72	
Realisierte Verluste	-1.765.362,82	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-55.504.599,73	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -2.591.903,51**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -3.266.656,25**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses <sup>3)</sup> **12.350.797,43**

**Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup> 9.084.141,18**

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.065.041,33	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	1.979.795,85	

**Ertragsausgleich 914.754,52**

**FONDSERGEBNIS gesamt 9.998.895,70**

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b>			
21.226.373,00 Anteile			<b>232.295.074,56</b>
<b>Ausschüttung/Auszahlung</b>			
<i>Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (R) am</i>	03.12.2014	-3.370.949,82	
<i>Auszahlung (KESt) (für Thesaurierungsanteile) (R) am</i>	03.12.2014	-175.382,37	
<i>Auszahlung (KESt) (für CHF-Tranche) (R) am</i>	03.12.2014	-32.556,18	
<i>Auszahlung (KESt) (für CHF-Tranche) (I) am</i>	03.12.2014	<u>-227.388,00</u>	<b>-3.806.276,37</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>			
<i>Ausgabe von Anteilen</i>		46.089.492,46	
<i>Rücknahme von Anteilen</i>		-38.655.174,40	
<i>Ertragsausgleich</i>		<u>-914.754,52</u>	<b>6.519.563,54</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>			<b><u>9.998.895,70</u></b>
<i>(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)</i>			
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES</b>			
22.426.813,00 Anteile			<b><u>245.007.257,43</u></b>

#### 4. Verwendungs(Herkunfts-)rechnung

##### Ausschüttung/Auszahlung/Wiederveranlagung

Ausschüttung für	10.071.489,00		
Ausschüttungsanteile (R)	je EUR 0,39		3.927.880,71
Auszahlung (KESt) für	5.291.079,00		
Thesaurierungsanteile (R)	je EUR 0,00	0,00	
Wiederveranlagung für	5.291.079,00		
Thesaurierungsanteile (R)	je EUR 0,0000	0,00	0,00
Auszahlung (KESt) für <sup>6)</sup>	1.188.615,00		
Thesaurierungsanteile (R)	je EUR 0,07	83.203,05	
Wiederveranlagung für	1.188.615,00		
Thesaurierungsanteile (R)	je EUR 0,4067	483.390,24	566.593,29
Auszahlung (KESt) für <sup>6)</sup>	5.875.630,00		
Thesaurierungsanteile (I)	je EUR 0,07	411.294,10	
Wiederveranlagung für	5.875.630,00		
Thesaurierungsanteile (I)	je EUR 0,4073	2.393.089,49	2.804.383,59
			<b><u>7.298.857,59</u></b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>			-2.351.901,73
<b>Aufwands- u. Verlustabdeckung/Gewinnübertrag</b>			
Aufwands- und Verlustabdeckung aus der Substanz		7.702.674,46	
Gewinnübertrag auf die Substanz		0,00	7.702.674,46
<b>Veränderung des Gewinnvortrages <sup>5)</sup></b>			
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		7.220.777,66	
Gewinnvortrag in die Folgeperiode		-5.272.692,80	1.948.084,86
			<b><u>7.298.857,59</u></b>

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

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 9.758.893,92

<sup>3)</sup> Veränderung der nicht realisierten Kursergebnisse (Marktpreis zu Anschaffungskosten):  
unrealisierte Gewinne: EUR 27.546.102,39 unrealisierte Verluste: EUR -1.935.648,21

<sup>4)</sup> Im Fondsrechnungsjahr entstanden Transaktionskosten in Höhe von EUR 15.600,00.

<sup>5)</sup> Inklusive Ertragsausgleich für das realisierte Kursergebnis, soweit dieser nicht in den Ausschüttungen bzw. Wiederveranlagungen enthalten ist bzw. war.

