
RECHENSCHAFTSBERICHT 2023/2024

3 Banken Rendite Plus

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A339H9
(I) (A) AT0000A339J5

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

Untere Donaulände 36
4020 Linz, Österreich
www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung 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
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Mag. Franz Mayr
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Die Entwicklung des 3 Banken Rendite Plus im abgelaufenen Rechnungsjahr

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des **3 Banken Rendite Plus, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, über das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 vor.

Das Fondsvermögen erhöhte sich im Berichtszeitraum um EUR 81.905.206,75 und betrug zum 30. September 2024 EUR 132.414.787,60.

Umlaufende Anteile

	1. Oktober 2023	30. September 2024
AT0000A339H9 (R)	268.927,05	740.649,21
AT0000A339J5 (I)	22.953,00	45.671,40

Der errechnete Wert eines **Ausschüttungsanteiles** der Retailtranche belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf EUR 101,28 und lag am 30. September 2024 bei EUR 110,46. Unter Berücksichtigung der am 4. Dezember 2023 erfolgten Ausschüttung über EUR 1,3000 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 10,44 %.

Der errechnete Wert eines **Ausschüttungsanteiles** der institutionellen Tranche belief sich zu Beginn des Rechnungsjahres auf EUR 1.013,94 und lag am 30. September 2024 bei EUR 1.107,98. Unter Berücksichtigung der am 4. Dezember 2023 erfolgten Ausschüttung über EUR 14,0000 je Anteil ist das eine Wertsteigerung von 10,76 %.

Ausschüttung

für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024:

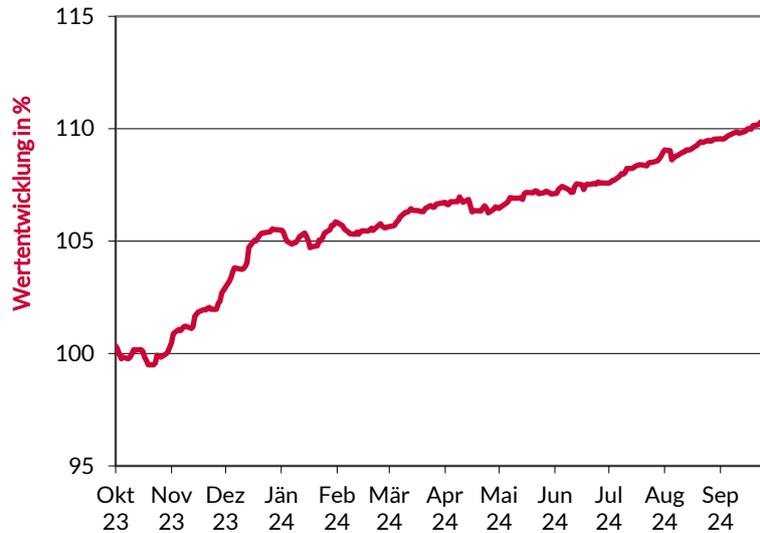
Für **Ausschüttungsanteile der Retailtranche** wird eine Ausschüttung in der Höhe von EUR 4,0000 je Anteil vorgenommen. Die ermittelte Kapitalertragsteuer beträgt EUR 0,8756 je Ausschüttungsanteil.

Für **Ausschüttungsanteile der institutionellen Tranche** wird eine Ausschüttung in der Höhe von EUR 29,0000 je Anteil vorgenommen. Die ermittelte Kapitalertragsteuer beträgt EUR 9,0041 je Ausschüttungsanteil.

Die Ausschüttung erfolgt ab 1. Dezember 2024 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 ausschüttende Anteilsklasse (R).



Vergleichende Übersicht

Ausschüttungsanteile (R)
AT0000A339H9

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt in EUR	Errechneter Wert je Anteil in EUR	Ausschüttung je Anteil in EUR	Wertentwicklung in % *)
Gründung	---	100,00	---	---
30.03.23 - 30.09.23	50.509.580,85	101,28	1,3000	1,28 **)
01.10.23 - 30.09.24	132.414.787,60	110,46	4,0000	10,44

Ausschüttungsanteile (I)
AT0000A339J5

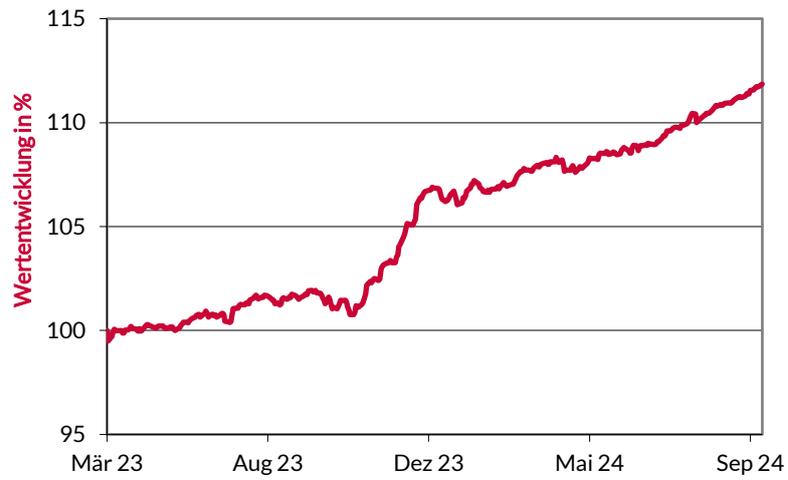
Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt in EUR	Errechneter Wert je Anteil in EUR	Ausschüttung je Anteil in EUR	Wertentwicklung in % *)
Gründung	---	1.000,00	---	---
30.03.23 - 30.09.23	50.509.580,85	1.013,94	14,0000	1,39 **)
01.10.23 - 30.09.24	132.414.787,60	1.107,98	29,0000	10,76