<sup>6)</sup> CHF-Tranche

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2015

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
XS1254584599	0,0000 % AIRBUS GROUP 15/22 ZO CV	4.000	4.000		104,64	4.185.600,00	1,71
XS1238034695	0,0000 % AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV	11.500	11.500		103,75	11.931.250,00	4,86
FR0011600352	0,0000 % CAP GEMINI 13-19 ZO CV	63.800	30.000		88,35	5.636.730,00	2,30
XS1027633434	0,0000 % CEZ MH 14/17 ZO CV	9.000	3.000	1.600	104,10	9.369.000,00	3,82
XS1040531904	0,0000 % SOLIDIUM 14/18 CV	4.000			110,35	4.414.000,00	1,80
FR0011766120	0,0000 % SUEZ ENVIRONNEM.14-20ZOCV	140.000			21,42	2.998.800,00	1,22
XS1210352784	0,5000 % AABAR INVEST.PJSC 15/20CV	8.500	8.500		102,60	8.721.000,00	3,56
DE000A1R0V/M5	0,6000 % DEUTSCHE POST WLD.12/19	2.600		4.200	127,35	3.311.100,00	1,35
XS0877820422	0,6250 % ENI S.P.A. 13/16	8.700	1.700	1.000	105,75	9.200.250,00	3,76
XS1210362239	1,0000 % AABAR INVEST.PJSC 15/22CV	3.000	3.000		103,25	3.097.500,00	1,26
XS0579438663	1,8750 % INDUSTRIVAERDEN 11/17 CV	7.200	3.200	5.500	110,25	7.938.000,00	3,24
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0227342232	0,0000 % SWISS LIFE HLDG 13-20 CV	4.040	1.200		117,00	4.377.801,65	1,79
<b>lautend auf GBP</b>							
XS1242977889	0,0000 % BRITISH LAND JE 15/20 CV	2.000	2.000		101,40	2.786.824,42	1,14
<b>lautend auf HKD</b>							
XS1077992904	0,0000 % SHINE PWR INTL 14/19 ZOCV	20.000			95,75	2.203.834,56	0,90
<b>lautend auf SEK</b>							
XS1067081692	0,0000 % INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	50.000		13.000	114,10	6.011.781,19	2,45
<b>lautend auf JPY</b>							
XS1042530326	0,0000 % ALPS ELECTRIC 14/19 ZO CV	260.000		200.000	214,65	4.107.226,96	1,68
XS1184770227	0,0000 % CHUGOKU EL.PWR 15/18 ZOCV	480.000	480.000		107,90	3.811.598,47	1,56
XS0856648679	0,0000 % KUREHA 13/18 ZO CV	80.000		140.000	111,50	656.461,58	0,27
XS1138495509	0,0000 % NAGOYA RAILR. 14/24 ZO CV	380.000	380.000		107,75	3.013.320,58	1,23
XS0996456520	0,0000 % TAKASHIMAYA 13/20 ZO CV	300.000			108,75	2.401.015,60	0,98
XS1139279415	0,0000 % TERUMO 14/19 ZO REGS	450.000	450.000		111,65	3.697.564,03	1,51
XS1000908993	0,0000 % TOPPAN PRINTG 13/19 ZO CV	80.000	80.000		108,60	639.387,70	0,26
JP384700PC99	0,1500 % HOKKAIDO GAS 2017 CV	55.000	55.000		106,75	432.090,82	0,18
<b>lautend auf SGD</b>							
XS0985326411	0,0000 % INDAH CAPITAL 13/18 ZO CV	5.200		3.700	104,90	3.443.686,87	1,41
<b>lautend auf USD</b>							
XS1195283301	0,0000 % BK OF NAGOYA 15/20	1.300	1.300		106,65	1.236.576,88	0,50
XS1107647155	0,0000 % CAHAYA CAP. 14/21 ZO CV	4.050	4.050		91,95	3.321.419,02	1,36
US452327AF69	0,0000 % ILLUMINA INC. 2019 ZO CV	1.700	1.700		114,70	1.739.164,29	0,71
XS1055030917	0,0000 % JOYO BANK 14/19 CV	1.600	800		102,70	1.465.572,60	0,60
XS0914326417	0,0000 % SHIZUOKA BK 13/18 CV	8.000		1.700	101,60	7.249.375,67	2,96
US756577AC63	0,2500 % RED HAT 2019 CV 144A	3.400	3.400		121,12	3.673.012,84	1,50
US88163VAE92	0,2500 % TEVA PHARM.FIN. 2026 CV	2.700		6.300	155,81	3.752.089,73	1,53
US741503AS58	0,3500 % PRICELINE GRP 13/20 CV	1.200		7.540	118,52	1.268.508,74	0,52
US452327AH26	0,5000 % ILLUMINA INC. 2021 CV	4.200	4.200		119,51	4.476.790,94	1,83
XS0546152645	0,7500 % BILLION EXPR.IN. 10/1 CV	8.200		2.700	99,75	7.295.308,60	2,98
US741503AT32	0,9000 % PRICELINE GRP 2021 CV144A	11.285	7.285		98,67	9.931.645,47	4,04
XS0938970562	1,0000 % NATL BK ABU DHAB. 13/18CV	9.400			101,00	8.467.713,16	3,46
DE000A1GOWA1	1,0500 % SIEMENS FINANC. 12/17 WW	250		1.000	105,95	236.242,42	0,10
US512807AL20	1,2500 % LAM RESEARCH 2018 CV	6.250		1.300	133,29	7.429.929,99	3,03
US651639AJ57	1,6250 % NEWMONT MINING 2017 CV	6.500	500	3.100	99,51	5.769.068,85	2,35
DE000A1GOWC7	1,6500 % SIEMENS FINANC. 12/19 WW	16.750	4.250		112,05	16.739.542,45	6,82
XS1078764302	1,7500 % DP WORLD 14/24 CV	8.600	2.000		110,00	8.437.388,51	3,44
US670008AD31	2,6250 % NOVELLUS SYS. 2041 CV	200		3.000	215,90	385.130,22	0,16
US458140AF79	3,2500 % INTEL CORP.2039 CV 144A	1.230		2.770	144,57	1.585.956,21	0,65
US458140AD22	3,4820 % INTEL CORP. 05/35 CV FLR	13.233	2.943	1.000	117,27	13.840.712,42	5,64
US680223AH76	3,7500 % OLD REPUBLIC INTL 2018 CV	5.000	1.750		117,04	5.219.273,99	2,13
US04010LAD55	5,1250 % ARES CAPITAL C. 11/16 CV	4.500	4.500		101,69	4.081.506,42	1,67
<b>Summe Anleihen</b>						<b>225.987.753,85</b>	<b>92,22</b>

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate****Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT0000A02FF9	EMCore Convertibles Japan (T)	13.350	137,80	1.839.630,00	0,75
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>				<b>1.839.630,00</b>	<b>0,75</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>227.827.383,85</b>	<b>92,97</b>

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	------------------------------	------	----------------	----------------

**Derivative Produkte****Devisentermingeschäfte****Kauf**

DTG_TAX_3402787	CHF/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	4)	13.300.000	15.788,88	0,01
DTG_TAX_3402789	CHF/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	4)	60.800.000	72.177,76	0,03
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				<b>87.966,64</b>	<b>0,04</b>

**Verkauf**

DTG_TAX_3402785	CHF/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	2)	-4.875.000	-6.622,18	0,00
DTG_TAX_3402824	CHF/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	4)	-2.200.000	-10.681,65	0,00
DTG_TAX_3402825	CHF/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	4)	-410.000	-1.990,67	0,00
DTG_TAX_3402791	GBP/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	2)	-2.055.000	62.085,92	0,03
DTG_TAX_3402793	HKD/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	2)	-20.200.000	26.530,55	0,01
DTG_TAX_3402788	JPY/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	2)	-3.110.000.000	-325.325,76	-0,13
DTG_TAX_3402795	SEK/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	2)	-71.285.000	47.085,28	0,02
DTG_TAX_3402794	SGD/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	2)	-6.385.000	64.245,49	0,03
DTG_TAX_3402782	USD/EUR Laufzeit bis 25.09.2015	2)	-136.600.000	1.209.475,58	0,49
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>1.064.802,56</b>	<b>0,45</b>

<b>Summe Derivate</b>				<b>1.152.769,20</b>	<b>0,49</b>
-----------------------	--	--	--	---------------------	-------------

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	2.352.764,24	0,96
sonstige EU-Währungen	1.549.561,07	0,63
nicht EU-Währungen	11.618.296,55	4,74
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>15.520.621,86</b>	<b>6,33</b>

**sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche	506.482,52	0,21
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>	<b>506.482,52</b>	<b>0,21</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>245.007.257,43</b>	<b>100,00</b>
----------------------	-----------------------	---------------

- 2) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert  
4) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Fremdwährungsrisiko der Währungsstranche verringert

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,07972
Pfund Sterling (GBP)	0,72771
Hongkong Dollar (HKD)	8,68940
Japanische Yen (JPY)	135,88000
Schwedische Kronen (SEK)	9,48970
Singapur-Dollar (SGD)	1,58400
US-Dollar (USD)	1,12120

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**A n l e i h e n**

US452327AE94	0,0000 % ILLUMINA INC. 2019 ZO CV	1.700	1.700
XS0640924303	0,0000 % LOTTE SHOPPI. 11/16 ZO CV		2.000
FR0010449264	0,0000 % MICHELIN 07/17 ZO CV		20.000
XS1055003435	0,0000 % MITSUI OSK L. 14/20 ZO CV		3.000
XS0971995237	0,0000 % NAGOYA RAILR. 13/23 ZO CV		140.000
XS0511612623	0,0000 % NIDEC CORP. 10/15 ZO CV		420.000
XS0860994200	0,2500 % ENI S.P.A. 12/15 CV		6.900
US177376AC40	0,5000 % CITRIX SYSTEMS 2019 CV	1.000	10.500
US177376AD23	0,5000 % CITRIX SYSTEMS 2019 CV	12.050	12.050
US452327AG43	0,5000 % ILLUMINA INC. 2021 CV	4.200	4.200
XS0761797868	0,5000 % SOLIDIUM 12/15 CV REGS	1.100	4.600
FR0010962704	0,5000 % TECHNIP 10-16		49.600
XS0632138961	4,0000 % AABAR INVEST.PJSC 11/16CV		8.700
XS0475310396	5,0000 % GLENCORE FIN. 09/14 CV		13.000

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

**Derivative Produkte**

DTG_TAX_3401903	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-3.466,16
DTG_TAX_3401908	DTG SPEST JPY EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	137.772,82
DTG_TAX_3401910	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-67.732,78
DTG_TAX_3401912	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	49.044,43
DTG_TAX_3401914	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-4.168.169,96
DTG_TAX_3401916	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-152.056,93
DTG_TAX_3401918	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	11.657,05
DTG_TAX_3401920	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	57.047,36
DTG_TAX_3401933	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	31.580,88
DTG_TAX_3401961	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-6.951,41
DTG_TAX_3401962	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	23.378,44
DTG_TAX_3401963	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-34.018,88
DTG_TAX_3401964	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	114.409,55
DTG_TAX_3401965	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-105.544,51
DTG_TAX_3401966	DTG SPEST USDEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-2.840.957,16
DTG_TAX_3401967	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	2.066,97
DTG_TAX_3401968	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-6.951,47
DTG_TAX_3401969	DTG SPEST JPY EUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-2.761,60
DTG_TAX_3401970	DTG SPEST JPY EUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-185.197,01
DTG_TAX_3401971	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-5.583,44
DTG_TAX_3401972	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-38.623,88
DTG_TAX_3401973	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	-2.468,78
DTG_TAX_3401974	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-43.296,91
DTG_TAX_3401975	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 17.09.2014 BKS BANK AG	12.813,92
DTG_TAX_3401976	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-87.536,58
DTG_TAX_3401997	DTG SPEST USDEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	142.930,28
DTG_TAX_3402028	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	3.726,56
DTG_TAX_3402029	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	33.220,21
DTG_TAX_3402030	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	18.237,07
DTG_TAX_3402031	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	162.573,24
DTG_TAX_3402032	DTG SPEST USDEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	376.375,99
DTG_TAX_3402033	DTG SPEST USDEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	-1.522.562,66
DTG_TAX_3402034	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	32.388,36
DTG_TAX_3402035	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	39.711,34
DTG_TAX_3402036	DTG SPEST JPY EUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-100.478,27
DTG_TAX_3402037	DTG SPEST JPY EUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	1.100.925,93
DTG_TAX_3402038	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	6.977,73
DTG_TAX_3402039	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	-27.368,78

DTG_TAX_3402040	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-6.616,06
DTG_TAX_3402041	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	62.160,57
DTG_TAX_3402042	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 24.10.2014 BKS BANK AG	-1.108,07
DTG_TAX_3402043	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	-9.957,52
DTG_TAX_3402097	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	709,62
DTG_TAX_3402118	DTG SPEST USDEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	112.284,37
DTG_TAX_3402119	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-2.575.106,70
DTG_TAX_3402122	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	-53.650,53
DTG_TAX_3402124	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-143.250,26
DTG_TAX_3402125	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	1.074,44
DTG_TAX_3402126	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-42.703,81
DTG_TAX_3402127	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	21.988,65
DTG_TAX_3402128	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-81.868,58
DTG_TAX_3402129	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	-310,29
DTG_TAX_3402130	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	5.440,26
DTG_TAX_3402131	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	-12.809,64
DTG_TAX_3402137	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	1.095,74
DTG_TAX_3402139	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-21.561,13
DTG_TAX_3402141	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	139.466,72
DTG_TAX_3402142	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.11.2014 BKS BANK AG	5.527,20
DTG_TAX_3402143	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-103.275,96
DTG_TAX_3402147	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-48.739,33
DTG_TAX_3402148	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-9.421,66
DTG_TAX_3402159	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	58.427,50
DTG_TAX_3402170	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	-6.475,64
DTG_TAX_3402171	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-579.772,53
DTG_TAX_3402172	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	21.079,15
DTG_TAX_3402173	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-1.482.688,33
DTG_TAX_3402174	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	30.656,63
DTG_TAX_3402175	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-188.893,76
DTG_TAX_3402176	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	44.425,58
DTG_TAX_3402177	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-380.253,21
DTG_TAX_3402178	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	68.660,59
DTG_TAX_3402179	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-140.787,82
DTG_TAX_3402180	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	1.748.859,02
DTG_TAX_3402181	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-10.573.048,72
DTG_TAX_3402182	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	23.210,88
DTG_TAX_3402183	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	2.037.908,74
DTG_TAX_3402185	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2014 BKS BANK AG	111.178,14
DTG_TAX_3402187	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	9.761.411,61
DTG_TAX_3402244	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	1.847.653,96
DTG_TAX_3402245	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-2.666.733,24
DTG_TAX_3402246	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	14.562,67
DTG_TAX_3402247	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	241.230,34
DTG_TAX_3402248	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	251.482,88
DTG_TAX_3402249	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-218.361,27
DTG_TAX_3402250	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	30.643,68
DTG_TAX_3402251	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-43.348,30
DTG_TAX_3402252	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	76.857,70
DTG_TAX_3402253	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-34.577,31
DTG_TAX_3402254	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	51.969,13
DTG_TAX_3402255	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	12.305,70
DTG_TAX_3402257	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-51.270,95
DTG_TAX_3402259	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-918.503,93
DTG_TAX_3402261	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.01.2015 BKS BANK AG	-245.583,55
DTG_TAX_3402263	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-4.419.359,05
DTG_TAX_3402275	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-20.142,54
DTG_TAX_3402279	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-698,60
DTG_TAX_3402302	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-394,45
DTG_TAX_3402316	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-317.325,52
DTG_TAX_3402319	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-4.077.038,44
DTG_TAX_3402320	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-11.881,86
DTG_TAX_3402321	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-65.206,66
DTG_TAX_3402323	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	5.984,67
DTG_TAX_3402325	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-649.299,69
DTG_TAX_3402327	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	-7.759,26
DTG_TAX_3402329	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-72.592,94
DTG_TAX_3402330	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	11.044,71
DTG_TAX_3402333	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-172.890,25
DTG_TAX_3402335	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	55.465,22
DTG_TAX_3402337	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-156.164,27
DTG_TAX_3402338	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	44.878,85