*) 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 seit Fondsbeginn

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



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

Marktentwicklung

Im Oktober schürte der Konflikt in Israel und eine drohende Ausweitung Ängste vor steigenden Ölpreisen als Inflationstreiber, was sich im weiteren Monatsverlauf aber nicht bestätigte. Begünstigt waren klassische Safe Haven Assets wie Gold oder Staatsanleihen. Das ließ auch die globalen Aktienmärkte nicht unberührt und die Kurskorrektur von den Sommermonaten wurde fortgesetzt. Das konnten auch gute Konjunkturdaten, ein eingepreistes Ende des Zinsanhebungszyklus und eine weitgehend positive Berichtssaison nicht wettmachen. An den Bondmärkten stiegen die Renditen bei 10-jährigen US-Treasuries zwischenzeitlich auf über 5 %, sanken aber gegen Monatsende wieder leicht. In den letzten beiden Monaten des Jahres konnten die globalen Aktienmärkte zweistellige Kursgewinne verzeichnen. Dafür gab es mehrere Gründe, wie die weitgehend positive Berichtssaison und weiterhin solide Konjunkturdaten. Unterstützt wurden die Aktienkurse außerdem von fallenden Anleiherenditen und Anzeichen, dass der Zinsgipfel sowohl in den USA als auch in der Eurozone erreicht ist. Die Inflation ist sowohl im Euroraum als auch in den USA in den letzten Monaten deutlich zurückgegangen. Die Rendite von langfristigen Anleihen ging in diesem Umfeld zurück, womit der Anstieg der Vormonate vorerst gestoppt wurde. Anfang des Jahres setzten die globalen Aktienmärkte die Kursgewinne der Vormonate fort und kletterten auf neue Allzeithochs. Allen voran US Tech-Aktien waren vermehrt im Fokus und trieben die Märkte. In China hingegen zeigten die Aktienkurse trotz 5,2 % BIP-Wachstum weiter nach unten. Außerdem stellte eine erneut sinkende Bevölkerungsanzahl die langfristigen Wachstumschancen für China in Frage. An den Anleihenmärkten trieben Zinssenkungsspekulationen die Kurse Ende des Jahres in die Höhe. Anfang des Jahres revidierten die Marktteilnehmer diese Meinung etwas und die Zinssenkungserwartungen wurden defensiver und weiter in die Zukunft verschoben. Dadurch kamen auch die Anleihekurse wieder etwas zurück. Nach fünf Monaten Optimismus und konstanten Kursanstiegen war es an den globalen Aktienmärkten Mitte April erstmals wieder an der Zeit gesund auszutreten. Als Grund dafür können die unter den Erwartungen liegenden BIP-Zahlen in den USA und die hartnäckigen Inflationsdaten, die zuletzt sogar wieder zunahm, angeführt werden. Auch die Rohstoffmärkte scheinen wieder einen Blick Wert zu sein, angeführt von Silber. Die Berichtssaison von Q1 präsentierte sich trotz hoher Erwartungen sehr positiv und die globalen Aktienmärkte erreichten abgesehen von einer kleinen Schwächephase im April nach und nach neue Höchststände. Anfang Juni war es dann so weit und die EZB leitete die Zinssenkungsphase ein. Mitte Juli lösten die gestiegenen Chancen Trumps auf die Präsidentschaft eine Rallye von US Small- und Midcaps aus, wohingegen KI-Profiteure und Large Caps abgestraft wurden. Eine derart aggressive Rotation konnte schon seit längerer Zeit nicht mehr festgestellt werden. Da die Erwartungshaltung an die Berichtssaison von Q2 schon sehr hoch war, ist das Enttäuschungspotenzial mit entsprechenden Kurseinwirkungen ebenfalls potenziell hoch gewesen. Auch wenn der Großteil der Unternehmen positiv überraschen konnte, merkte man bei einigen Large Caps, dass die hohen Erwartungen teilweise nicht erfüllt werden konnten. Das mit den Zinserhöhungen in Japan in Verbindung stehende Glattstellen der Carry-Trades brachte Anfang August starke Marktkorrekturen vor allem in Japan mit sich. Da sich aber die Wirtschaftsdaten in den USA anschließend wieder als sehr robust erwiesen und Zinssenkungen in greifbarer Nähe zu sein scheinen, wurden die Kursverluste gegen Monatsende wieder aufgeholt. Nachdem die Inflationsrate in den Vereinigten Staaten mit 2,5 % schon deutlich zurückgegangen zu sein scheint, sah sich die FED im September bereit für den ersten Zinssenkungsschritt. Einzelne negative Arbeitsmarktdaten führten dazu, dass die US-Notenbank den Zins nicht nur um 25 sondern gleich um 50 Basispunkte senkte.

In China hingegen kündigte die Zentralbank umfassende Maßnahmen zur Stützung der Wirtschaft an und sorgte für den größten Kurssprung an der Festlandbörse seit mehr als vier Jahren. So sanken etwa die Zinsen auf bestehende Immobilienkredite, die Mindestanzahlung für ein zweites Wohnbau-Darlehen, sowie die Mindestreserven der Banken.

Tätigkeitsbericht

Der „3 Banken Rendite Plus“ ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der in alle Arten von verzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumente investieren kann. Der aktive Managementansatz des Fonds ist nicht durch eine Benchmark beeinflusst.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum ist die durchschnittliche Fondsrendite von rund 6,20 % auf etwa 4,50 % gesunken. Das Zinsrisiko wurde im Berichtszeitraum um 0,15 % geringfügig erhöht. Die Laufzeitenstruktur blieb im Wesentlichen stabil, es gab nur im 10-jährigen Fälligkeitsbereich leichten Zuwachs. Hinsichtlich der Ratingstruktur kam es zu keinen Veränderungen. In etwa 60 % des Fonds sind in Anleihen mit Investmentgrade-Rating investiert und rund 40 % im Segment der Hochzinsanleihen. Hybridanleihen bzw. Nachranganleihen im Allgemeinen stellen mit rund 40 % einen wesentlichen Anteil der aktuellen Fondsstrategie dar, dieser wurde im Berichtszeitraum um etwa 5 % ausgebaut. Der Branchenmix ist ausgewogen, der oft sehr hoch gewichtete Finanzsektor beläuft sich in diesem Fonds auf rund 22 %. Österreich, Deutschland, Frankreich und die USA sind die größten Ländergewichtungen und repräsentieren rund 50 % des Fonds.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens Rechnungsjahr 2023/2024

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Retailtranche - Ausschüttungsanteil

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	101,28
Ausschüttung am 4. Dezember 2023 (entspricht 0,0126 Anteilen*)	1,3000
*Errechneter Wert am 1. Dezember 2023 (Extag) EUR 102,84	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	110,46
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0126 * 110,46)	111,86
Nettoertrag pro Ausschüttungsanteil (740.649,21 Anteile)	10,58
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteiles im Rechnungsjahr *)	10,44 %