DTG_TAX_3402340	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	232.725,93
DTG_TAX_3402342	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.02.2015 BKS BANK AG	215.933,45
DTG_TAX_3402343	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	1.117.461,33
DTG_TAX_3402412	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-15.097,56
DTG_TAX_3402414	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	36.802,12
DTG_TAX_3402416	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	93.631,28
DTG_TAX_3402417	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-3.089.133,17
DTG_TAX_3402418	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	22.733,15
DTG_TAX_3402419	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-425.299,46
DTG_TAX_3402420	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	1.639,66
DTG_TAX_3402421	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-57.426,88
DTG_TAX_3402422	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-14.360,90
DTG_TAX_3402423	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-265.442,49
DTG_TAX_3402424	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	-1.809,68
DTG_TAX_3402425	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-42.066,45
DTG_TAX_3402426	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	6.592,80
DTG_TAX_3402427	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	149.800,91
DTG_TAX_3402428	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 26.03.2015 BKS BANK AG	31.656,10
DTG_TAX_3402429	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	715.916,03
DTG_TAX_3402445	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-21.970,16
DTG_TAX_3402449	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-39.187,59
DTG_TAX_3402451	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-11.490,33
DTG_TAX_3402467	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-595.757,56
DTG_TAX_3402469	DTG SPEST USDEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	5.210.116,06
DTG_TAX_3402473	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-40.445,53
DTG_TAX_3402474	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	-25.073,80
DTG_TAX_3402475	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-151.313,30
DTG_TAX_3402476	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	1.134.125,67
DTG_TAX_3402477	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-10.838,42
DTG_TAX_3402478	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	94.189,30
DTG_TAX_3402479	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-10.372,71
DTG_TAX_3402480	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	191.576,80
DTG_TAX_3402481	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	-56.846,25
DTG_TAX_3402482	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	80.326,73
DTG_TAX_3402484	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	145.325,63
DTG_TAX_3402485	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	-216.471,11
DTG_TAX_3402488	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.04.2015 BKS BANK AG	694.528,09
DTG_TAX_3402490	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	-1.028.874,45
DTG_TAX_3402508	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	-42.043,05
DTG_TAX_3402519	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	644,63
DTG_TAX_3402521	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	2.614,34
DTG_TAX_3402544	DTG SPEST USDEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	1.097.182,83
DTG_TAX_3402546	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	9.349,49
DTG_TAX_3402549	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	-44.848,72
DTG_TAX_3402551	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	22.013,83
DTG_TAX_3402552	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	19.270,72
DTG_TAX_3402553	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	30.980,10
DTG_TAX_3402555	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	-24.977,05
DTG_TAX_3402556	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 21.05.2015 BKS BANK AG	-118.471,97
DTG_TAX_3402557	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	632.217,10
DTG_TAX_3402558	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-1.651,72
DTG_TAX_3402560	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-7.853,06
DTG_TAX_3402561	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-483,89
DTG_TAX_3402563	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	828.308,42
DTG_TAX_3402564	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	8.705,38
DTG_TAX_3402565	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	80.857,94
DTG_TAX_3402567	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-75.238,49
DTG_TAX_3402622	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-4.550.913,03
DTG_TAX_3402625	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-2.712,81
DTG_TAX_3402626	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-12.798,29
DTG_TAX_3402627	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-293,64
DTG_TAX_3402629	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-618.403,12
DTG_TAX_3402631	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-78.037,78
DTG_TAX_3402632	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-94.635,94
DTG_TAX_3402633	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	144.188,39
DTG_TAX_3402636	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	193.353,57
DTG_TAX_3402637	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	22.371,91
DTG_TAX_3402638	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-80.226,40
DTG_TAX_3402639	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	900,93
DTG_TAX_3402642	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-1.694,26
DTG_TAX_3402645	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-2.738,37

DTG_TAX_3402646	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-59.985,71
DTG_TAX_3402648	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 18.06.2015 BKS BANK AG	-285.200,94
DTG_TAX_3402656	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	324.483,55
DTG_TAX_3402657	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	100.747,76
DTG_TAX_3402672	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	1.474,47
DTG_TAX_3402673	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-61.440,44
DTG_TAX_3402674	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	226,84
DTG_TAX_3402675	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	52.032,22
DTG_TAX_3402693	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	55.159,51
DTG_TAX_3402701	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-4.397,28
DTG_TAX_3402721	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	45.944,66
DTG_TAX_3402722	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	376.609,77
DTG_TAX_3402723	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	217.629,16
DTG_TAX_3402724	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	95.384,13
DTG_TAX_3402726	DTG SPEST USDEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	2.137.101,79
DTG_TAX_3402729	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	-356.329,07
DTG_TAX_3402730	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	-1.691.523,22
DTG_TAX_3402732	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	130.405,16
DTG_TAX_3402733	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	36.541,21
DTG_TAX_3402738	DTG SPEST USDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-435.057,10
DTG_TAX_3402739	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-17.394,95
DTG_TAX_3402740	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-33.848,98
DTG_TAX_3402742	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-864,28
DTG_TAX_3402743	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-11.954,87
DTG_TAX_3402745	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-17.659,15
DTG_TAX_3402746	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	-13.279,81
DTG_TAX_3402748	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	48.214,24
DTG_TAX_3402749	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 23.07.2015 BKS BANK AG	229.651,04
DTG_TAX_3402751	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	-26.492,09
DTG_TAX_3402799	DTG SPEST USDEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	432.392,53
DTG_TAX_3402800	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	18.852,18
DTG_TAX_3402801	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	-52.210,60
DTG_TAX_3402803	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	92.239,34
DTG_TAX_3402805	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	3.732,12
DTG_TAX_3402806	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	9.138,53
DTG_TAX_3402809	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	35.150,84
DTG_TAX_3402811	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	-95.092,27
DTG_TAX_3402812	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.08.2015 BKS BANK AG	-451.410,78

## **Besondere Hinweise**

### **Bewertungsgrundsätze**

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen 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.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

### **Risikobemessung**

Für den Fonds wird zur Gesamtrisikobemessung der Commitment Ansatz angewendet. Die Ermittlung des Risikobeitrags des einzelnen Derivats erfolgt durch die Umrechnung des dem Derivat zugrundeliegenden Basiswertes (Basiswertäquivalent) in einen Marktwert. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf, nach Abzug von Netting- und Hedgingmethoden den Gesamtrechenwert des Fonds nicht überschreiten.

### **Angaben zu Verwaltungsgebühren**

Die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren des Kapitalanlagefonds ist in Artikel 7 der im Rechenschaftsbericht enthaltenen Fondsbestimmungen geregelt.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. August 2015**  
**3BG EMCore Convertibles Global,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	<i>EUR</i>	<i>Anteil am Fondsvermögen</i>
Wertpapiervermögen	227.827.383,85	92,97%
Guthaben bei Kreditinstituten	15.520.621,86	6,33%
Zinsansprüche	506.482,52	0,21%
Devisentermingeschäfte	1.152.769,20	0,49%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>245.007.257,43</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)</b>	<b>10.071.489,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>5.291.079,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R) – CHF-Tranche</b>	<b>1.188.615,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I) – CHF-Tranche</b>	<b>5.875.630,00</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>10,25</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>13,77</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R) – CHF-Tranche in CHF</b>	<b>11,29</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I) – CHF-Tranche in CHF</b>	<b>10,38</b>	

Linz, am 6. November 2015

**3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.**

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.

## **Bestätigungsvermerk**

Wir haben den beigefügten **Rechenschaftsbericht zum 31. August 2015** der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten 3BG EMCore Convertibles Global, Miteigentumsfonds, über das Rechnungsjahr vom 1. September 2014 bis zum 31. August 2015 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht, die Verwaltung des Sondervermögens und für die Buchführung**

Die gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft resp der Depotbank sind für die Buchführung, die Bewertung des Sondervermögens, die Berechnung von Abzugsteuern, die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Verwaltung des Sondervermögens, jeweils nach den Vorschriften des Investmentfondsgesetzes, den ergänzenden Regelungen in den Fondsbestimmungen und den steuerlichen Vorschriften, verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Erfassung und Bewertung des Sondervermögens sowie die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### **Verantwortung des Bankprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Rechenschaftsbericht auf der Grundlage unserer Prüfung.

Wir haben unsere Prüfung gemäß § 49 Abs 5 Investmentfondsgesetz unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Rechenschaftsbericht. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme der Risikoeinschätzung berücksichtigt der Bankprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Bewertung des Sondervermögens von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellt.

## **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum 31. August 2015 über den 3BG EMCORE Convertibles Global, Miteigentumsfonds, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

## **Aussagen zur Beachtung des Investmentfondsgesetzes und der Fondsbestimmungen**

Die Prüfung hat sich gemäß § 49 Abs 5 InvFG auch darauf zu erstrecken, ob das Bundesgesetz über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet wurden. Wir haben unsere Prüfung nach den oben beschriebenen Grundsätzen so durchgeführt, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob die Vorschriften des Investmentfondsgesetzes und die Fondsbestimmungen im Wesentlichen beachtet wurden.

Nach den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen wurden die Vorschriften des Bundesgesetzes über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet.

## **Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres**

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen diese Angaben in Einklang mit den übrigen Ausführungen im Rechenschaftsbericht.

Linz, am 6. November 2015

### ***KPMG Austria GmbH***

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

**Mag. Martha Kloibmüller**  
*Wirtschaftsprüfer*

**Mag. Peter Humer**  
*Wirtschaftsprüfer*

## **Grundlagen der Besteuerung für 3BG EMCORE Convertibles Global Rechnungsjahr: 1. September 2014 bis 31. August 2015**

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt in Österreich). Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten. Die Angaben entsprechen der aktuellen steuerlichen Rechtslage.

### **A. Daten für die Steuererklärung und sonstigen Eingaben bei Finanzämtern**

Die Erträge aus dem Fonds sind für Privatanleger durch den KESSt-Abzug zur Gänze endbesteuert, eine Aufnahme in die Steuererklärung ist nicht erforderlich. Detailangaben zu den Grundlagen der Besteuerung sind im Internet unter "[www.3bg.at](http://www.3bg.at)" oder "[www.voeig.at](http://www.voeig.at)" abrufbar.

**B. Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des 3BG EMCORE Convertibles Global (R)**

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 bzw im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr:	Ausschüttung:	ISIN:	1.9.2014 - 31.8.2015 1.12.2015 AT0000A020G7	Privatanleger			
				EUR	Natürliche Person (inkl OG, KG,...)	Betriebliche Anleger Juristische Personen	Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
				EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Ausschüttung vor Abzug der KEST II und III			0,3900	0,3900	0,3900	0,3900
2.	<b>Zuzüglich:</b>						
	a)	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c)	Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d)	Steuerpflichtige Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e)	Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	f)	Steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Ertrag			0,3900	0,3900	0,3900	0,3900
4.	<b>Abzüglich:</b>						
	a)	rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c)	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d)	steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e)	steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	f)	bereits in Vorjahren versteuerte Erträge		0,3900	0,0000	0,0000	0,3900
	g)	Steuerfreie ausgeschüttete Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	h)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	i)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	j)	Ausschüttung aus der Fondssubstanz		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Verbleibender Ertrag			0,0000	0,3900	0,3900	0,0000
6.	Hievon endbesteuert			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	<b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>			0,0000	0,3900	0,3900	0,0000
	davon zwischensteuerpflichtig						0,0000
	davon Dividenden aus Bulgarien, Irland und Zypern					0,0000	0,0000
8.	Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres			10,25	10,25	10,25	10,25
9.	Korrekturbetrag um den die Anschaffungskosten zu erhöhen sind			-0,3900	0,0000	0,0000	-0,3900
<b>Detailangaben</b>							
10.	Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht						
	a)	Dividenden, die einem anrechenbaren Quellensteuerabzug unterliegen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	Zinsen, die einem (fiktiven) Quellensteuerabzug unterliegen		0,0026	0,0026	0,0026	0,0026
	c)	Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterliegen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:						
	a)	anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a))					
		aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
		aus Anleihen (Zinsen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
		aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
		gesamt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b))					
		aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
		aus Anleihen (Zinsen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
		aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
		gesamt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c)	weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Beteiligungserträge gemäß § 27 Abs 2 Z 1 EStG/§ 10 Abs 1 und § 13 Abs 2 KStG						
	a)	inländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13.	Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen:						
	a)	Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	gemäß DBA steuerfreie Zinsen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c)	ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d)	Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e)	ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	f)	Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	g)	Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	h)	außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	i)	Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14.	Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Österreichische KEST II auf:						
	a)	Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	gemäß DBA steuerfreie Zinsen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c)	ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d)	Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e)	ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	f)	Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	g)	Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Österreichische KEST II (gesamt)</b>			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16.	<b>Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)</b>						
	a)	außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b)	Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Österreichische KEST III (gesamt)</b>			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	<b>Österreichische KEST II und III (gesamt)</b>			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000



	Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person (inkl OG, KG,...)	Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	EUR	EUR	EUR	EUR
19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	0,0000	0,0000	-	-