Institutionelle Tranche - Ausschüttungsanteil

Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres	1.013,94
Ausschüttung am 4. Dezember 2023 (entspricht 0,0136 Anteilen*)	14,0000
*Errechneter Wert am 1. Dezember 2023 (Extag) EUR 1.029,05	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.107,98
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0136 * 1.107,98)	1.123,05
Nettoertrag pro Ausschüttungsanteil (45.671,40 Anteile)	109,11
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteiles im Rechnungsjahr *)	10,76 %

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

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Ergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	3.054.587,61	
Quellensteuern aus Zinserträgen	-41.721,35	
Erträge aus Subfonds	31.485,05	
Sonstige Erträge	<u>241,42</u>	3.044.592,73

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-421.176,43	
Wertpapierdepotgebühren	-35.960,78	
Kosten für die Fondsbuchhaltung	-34.348,25	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberatungskosten	-9.979,50	
Publizitätskosten	-1.402,66	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	<u>-2.250,57</u>	-505.118,19

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 2.539.474,54

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Realisierte Gewinne	794.050,00	
Realisierte Verluste	<u>-438.807,66</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 355.242,34

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 2.894.716,88

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ²⁾

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ³⁾ 6.284.104,62

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾ 9.178.821,50

c. Ertragsausgleich

1.003.187,97

FONDSERGEBNIS gesamt

10.182.009,47

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres			
	291.880,05 Anteile		50.509.580,85
Ausschüttung			
Ausschüttung für Ausschüttungsanteile (R) am	04.12.2023	-450.610,19	
Ausschüttung für Ausschüttungsanteile (I) am	04.12.2023	<u>-431.126,50</u>	-881.736,69
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen			
Ausgabe von Anteilen		79.467.558,45	
Rücknahme von Anteilen		-5.859.436,51	
Ertragsausgleich		<u>-1.003.187,97</u>	72.604.933,97
Fondsergebnis gesamt			
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)			<u>10.182.009,47</u>
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES			
	786.320,61 Anteile		<u><u>132.414.787,60</u></u>

¹⁾ 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.

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 6.639.346,96

³⁾ Veränderung der nicht realisierten Kursergebnisse:
 unrealisierte Gewinne: EUR 6.072.686,04
 unrealisierte Verluste: EUR 211.418,58

⁴⁾ Im Fondsrechnungsjahr entstanden Transaktionskosten in Höhe von EUR 61.046,82.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
DE000A19W2L5	0,0000 % AMS-OSRAM 18/25 ZO CV	1.400,00	1.600,00	200,00	97,38	1.363.278,00	1,03
XS2242747181	0,1550 % ASAHU GROUP 20/24	600,00	500,00		99,79	598.728,00	0,45
DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	400,00			90,78	363.120,00	0,27
DE000A289T23	0,4000 % LEG IMMOB.WLD.20/28	500,00			91,46	457.295,00	0,35
AT000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	700,00	700,00		94,03	658.189,00	0,50
XS2385390724	0,6250 % HIME 21/28	600,00	600,00		87,26	523.554,00	0,40
DE000A3E5S00	0,6250 % HOCHTIEF AG MTN 21/29	300,00	300,00		89,61	268.824,00	0,20
DE000A3E46Y9	0,6250 % TAG IMMOBILIEN WA 20/24	600,00	600,00		94,07	564.390,00	0,43
DE000A3E4597	0,6250 % ZALANDO SE WA 20/27	1.800,00	1.300,00		90,88	1.635.912,00	1,23
XS2303052695	0,7500 % CTP 21/27 MTN	500,00	500,00		94,54	472.705,00	0,36
XS2384269366	0,7500 % HEIMSTADEN 21/29 MTN	800,00	800,00		82,33	658.656,00	0,50
DE000A289DA3	0,7500 % HELLOFRESH WA 20/25	500,00	500,00		98,19	490.935,00	0,37
XS2051777873	0,8750 % DS SMITH PLC 19/26 MTN	400,00	100,00		96,07	384.276,00	0,29
XS2356569736	1,0000 % BAY.LDSBK.21/31 MTN	800,00	800,00		93,83	750.616,00	0,57
XS2248827771	1,0000 % CA IMMO 20/25	1.400,00	1.100,00		96,14	1.345.960,00	1,02
FR0014005EJ6	1,0000 % DANONE 21/UND. FLR MTN	400,00	400,00		94,76	379.056,00	0,29
XS2345996743	1,0000 % ERICSSON 21/29 MTN	600,00	300,00		89,69	538.164,00	0,41
XS2348408514	1,0000 % SPP DISTRIBU 21/31	600,00	300,00		81,05	486.300,00	0,37
FR0014000OZ2	1,0000 % STE GENERALE 20/30 FLRMTN	400,00	200,00		96,62	386.468,00	0,29
XS1485608118	1,2500 % CITYCON TREAS. 16/26	200,00	200,00		95,05	190.104,00	0,14
XS2312744217	1,3750 % ENEL 21/UND. FLR	800,00	400,00		92,38	739.072,00	0,56
BE6328904428	1,3750 % EUROCL.INV. 21/51 FLR	800,00	800,00		84,10	672.832,00	0,51
DE000A3E5WW4	1,3750 % EVONIK IND.21/81	400,00	300,00		94,36	377.436,00	0,29
FR0013535150	1,3750 % PRAEMIA HEAL 20/30	400,00	100,00		88,00	351.988,00	0,27
XS2080318053	1,5000 % BALL 19/27	400,00	100,00		96,58	386.308,00	0,29
XS2093881030	1,5000 % BERRY GLOBAL 20/27 REGS	500,00	300,00		96,42	482.105,00	0,36
XS2057070182	1,5000 % CK HUT.G.TEL 19/31	500,00	200,00		87,94	439.690,00	0,33
XS2232045463	1,5000 % MOL NYRT. 20/27	1.000,00	900,00		93,98	939.820,00	0,71
XS2293075680	1,5000 % ORSTED 21/3021 FLR REGS	1.600,00	1.200,00		82,63	1.322.032,00	1,00
XS2049823763	1,5000 % RAIF.BK INTL 19/30FLR MTN	200,00			98,98	197.956,00	0,15
DE000A3E5MK0	1,5000 % VONOVIA SE MTN 21/41	900,00	900,00		68,08	612.702,00	0,46
XS11617830721	1,5000 % WELLS FARGO 17/27 MTN	200,00			96,21	192.428,00	0,15
XS2308313860	1,6250 % AUSNET SVCS 21/81 FLR	500,00	500,00		95,40	476.985,00	0,36
XS2069407786	1,6250 % CPI PROP.GRP 19/27 MTN	700,00	500,00		93,80	656.586,00	0,50
AT000A2J645	1,6250 % ERSTE GR.BK. 20/31 FLRMTN	1.800,00	400,00		96,40	1.735.110,00	1,30
XS2431318802	1,6250 % LOGICOR FIN. 22/30 MTN	700,00	700,00		89,32	625.212,00	0,47
XS2011260531	1,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.19/79	900,00	900,00		99,64	896.796,00	0,68
XS2804501208	1,6250 % OPTICS BIDCO 24/29	268,00	268,00		91,39	244.919,84	0,18
XS2288109676	1,6250 % TELECOM ITAL 21/29 MTN	132,00	100,00	268,00	91,55	120.849,96	0,09
FR0014003G27	1,6250 % VERALLIA 21/28	300,00	400,00	200,00	94,31	282.942,00	0,21
BE6332786449	1,6250 % VGP 22/27	600,00	500,00		94,94	569.640,00	0,43
FR00140010J1	1,7500 % ALTAREA SCA 20/30	900,00	600,00		84,13	757.197,00	0,57
XS2247549731	1,7500 % CELLNEX TEL. 20/30 MTN	600,00	200,00		91,44	548.628,00	0,41
DE000DL19VS4	1,7500 % DT.BANK MTN 20/30	800,00	500,00		91,43	731.416,00	0,55
XS2119468572	1,8740 % BRIT.TELECOM 20/80 FLR	700,00	600,00	300,00	98,08	686.588,00	0,52
XS2196328608	1,8750 % ENBW AG ANL.20/80	1.300,00	800,00		96,47	1.254.110,00	0,95
XS2301390089	1,8750 % MUNDYS SPA 21/28 MTN	1.100,00	550,00		94,63	1.040.930,00	0,79
XS1716245094	1,8750 % PHILIP MORRIS INTL 17/37	500,00	500,00		78,68	393.375,00	0,30
XS1211044075	1,8750 % TEVA PH.F.NL.II 15/27	1.000,00	300,00	600,00	95,09	950.920,00	0,72
XS2193983108	1,9080 % UPJOHN FINAN 20/32	500,00	500,00		87,37	436.855,00	0,33
XS2103218538	2,0000 % ASHLAND SER. 20/28 REGS	700,00	300,00		93,79	656.502,00	0,50
XS2267889991	2,0000 % AUTOPER L IT 20/28 MTN	200,00			95,19	190.370,00	0,14
XS2234515786	2,0000 % SPCM 20/26 REGS	500,00	200,00		98,72	493.575,00	0,37
XS2211183756	2,0310 % PROSUS 20/32 MTN REGS	1.000,00	400,00	200,00	85,93	859.270,00	0,65
DE000A283WZ3	2,1250 % AMS-OSRAM 20/27 CV	300,00	300,00		80,35	241.056,00	0,18
XS2332590475	2,1250 % NEXI S.P.A. 21/29	500,00	500,00		93,24	466.195,00	0,35
XS2332306344	2,1250 % REXEL 21/28	300,00			95,73	287.199,00	0,22
XS1138360166	2,1250 % WALGREENS BO. A. 14/26	1.060,00	1.060,00		94,30	999.558,80	0,75