- 1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch Kostenüberhang neutralisiert
- 2) in der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (Punkt 7) können in den Spalten für juristische Personen und Privatstiftungen Dividenden ausländischer Gesellschaften enthalten sein, die aus Drittstaaten stammen, mit denen Österreich nur einen (eingeschränkten) Informationsaustausch in den DBA vereinbart hat.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 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.
- 4) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw rückerstattbar.
- 5) dieser Betrag unterliegt bei Privatstiftungen der Zwischenbesteuerung.
- 6) nicht nach § 10 KStG befreite Dividendenerträge unterliegen bei unbeschränkt steuerpflichtigen Körperschaften (inkl Privatstiftungen iSd § 13 KStG) der Körperschaftsteuer.
- 7) der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 11) 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.
- 12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge grundsätzlich mit dem KEST-Abzug endbesteuert.
- 13) 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.
- 14) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST II pflichtigen Erträge. 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.
- 15) Bei Privatstiftungen iSd § 13 KStG unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)
- 16) Substanzausschüttungen kürzen die Anschaffungskosten der Investmentfondsanteile.
- 17) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs *Amurta* rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.
- 18) 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.
- 19) Für Privatstiftungen und natürliche Personen nur dann von Relevanz, wenn die Anteile nicht in einem Betriebsvermögen gehalten werden und der Erwerb nach dem 31.12.2010 erfolgte. Eine vorgenommene Ausschüttung/KEST-Auszahlung wurde berücksichtigt.

**B. Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des 3BG EMCORE Convertibles Global (R)**

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 bzw im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

	Rechnungsjahr:	1.9.2014 31.8.2015	Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
				Natürliche Person (inkl OG, KG,...)	Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	Auszahlung:	1.12.2015	EUR	EUR	EUR	EUR
	ISIN:	AT0000636824				
1.	Ordentliches Fondsergebnis		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.	<b>Zuzüglich:</b>					
a)	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c)	Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d)	Steuerpflichtige Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e)	Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Ertrag		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	<b>Abzüglich:</b>					
a)	rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c)	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d)	steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e)	steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden)	3) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f)	bereits in den Vorjahren versteuerte Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g)	Verlustverrechnung nach Saldierung mit dem außerordentlichen Ergebnis		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Verbleibender Ertrag		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.	Hievon endbesteuert		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	<b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>	6) 4)	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
	davon zwischensteuerpflichtig	5)				<b>0,0000</b>
	davon Dividenden aus Bulgarien, Irland und Zypern	3) 6)			0,0000	0,0000
8.	Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres		13,77	13,77	13,77	13,77
9.	Korrekturbetrag um den die Anschaffungskosten zu erhöhen sind	18)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Detailangaben</b>						
10.	Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht					
a)	Dividenden, die einem anrechenbaren Quellensteuerabzug unterlagen	3) 4) 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	Zinsen, die einem (fiktiven) Quellensteuerabzug unterlagen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c)	Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:					
a)	anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a))	7) 8) 9) 10)				
	aus Aktien (Dividenden)	3) 4) 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	aus Anleihen (Zinsen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	gesamt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b))	10) 11) 17)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	aus Anleihen (Zinsen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	gesamt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c)	weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Beteiligungserträge gemäß § 27 Abs 2 Z 1 EStG/§ 10 Abs 1 und § 13 Abs 2 KStG	12)				
a)	inländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13.	Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen:	13)				
a)	Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	gemäß DBA steuerfreie Zinsen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c)	ausländische Dividenden	14)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d)	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e)	ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f)	Erträge aus Immobilienfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g)	Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h)	außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i)	Substanzgewinne	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14.	Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Österreichische KEST II auf:	13)				
a)	Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	gemäß DBA steuerfreie Zinsen	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c)	ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d)	Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e)	ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f)	Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g)	Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Österreichische KEST II (gesamt)</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
16.	<b>Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)</b>	4)				
a)	außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b)	Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Österreichische KEST III (gesamt)</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
17.	<b>Österreichische KEST II und III (gesamt)</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>

	Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person (inkl OG, KG,...)	Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	EUR	EUR	EUR	EUR
19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	0,0000	0,0000	-	-

- 1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch Kostenüberhang neutralisiert
- 2) in der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (Punkt 7) können in den Spalten für juristische Personen und Privatstiftungen Dividenden ausländischer Gesellschaften enthalten sein, die aus Drittstaaten stammen, mit denen Österreich nur einen (eingeschränkten) Informationsaustausch in den DBA vereinbart hat.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 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.
- 4) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw rückerstattbar.
- 5) dieser Betrag unterliegt bei Privatstiftungen der Zwischenbesteuerung.
- 6) nicht nach § 10 KStG befreite Dividenden erträge unterliegen bei unbeschränkt steuerpflichtigen Körperschaften (inkl Privatstiftungen iSd § 13 KStG) der Körperschaftsteuer.
- 7) der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 11) 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.
- 12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge grundsätzlich mit dem KEST-Abzug endbesteuert.
- 13) 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.
- 14) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST II pflichtigen Erträge. 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.
- 15) Bei Privatstiftungen iSd § 13 KStG unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)
- 16) 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.
- 17) 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.
- 18) Für Privatstiftungen und natürliche Personen nur dann von Relevanz, wenn die Anteile nicht in einem Betriebsvermögen gehalten werden und der Erwerb nach dem 31.12.2010 erfolgte. Eine vorgenommene Ausschüttung/KEST-Auszahlung wurde berücksichtigt.

**B. Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des 3BG EMCORE Convertibles Global (R)**

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 bzw im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr:	1.9.2014 31.8.2015	Anleger			
		Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
Auszahlung:	1.12.2015		Natürliche Person (inkl OG, KG,...)	Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
ISIN:	AT0000A0JUFU5	CHF	CHF	CHF	CHF
1. Ordentliches Fondsergebnis		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. <b>Zuzüglich:</b>					
a) Einbehalten in- und ausländische Abzugsteuern	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Steuerpflichtige Substanzgewinne		0,3089	0,5149	0,5149	0,3089
e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Ertrag		0,3089	0,5149	0,5149	0,3089
4. <b>Abzüglich:</b>					
a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden)	3) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) bereits in den Vorjahren versteuerte Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Verlustverrechnung nach Saldierung mit dem außerordentlichen Ergebnis		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Verbleibender Ertrag		0,3089	0,5149	0,5149	0,3089
6. Hievon endbesteuert		0,3089	0,0000	0,0000	0,0000
7. <b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>	6) 4)	<b>0,0000</b>	<b>0,5149</b>	<b>0,5149</b>	<b>0,3089</b>
davon zwischensteuerpflichtig	5)				<b>0,3089</b>
davon Dividenden aus Bulgarien, Irland und Zypern	3) 6)			0,0000	0,0000
8. Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres		11,29	11,29	11,29	11,29
9. Korrekturbetrag um den die Anschaffungskosten zu erhöhen sind	18)	0,2289	0,4349	0,4349	0,2289
<b>Detailangaben</b>					
10. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht					
a) Dividenden, die einem anrechenbaren Quellensteuerabzug unterlagen	3) 4) 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zinsen, die einem (fiktiven) Quellensteuerabzug unterlagen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11. von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:					
a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a))	7) 8) 9) 10)				
aus Aktien (Dividenden)	3) 4) 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b))	10) 11) 17)				
aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Beteiligungserträge gemäß § 27 Abs 2 Z 1 EStG/§ 10 Abs 1 und § 13 Abs 2 KStG	12)				
a) inländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen:	13)				
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden	14)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne	14) 15)	0,3089	0,3089	0,3089	0,3089
14. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Österreichische KEST II auf:	13)				
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Österreichische KEST II (gesamt)</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
16. <b>Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)</b>	4)				
a) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Substanzgewinne		0,0772	0,0772	0,0772	0,0772
<b>Österreichische KEST III (gesamt)</b>		<b>0,0772</b>	<b>0,0772</b>	<b>0,0772</b>	<b>0,0772</b>
17. <b>Österreichische KEST II und III (gesamt)</b>		<b>0,0772</b>	<b>0,0772</b>	<b>0,0772</b>	<b>0,0772</b>

	Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
		Natürliche Person (inkl OG, KG,...)	Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen CHF
	CHF	CHF	CHF	CHF
19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	0,0000	0,0000	-	-

- 1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch Kostenüberhang neutralisiert
- 2) in der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (Punkt 7) können in den Spalten für juristische Personen und Privatstiftungen Dividenden ausländischer Gesellschaften enthalten sein, die aus Drittstaaten stammen, mit denen Österreich nur einen (eingeschränkten) Informationsaustausch in den DBA vereinbart hat.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 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.
- 4) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw rückerstattbar.
- 5) dieser Betrag unterliegt bei Privatstiftungen der Zwischenbesteuerung.
- 6) nicht nach § 10 KStG befreite Dividenden erträge unterliegen bei unbeschränkt steuerpflichtigen Körperschaften (inkl Privatstiftungen iSd § 13 KStG) der Körperschaftsteuer.
- 7) der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 11) 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 Anteilhaber zu stellen.
- 12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge grundsätzlich mit dem KEST-Abzug endbesteuert.
- 13) 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.
- 14) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST II pflichtigen Erträge. 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.
- 15) Bei Privatstiftungen iSd § 13 KStG unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)
- 16) 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.
- 17) 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.
- 18) Für Privatstiftungen und natürliche Personen nur dann von Relevanz, wenn die Anteile nicht in einem Betriebsvermögen gehalten werden und der Erwerb nach dem 31.12.2010 erfolgte. Eine vorgenommene Ausschüttung/KEST-Auszahlung wurde berücksichtigt.

**B. Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des 3BG EMCORE Convertibles Global (I)**

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 bzw. im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr:	Auszahlung:	ISIN:	1.9.2014 31.8.2015 1.12.2015 AT0000A12B71			
			Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
			Natürliche Person (inkl. OG, KG, ...)	Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen	
			CHF	CHF	CHF	CHF
1.	Ordentliches Fondsergebnis		0,0210	0,0210	0,0210	0,0210
2.	<b>Zuzüglich:</b>					
	a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern	1)	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
	b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d) Steuerpflichtige Substanzgewinne		0,2966	0,4944	0,4944	0,2966
	e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Ertrag		0,3187	0,5165	0,5165	0,3187
4.	<b>Abzüglich:</b>					
	a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden)	3) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	f) bereits in den Vorjahren versteuerte Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	g) Verlustverrechnung nach Saldierung mit dem außerordentlichen Ergebnis		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Verbleibender Ertrag		0,3187	0,5165	0,5165	0,3187
6.	Hievon endbesteuer		0,3187	0,0221	0,0000	0,0000
7.	<b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>	6) 4)	<b>0,0000</b>	<b>0,4944</b>	<b>0,5165</b>	<b>0,3187</b>
	davon zwischensteuerpflichtig	5)				<b>0,3187</b>
	davon Dividenden aus Bulgarien, Irland und Zypern	3) 6)			0,0000	0,0000
8.	Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres		10,38	10,38	10,38	10,38
9.	Korrekturbetrag um den die Anschaffungskosten zu erhöhen sind	18)	0,2376	0,4354	0,4354	0,2376
<b>Detailangaben</b>						
10.	Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht					
	a) Dividenden, die einem anrechenbaren Quellensteuerabzug unterlagen	3) 4) 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Zinsen, die einem (fiktiven) Quellensteuerabzug unterlagen		0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
	c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:					
	a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a))	7) 8) 9) 10)				
	aus Aktien (Dividenden)	3) 4) 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	aus Anleihen (Zinsen)		0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
	aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	gesamt		0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
	b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b))	10) 11) 17)				
	aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	aus Anleihen (Zinsen)		0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
	aus Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	gesamt		0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
	c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Beteiligungserträge gemäß § 27 Abs 2 Z 1 EStG/§ 10 Abs 1 und § 13 Abs 2 KStG	12)				
	a) inländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	gesamt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13.	Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen:	13)				
	a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	14) 15)	0,0221	0,0221	0,0221	0,0221
	b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) ausländische Dividenden	14)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	f) Erträge aus Immobilienfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	i) Substanzgewinne	14) 15)	0,2966	0,2966	0,2966	0,2966
14.	Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Österreichische KEST II auf:	13)				
	a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,0055	0,0055	0,0055	0,0055
	b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	f) Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Österreichische KEST II (gesamt)</b>		<b>0,0055</b>	<b>0,0055</b>	<b>0,0055</b>	<b>0,0055</b>
16.	Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)	4)				
	a) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Substanzgewinne		0,0741	0,0741	0,0741	0,0741
	<b>Österreichische KEST III (gesamt)</b>		<b>0,0741</b>	<b>0,0741</b>	<b>0,0741</b>	<b>0,0741</b>
17.	<b>Österreichische KEST II und III (gesamt)</b>		<b>0,0796</b>	<b>0,0796</b>	<b>0,0796</b>	<b>0,0796</b>

	Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen n CHF
		Natürliche Person (inkl OG, KG,...)	Juristische Personen	
	CHF	CHF	CHF	
18. a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern				
aus italienischen Zinsen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0003</b>
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern				
aus deutschen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
aus italienischen Zinsen	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0008</b>	<b>0,0008</b>	<b>0,0008</b>	<b>0,0008</b>
19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	0,0100	0,0100	-	-