DE000LB13HZ5	2,2000 % LBBW T2 MTN 19/29	300,00	300,00	93,03	279.102,00	0,21
FR00140060J6	2,2500 % CLARIANE 21/28	800,00	800,00	81,20	649.592,00	0,49
XS2351382473	2,2500 % DERICHEBOURG 21/28 REGS	350,00		94,88	332.069,50	0,25
XS2305744059	2,2500 % IQVIA 21/29 REGS	600,00	100,00	93,83	562.950,00	0,43
FR0013478849	2,2500 % QUADIENT 20/25	100,00		99,20	99.202,00	0,07
XS2399981435	2,2500 % SECHE ENVIRO 21/28	700,00	400,00	94,27	659.876,00	0,50
XS2181577268	2,2500 % SILGAN HLDGS 20/28	410,00	200,00	93,91	385.039,20	0,29
FR00140007K5	2,2500 % VEOLIA ENV. 20/UND. FLR	300,00	300,00	97,54	292.623,00	0,22
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	400,00	300,00	90,92	363.676,00	0,27
XS2406737036	2,3740 % NATURGY FIN.21/UND.FLR	700,00	700,00	96,60	676.165,00	0,51
XS2207430120	2,3740 % TENNET HLDG 20/UND.FLR	1.000,00	900,00	98,44	984.390,00	0,74
FR0014006ND8	2,3750 % ACCOR 21/28	800,00	400,00	97,06	776.472,00	0,59
XS2437854487	2,3750 % TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	300,00	200,00	95,04	285.111,00	0,22
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	900,00	400,00	86,97	782.748,00	0,59
XS2293060658	2,3760 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	500,00	500,00	91,13	455.655,00	0,34
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	700,00	700,00	91,60	641.207,00	0,48
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	600,00	300,00	90,34	542.028,00	0,41
XS2224439385	2,5000 % OMV AG 20/UND FLR	1.000,00	200,00	97,46	974.620,00	0,74
XS2240978085	2,5000 % VOLVO CAR 20/27 MTN	400,00	300,00	96,68	386.732,00	0,29
XS2208302179	2,6250 % AZZ.AEROP. 20/27	600,00	300,00	96,45	578.676,00	0,44
XS2353073161	2,6250 % POSTE ITAL 21/UND. FLR	900,00	600,00	91,66	824.949,00	0,62
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	400,00		99,24	396.972,00	0,30
XS1195202822	2,6250 % TOTALENER.15/UND. FLR MTN	1.200,00	1.200,00	99,42	1.193.004,00	0,90
XS2197076651	2,7500 % HELVETIA EUR 20/41 FLR	700,00	700,00	91,99	643.951,00	0,49
XS2462323853	2,8240 % BK AMERICA 22/33 FLR MTN	500,00	100,00	96,40	481.980,00	0,36
XS2056730323	2,8750 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	400,00		99,55	398.180,00	0,30
DE000LB1B2E5	2,8750 % LBBW NACHR.MTN 16/26	100,00		98,82	98.815,00	0,07
XS2011260705	2,8750 % MERCK KGAA SUB.ANL.19/79	300,00	300,00	97,17	291.519,00	0,22
XS2224439971	2,8750 % OMV AG 20/UND FLR	500,00	400,00	94,13	470.630,00	0,36
XS2189786226	2,8750 % RAIF.BK INTL 20/32FLR MTN	900,00		95,11	856.017,00	0,65
XS2364200514	2,8750 % RUMAENIEN 21/42 MTN REGS	1.600,00	1.600,00	67,51	1.080.080,00	0,82
XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	200,00		99,71	199.422,00	0,15
XS2361254597	2,8750 % SOFTBANK GRP 21/27	500,00	300,00	97,57	487.865,00	0,37
FR0013330537	2,8750 % URW 18/UND. FLR	300,00		98,16	294.480,00	0,22
XS2410367747	2,8800 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	500,00	100,00	95,38	476.915,00	0,36
XS02030470157	2,9230 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	300,00	300,00	93,28	279.852,00	0,21
NL0000116150	2,9270 % AEGON 04-UND. FLR	1.050,00	250,00	80,68	847.171,50	0,64
XS2391779134	3,0000 % BRIT.AM.TOBA 21/UND.	600,00	350,00	97,58	585.450,00	0,44
XS2225204010	3,0000 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	650,00	650,00	93,43	607.269,00	0,46
FR0010093328	3,0200 % CNP ASSURANCES 04/UND.	23,00	23,00	93,45	21.492,35	0,02
FR0013331949	3,1250 % LA POSTE 18-UND. FLR	500,00	300,00	98,63	493.155,00	0,37
XS2256949749	3,2480 % ABERTIS INF. 20/UND. FLR	600,00	600,00	98,80	592.806,00	0,45
XS1716945586	3,2500 % EUROF.SCIENTIF.17/UND.FLR	800,00	500,00	97,99	783.880,00	0,59
XS1890845875	3,2500 % IBERDROLA IN 19/UND.FLR	400,00		99,79	399.164,00	0,30
XS1242413679	3,3750 % AVIVA PLC 15/45 FLR MTN	800,00	800,00	99,48	795.808,00	0,60
XS2333564503	3,3750 % DUFYR ONE B. 21/28	600,00	400,00	98,90	593.394,00	0,45
SK4000018578	3,3760 % SLOVENS.K.SPO 21/27 FLR	100,00		100,15	100.146,00	0,08
XS1222594472	3,5000 % BERTELSMANN.SUB.ANL.15/75	700,00	700,00	98,40	688.821,00	0,52
XS2353416386	3,5000 % E.GAMMA ACQ. 21/29 REGS	900,00	900,00	94,43	849.825,00	0,64
XS2009038113	3,5000 % I.GAME TECH. 19/26 REGS	800,00	300,00	99,79	798.328,00	0,60
XS1090449627	3,5000 % NET4GAS 14/26 MTN	600,00	600,00	91,75	550.500,00	0,42
XS1219499032	3,5000 % RWE AG SUB.ANL.15/75	717,00	717,00	99,60	714.117,66	0,54
XS2193662728	3,6250 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	1.500,00	1.000,00	98,10	1.471.566,00	1,11
XS1813579593	3,6250 % DARLING GLOB.FIN. 18/26	350,00	200,00	99,80	349.289,50	0,26
XS2824763044	3,6250 % FERRARI 24/30	758,00	758,00	102,68	778.306,82	0,59
XS2310951103	3,6250 % SAPPY PAPIER 21/28 REGS	400,00	100,00	98,02	392.072,00	0,30
XS2209344543	3,7500 % FORVIA 20/28	600,00	300,00	96,44	578.610,00	0,44
XS1680281133	3,7500 % KRONOS INTL 17/25 REGS	100,00		99,51	99.508,00	0,08
XS2406607098	3,7500 % TEV.P.F.N.II 21/27	100,00	100,00	99,40	99.399,00	0,08
AT0000A3FA05	3,7500 % VOESTALPINE 24/29 MTN	555,50	555,50	99,89	554.888,95	0,42
BE6317598850	3,8750 % AGEAS 19/UND. FLR	400,00		88,60	354.384,00	0,27
XS1789515134	3,8750 % BELDEN INC. 18/28 REGS	400,00	200,00	99,15	396.596,00	0,30
FR001400N4L7	3,8750 % BPCE 24/29 MTN	900,00	900,00	102,41	921.672,00	0,70
XS2004451121	3,8750 % IHO VERW.GMBH 19/27 REG.S	100,00		97,22	97.216,00	0,07
FR0010870956	4,0000 % REP. FSE 10-60 O.A.T.	800,00	1.250,00	109,37	874.992,00	0,66
XS2439704318	4,0000 % SSE 22/UND.FLR	400,00	200,00	99,89	399.552,00	0,30
DE000A3H2VA6	4,0000 % VOSSLOH 21/UNBEFR.	1.300,00	1.300,00	97,00	1.261.026,00	0,95
XS2644410214	4,1250 % ABERTIS INF. 23/28 MTN	500,00		103,03	515.140,00	0,39
FR001400AK26	4,1250 % ELIS 22/27 MTN	500,00	300,00	102,13	510.635,00	0,39
XS1799641045	4,1250 % LKQ EU.HLDGS 18/28 REGS	100,00	100,00	100,23	100.227,00	0,08
FR001400KLT5	4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN	800,00	800,00	97,63	781.040,00	0,59
CH1380011200	4,2410 % SL.FIN.II 24/44 FLR	1.200,00	1.200,00	100,06	1.200.708,00	0,91
XS1829325239	4,2500 % G CITY EUROF 18/25	700,00	700,00	97,74	684.201,00	0,52
XS2613472963	4,2500 % HERA 23/33 MTN	550,00		105,15	578.347,00	0,44
XS2834462983	4,2500 % MOLNLYCKE HL 24/34 MTN	264,00	264,00	103,78	273.976,56	0,21

XS2601459162	4,2500 % SIEM.EN.FIN. 23/29	500,00	500,00		103,63	518.130,00	0,39
XS2243548273	4,3750 % CHEPLAPHARM REGS 20/28	400,00	100,00		98,28	393.108,00	0,30
XS2818300407	4,3750 % ING GROEP 24/34 FLR MTN	1.700,00	1.700,00		102,30	1.739.151,00	1,30
XS2743047156	4,3750 % LLOYDS BKG 24/34 FLR MTN	800,00	800,00		102,47	819.744,00	0,62
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30	650,00	650,00		99,89	649.304,50	0,49
XS2342732646	4,3750 % VOLKSWAGEN INTL FLR22/UND	800,00	500,00		92,44	739.504,00	0,56
XS2451802768	4,5000 % BAYER AG 2022/2082	300,00	300,00		98,82	296.463,00	0,22
XS2842080488	4,5000 % POWS.KA.O.BK 24/29 FLRMTN	1.000,00	1.155,00	155,00	102,43	1.024.320,00	0,77
FR001400PAJ8	4,5000 % VALEO 24/30 MTN	600,00	600,00		98,32	589.890,00	0,45
XS1140860534	4,5960 % ASSICURAZ.GEN.14/UND. FLR	600,00	300,00		100,53	603.180,00	0,46
XS2765027193	4,6250 % RAIF.BK INT. 24/29FLR MTN	200,00	200,00		102,84	205.684,00	0,16
XS2526881532	4,6250 % TELIA CO AB 22/82 FLR	1.000,00	900,00		102,09	1.020.910,00	0,77
XS2730661100	4,7500 % CROWN EURAN 23/29 REGS	900,00	900,00		103,48	931.293,00	0,70
FR001400M998	4,7500 % IMERYS 23/29	500,00	500,00		105,02	525.080,00	0,40
BE0390158245	4,7500 % PROXIMUS 24/UND FLR	1.000,00	1.000,00		100,25	1.002.510,00	0,76
XS2748213290	4,8710 % IBERDR.FINA. 24/UND. FLR	600,00	600,00		103,75	622.476,00	0,47
AT0000A3DGB3	4,8750 % BRE.IM.PA.KO 24/30 MTN	1.000,00	1.000,00		101,00	1.010.000,00	0,76
FR001400OLD1	4,8750 % OPMOBILITY 24/29	200,00	200,00		100,20	200.398,00	0,15
AT0000A2XST0	4,8750 % VIENNA I.GRP 22/42 FLRMTN	300,00	200,00		105,14	315.405,00	0,24
AT0000A37249	4,8750 % WIENERBERGER 23/28	550,00	550,00		105,93	582.593,00	0,44
XS2662538425	4,9180 % BARCLAYS 23/30 FLR MTN	300,00	300,00		106,96	320.883,00	0,24
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	2.800,00	1.300,00		86,98	2.435.468,00	1,83
XS2559501429	5,0000 % FRESENIUS SE MTN 22/29	400,00	200,00		107,99	431.972,00	0,33
DE000A30VQB2	5,0000 % VONOVIA SE MTN 22/30	400,00	400,00	400,00	107,96	431.832,00	0,33
FR001400F323	5,1250 % BFCM 23/33 MTN	400,00			107,68	430.712,00	0,33
XS2794589403	5,1250 % BRIT.TELECOM 24/54 FLR	800,00	800,00		102,77	822.160,00	0,62
XS2754488851	5,1250 % JYSKE BANK 24/35 FLR MTN	400,00	400,00		105,38	421.512,00	0,32
XS2550868801	5,1250 % SUEZD.INTL 22/27	100,00			104,91	104.912,00	0,08
XS2644414125	5,2500 % A1 TOWERS H. 23/28	500,00	200,00		105,76	528.795,00	0,40
XS2583203950	5,2500 % BCO SABADELL 23/29 FLRMTN	500,00	500,00		106,48	532.405,00	0,40
BE6340794013	5,2500 % BELFIUS BK 23/33 FLR MTN	1.000,00	1.000,00		104,51	1.045.100,00	0,79
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	300,00	300,00		105,41	316.224,00	0,24
XS2655993033	5,2500 % REXEL 23/30	1.100,00	1.100,00		104,46	1.149.049,00	0,87
XS2497520887	5,3370 % CELANESE US 22/29	400,00			106,69	426.748,00	0,32
FR001400MLX3	5,3750 % ILIAD 23/29	500,00	500,00		104,67	523.345,00	0,40
XS2113662063	5,3750 % PORR 20/UND. FLR	800,00	800,00		99,06	792.488,00	0,60
AT0000A377W8	5,3750 % SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN	500,00	500,00		104,71	523.560,00	0,40
XS2680932907	5,3750 % UNGARN 23/33	800,00	800,00		107,76	862.064,00	0,65
XS2609970848	5,3990 % GENERALI 23/33 MTN	600,00	400,00		109,93	659.556,00	0,50
XS2555918270	5,5000 % JYSKE BANK 22/27 MTN	200,00			104,88	209.760,00	0,16
AT0000A35Y85	5,5000 % S IMMO 23/28 MTN	575,50			99,99	575.436,70	0,43
XS2495084621	5,6250 % CESKE DRAHY 22/27	400,00			105,52	422.088,00	0,32
FR001400J861	5,6250 % TDF INFRASTR 23/28	300,00	100,00		106,48	319.449,00	0,24
DE000A383DW8	5,6500 % HASPA NRI.E.2	400,00	400,00		100,00	400.000,00	0,30
FR001400RIT6	5,7500 % ITM ENTREPR. 24/29	500,00	500,00		101,26	506.300,00	0,38
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	3.100,00	1.800,00		96,25	2.983.843,00	2,24
AT000B122270	5,7500 % VB WIEN 24/34 FLR	400,00	400,00		102,47	409.864,00	0,31
DE000A351U49	5,8240 % ALLIANZ SUB 2023/2053	900,00	400,00		113,11	1.017.981,00	0,77
BE6342251038	5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	400,00	300,00		104,84	419.356,00	0,32
XS2808453455	5,8750 % DRAX FINCO 24/29	600,00	600,00		104,69	628.146,00	0,47
XS2720095970	5,8750 % TAPESTRY 23/31	600,00	600,00		105,03	630.168,00	0,48
XS2904791774	6,0000 % CPI PROP.GRP 24/32 MTN	217,00	217,00		96,32	209.010,06	0,16
FR001400PIA0	6,1250 % ELO 24/28 MTN	1.200,00	1.200,00		93,82	1.125.876,00	0,85
XS2589361240	6,1840 % INTESA SANP. 23/34 FLRMTN	200,00	200,00		108,10	216.202,00	0,16
XS0222524372	6,4450 % SUEZUCKER INTL05/UND.FLR	202,00	202,00		95,89	193.701,84	0,15
XS2637069357	6,7500 % ACHMEA 23/43 FLR MTN	300,00	100,00		114,09	342.270,00	0,26
XS2579480307	6,7500 % EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR	500,00	500,00		105,86	529.285,00	0,40
XS2684846806	7,0000 % BAYER AG 2023/2083	1.200,00	900,00		106,92	1.282.980,00	0,97
DE000MHB66N7	7,1250 % MUENCH.HYP.BK.IS.23/28	300,00	300,00		104,05	312.138,00	0,24
FR001400IU83	7,2500 % URW 23/UND. FLR	400,00	400,00		108,92	435.676,00	0,33
XS2805249641	7,3750 % SYNTHOMER 24/29 REGS	400,00	400,00		104,81	419.256,00	0,32
CH1214797172	7,7500 % UBS GROUP 22/29 FLRMTN	400,00	200,00		114,48	457.908,00	0,35
XS2680046021	8,3750 % MBANK 23/27 FLR MTN	400,00	400,00		107,97	431.868,00	0,33
Summe Anleihen						118.737.414,74	89,73