- 1) EUR 0.00 je Anteil wurden durch Kostenüberhang neutralisiert
- 2) in der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (Punkt 7) können in den Spalten für juristische Personen und Privatstiftungen Dividenden ausländischer Gesellschaften enthalten sein, die aus Drittstaaten stammen, mit denen Österreich nur einen (eingeschränkten) Informationsaustausch in den DBA vereinbart hat.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 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.
- 4) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw rückerstattbar.
- 5) dieser Betrag unterliegt bei Privatstiftungen der Zwischenbesteuerung.
- 6) nicht nach § 10 KStG befreite Dividendenerträge unterliegen bei unbeschränkt steuerpflichtigen Körperschaften (inkl Privatstiftungen iSd § 13 KStG) der Körperschaftsteuer.
- 7) der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 11) 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 Anteilhaber zu stellen.
- 12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge grundsätzlich mit dem KEST-Abzug endbesteuert.
- 13) 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.
- 14) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST II pflichtigen Erträge. 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.
- 15) Bei Privatstiftungen iSd § 13 KStG unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)
- 16) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs Amurta rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.
- 17) 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.
- 18) Für Privatstiftungen und natürliche Personen nur dann von Relevanz, wenn die Anteile nicht in einem Betriebsvermögen gehalten werden und der Erwerb nach dem 31.12.2010 erfolgte. Eine vorgenommene Ausschüttung/KEST-Auszahlung wurde berücksichtigt.

**Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011**  
**3BG EMCore Convertibles Global**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **3BG EMCore Convertibles Global**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft 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 BKS Bank AG, Klagenfurt. Zahlstellen für die Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

**Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

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

Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens Wandelschuldverschreibungen internationaler Emittenten aus dem Investmentgrade-Segment, ohne währungsmäßiger oder branchenmäßiger Beschränkungen, erworben. Die Veranlagung erfolgt in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Die Verwaltungsgesellschaft wird die ihr beim Erwerb der Wandelschuldverschreibungen eingeräumten Umtausch- oder Bezugsrechte auf Aktien des Emittenten in keinem Fall ausüben. Der Investmentfonds kann grundsätzlich in Anlageinstrumente investieren, die in jeder frei konvertierbaren Währung denominated sind.

Im Rahmen des Absicherungskonzeptes mittels derivativer Instrumente versucht die Verwaltungsgesellschaft unter anderem, den größtmöglichen Teil des Währungsrisikos der Fremdwährungsveranlagungen durch geeignete Strategien gegen Euro abzusichern. Als Währungssicherungsgeschäfte sind insbesondere Devisentermingeschäfte, Währungs-Futures, Währungs-Optionsgeschäfte und Währungs-Swaps zulässig.

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

**Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben.

**Geldmarktinstrumente**

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

**Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

#### Anteile an Investmentfonds

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

#### Derivative Instrumente

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

#### Risiko-Messmethode des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz:** Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV i.d.g.F. ermittelt. Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **50 vH** des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

#### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

- Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.
- Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

#### Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

#### Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

#### Wertpapierleihe

- Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

#### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in der jeweiligen Währung der Anteilsgattung. Nähere Angaben finden sich im Prospekt. Der Wert der Anteile wird börsentäglich ermittelt.

##### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, auf- bzw. abgerundet auf die nächste äquivalente Untereinheit.

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

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

##### Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert, auf- bzw. abgerundet auf die nächste äquivalente Untereinheit.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

#### Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. September bis zum 31. August.

#### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

##### Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 01. Dezember des folgenden Rechnungsjahres gegebenenfalls gegen Einziehung eines Erträgnisscheines auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilsscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)
--

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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 1. Dezember 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 können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen.

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

<b>Artikel 7</b>	<b>Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr</b>
------------------	--

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,20 vH** des Fondsvermögens, die in Teilbeträgen zu Monatsendwerten erhoben wird. Diese Teilbeträge sind mit 1/12 von **1,20 vH** des am jeweiligen Monatsende bestehenden Fondsvermögens zu ermitteln.

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 Depotbank eine Vergütung von 0,50 vH des Fondsvermögens.

Nähere Angaben 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

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EWG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte 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 Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

[http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks\\_id=23&language=0&pageName=REGULATED\\_MARKETS\\_Display&subsection\\_id=0](http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0)<sup>1</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

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

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Kroatien:	Zagreb Stock Exchange
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
2.5.	Schweiz:	SWX Swiss-Exchange
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	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
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
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, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.

[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

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

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

#### 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.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

## **Hinweise für Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz (ungeprüft)**

### **3BG EMCORE Convertibles Global, Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht**

Der Vertrieb von Anteilen des **3BG EMCORE Convertibles Global** in der Schweiz ist durch die Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Bern, per 20.12.2013 bewilligt worden.

#### **1. Rechtlicher Vertreter in der Schweiz**

**ACOLIN** Fund Services AG  
Stadelhoferstrasse 18  
CH- 8001 Zürich  
Tel:+ 41 (0) 44 396 96 96  
Fax:+ 41 (0) 44 396 96 99

#### **2. Zahlstelle in der Schweiz**

NBP Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1/am Bellevue  
Postfach  
CH-8022 Zürich  
Tel.: +41 44 265 11 88  
Mail: [info@nbp-bank.ch](mailto:info@nbp-bank.ch)

#### **3. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente**

Alle erforderlichen Informationen für die Anleger, insbesondere

- das Verwaltungsreglement (Fondsbestimmungen)
- der Verkaufsprospekt
- die Rechenschafts- und Halbjahresberichte
- die Wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument, KID)

sind am Sitz der Emittentin, der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Untere Donaulände 28, A-4020 Linz, beim Vertreter in der Schweiz sowie im Internet unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at) erhältlich und stehen den Interessenten kostenlos zur Verfügung.

#### **4. Publikationen**

Publikationsorgane in der Schweiz sind das Schweizerische Handelsamtsblatt sowie [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

#### **5. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

## 6. Angabe der Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen des Investmentfonds belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER (R) für den Zeitraum 01.09.2014 – 31.08.2015	1,3020 %
TER (I) für den Zeitraum 01.09.2014 – 31.08.2015	0,6960 %

## 7. Angabe der Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die beim Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen und drückt die Summe der Wertpapierkäufe und –verkäufe abzüglich des Netto-Mittelaufkommens als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvolumens innerhalb eines (halben) Jahres aus.

PTR für den Zeitraum 01.09.2014 – 31.08.2015	53,25 %
--	---------

## 8. Angabe der Performance

Kalenderjahr	Ausschüttungs- anteil (R)	Thesaurierungs- anteil (R)	Thesaurierungs- anteil (R)	Thesaurierungs- anteil (I)
	Wertentwicklung in % *)	Wertentwicklung in % *)	Wertentwicklung in % *)	Wertentwicklung in % *)
2010	3,65	3,70	---	---
2011	-3,98	-3,91	---	---
2012	8,02	7,97	---	---
2013	8,18	8,13	7,90	---
2014	3,75	3,88	3,08	4,41

\*) Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.