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

Iautend auf EUR

AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	720,00	657,00	43,00	11.093,82	7.987.550,40	6,02
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus PF	20.469,00	8.482,00		98,39	2.013.944,91	1,51

IE00BF3N7219	iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	54.200,00	4,75	257.401,22	0,19
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA				10.258.896,53	7,72
Summe Wertpapiervermögen				128.996.311,27	97,45
<hr/>					
B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n					
EUR-Konten				2.544.925,12	1,91
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				2.544.925,12	1,91
<hr/>					
s o n s t i g e s V e r m ö g e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n					
Ausstehende Zahlungen				-1.000.000,00	-0,76
Zinsansprüche				1.873.551,21	1,40
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				873.551,21	0,64
<hr/>					
Fondsvermögen				132.414.787,60	100,00
<hr/>					

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
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

DE000A11QR73	0,0000 % BAYER AG 2014/2074				1,146,00
XS1564394796	0,0000 % ING GROEP 17/29 FLR MTN		200,00		500,00
XS1958656552	0,0000 % INTESA SANP.19/29 FLR MTN		300,00		500,00
XS1224710399	0,0000 % NATURGY FIN.15/UND.FLR		300,00		400,00
XS2055089457	0,0000 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN				400,00
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN				100,00
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN				100,00
XS2353366268	0,8750 % BCO SABADELL 21/28 FLR		100,00		300,00
FR0014006G24	1,0000 % ATOS 21/29		400,00		400,00
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN				100,00
XS2068065163	1,2500 % INFORMA 19/28 MTN				400,00
XS2356041165	1,2500 % STELLANTIS 21/33 MTN		200,00		800,00
XS2798884131	1,6250 % TELECOM ITAL 24/29		268,00		268,00
XS1811024543	1,6590 % EP INFRASTR. 18/24				300,00
FR0013378452	1,7500 % ATOS 18-25				400,00
XS1203860934	2,0000 % B.A.T. INTL FIN. 15/45MTN		300,00		1.000,00
FR0013142536	2,3750 % CARMILA 16-24		500,00		500,00
XS2341724172	2,3750 % MAHLE MTN 21/28		300,00		300,00
XS2013574384	2,3860 % FORD MOTO.CR 19/26 MTN				300,00
XS2249894234	3,0000 % ADEVINTA 20/27 REGS				300,00
XS2355632584	3,5000 % GRUPO ANTOL. 21/28 REGS		100,00		500,00
XS2349786835	3,5000 % PAPREC HLDG 21/28 REGS				300,00
BE0002993740	3,7500 % BELFIUS BK 24/29 MTN		300,00		300,00
XS1057659838	3,7500 % PET. MEX. 14/26MTN REGS		200,00		400,00
XS2361342889	3,8750 % PICARDE S. 21/26 REGS				100,00
XS2590758822	4,3000 % AT + T 23/34		100,00		500,00
FR0013433992	4,5000 % LA F.VERTE 19/25		200,00		200,00
XS2594025814	4,8750 % ARCADIS 23/28		100,00		900,00
FR001400EHH1	4,8750 % ELO 22/28 MTN		100,00		600,00
XS1115498260	5,0000 % ORANGE 14/UND. FLR MTN				100,00
XS1405136364	5,6250 % BCO DE SABADELL 16/26 MTN				200,00
BE0002913946	5,7500 % CRELAN 23/28 MTN		100,00		500,00
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN				100,00
XS2195511006	6,0000 % AMS-OSRAM 20/25 REGS		100,00		850,00

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, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft 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.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

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. Für Subfonds, in welche der Kapitalanlagefonds investiert, darf die maximale Höhe der fixen Verwaltungsgebühren gemäß deren Fondsbestimmungen bzw. deren Satzung maximal 4,00 % betragen.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

Vergütungspolitik

Angaben Vergütung gemäß § 49 Abs. 2 InvFG 2011 iVm Anlage I zu Artikel 2 InvFG 2011 Schema B Z 9 bzw. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) gezahlten Vergütungen im Jahr 2023 (Stichtag 31.12.2023)	EUR	5.893.156,97	¹⁾
hiervon fixe Vergütung	EUR	5.342.782,97	
hiervon variable Vergütung	EUR	550.374,00	
Anzahl der Mitarbeiter während dieses Geschäftsjahres (VZÄ)		64,10	²⁾
hiervon Begünstigte (VZÄ)		64,10	²⁾
Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleiter ³⁾	EUR	869.821,44	
Gesamtsumme der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion ⁴⁾	EUR	323.547,76	
Gesamtsumme der Vergütungen an sonstige risikorelevante Mitarbeiter (exkl. Mitarbeiter mit Kontrollfunktion) ⁵⁾	EUR	2.628.145,49	
Gesamtsumme der Vergütung an Mitarbeiter, die sich in derselben Einkommensstufe wie Geschäftsleiter befinden	EUR	0,00	
Carried Interests	EUR	0,00	

¹⁾ ... inkl. AR-Vergütung

²⁾ ... exkl. AR-Mitglieder

<p>Auflistung der festgestellten Unregelmäßigkeiten im Rahmen der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 InvFG 2011 durch den Aufsichtsrat / Interne Revision genannten Überprüfungen: Es wurden im Prüfungsjahr (2023) keine Unregelmäßigkeiten im Zuge der Überprüfung durch den Aufsichtsrat bzw. Interne Revision festgestellt.</p> <p>Im Jahr 2023 wurden Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik hinsichtlich der Komplexitätseinstufung der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. vorgenommen.</p>
--

Carried Interests ⁶⁾ (Vergütungen direkt von OGAW/AIF) sind in der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. nicht vorgesehen.

Die Angaben zur Vergütung beruhen auf Daten laut OeNB-Materialiensammlung zur Vergütungspolitik unkonsolidiert Anlage A3e und A3f. Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik sind auch unter www.3bg.at erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die ausgewiesenen Zahlen beziehen sich auf die im Gesamtinstitut gezahlten Vergütungen und werden nicht auf Ebenen des Fonds offen gelegt.

³⁾ iSv. § 3 Abs. 2 Z 22 InvFG 2011 iVm. gemäß § 6 Abs. 2 Z 10 (Geschäftsleitung excl. Prokuristen); Geschäftsleiter ist im Sinne von „Führungskräfte“ laut AIFMG zu verstehen (Personen, welche die Geschäfte tatsächlich führen).

⁴⁾ beinhaltet sämtliche Mitarbeiter des höheren Managements, welche nicht in der Kategorie „Geschäftsleiter“ oder „sonstige risikorelevante Mitarbeiter“ enthalten sind, um Doppelmeldungen zu vermeiden.

⁵⁾ beinhaltet sämtliche Aufsichtsratsmitglieder und sämtliche Mitarbeiter des höheren Managements, welche nicht in der Kategorie „Geschäftsleiter“ oder „Mitarbeiter mit Kontrollfunktion“ enthalten sind, um Doppelmeldungen zu vermeiden.

⁶⁾ vgl. Begriffsbestimmung gem. § 2 Abs. 1 Z 4 AIFMG.

Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Zuwendungen berechnet werden

Die Vergütungspolitik der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und auch langfristigen Interessen der Gesellschaft. Sie ist in der Art aufgebaut, dass sie die Verwaltungsgesellschaft und ihre Mitarbeiter nicht daran hindert, im besten Interesse der Anleger bzw. der Fonds zu handeln.

Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass die Entlohnung der Mitarbeiter keinerlei Anreizwirkung, auch nicht finanzieller Art, bietet, Risiken für die Gesellschaft einzugehen, die über den vorgegebenen Sorgfaltsmaßstab hinausgehen. Es gelangen ausschließlich auf eine langfristig erfolgreiche und nachhaltige Geschäftsentwicklung ausgerichtete Beurteilungsparameter zur Anwendung.

Maßgebliche Beurteilungsparameter für die Gestaltung des Fixgehalts sind u.a. Ausbildung, Fachkenntnisse und Fähigkeiten, Berufserfahrung, spezielle Fachkompetenzen und die konkret auszuführende Tätigkeit in der einzelnen Gruppe. Die Auszahlung ist unabhängig von der Leistung des Mitarbeiters bzw. vom wirtschaftlichen Ergebnis der Gesellschaft.

Bei der Berechnung der variablen Vergütung wird primär auf das quantitative Kriterium des finanziellen Gesamtergebnisses der Gesellschaft abgestellt, sekundär werden qualitative Elemente (z.B. Einhaltung regulatorischer Bestimmungen, Einhaltung der übertragenen Aufgaben im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben, Teamfähigkeit, Führungskompetenz, Kommunikationsfähigkeit, Engagement, etc.), die im Rahmen des Mitarbeiter-Jahresgespräches als individuelle Leistungs- und Entwicklungsziele vereinbart werden, berücksichtigt. Das Eingehen von nicht adäquaten Risiken fließt in die Berechnung der variablen Vergütung ein.

Die interne Vergütungspolitik und -praxis wird einmal jährlich vom Aufsichtsrat genehmigt und von der Internen Revision geprüft.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024
3 Banken Rendite Plus,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	128.996.311,27	97,45%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.544.925,12	1,91%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	873.551,21	0,64%
Fondsvermögen	132.414.787,60	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	740.649,21	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	45.671,40	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	110,46	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.107,98	

Linz, am 19. Dezember 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten

3 Banken Rendite Plus, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Christian Grinschgl.

Linz, am 19. Dezember 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl
Wirtschaftsprüfer

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

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

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des 3 Banken Rendite Plus (R) (A)

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

Rechnungsjahr: 01.10.2023
30.09.2024
Ausschüttung: 03.12.2024
ISIN: AT0000A339H9
Währung: EUR

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	3,1374	3,1374	3,1374	3,1374	3,1374	3,1374
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0325	0,0325	0,0325	0,0325	0,0325	0,0325
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0141	0,0141	0,0000	0,0000	0,0000	0,0141
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.15	Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
3.	Abzüglich						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.1.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenderträge						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)					0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge						
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte 11)	3,1840	3,1840	3,1699	3,1699	3,1699	3,1840
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,1840	3,1840	2,6424	2,6424		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,5275	0,5275	3,1699	3,1840
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						3,1840
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,5275	0,5275	0,5275	0,5275	0,5275	0,5275
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvträge	0,0168	0,0168	0,0168	0,0168	0,0168	0,0168
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 oder Gewinnvträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0211	0,0211	0,0352	0,0352	0,0352	0,0211
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzanzahlung 13)	0,8106	0,8106	0,8106	0,8106	0,8106	0,8106
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
6.	Korrekturbeträge						14)
	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt						
6.1	Fußnote: umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte) Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen	3,1515	3,1515	3,1374	3,1374		3,1515
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000		4,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung						
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	1,9809	1,9809	1,9809	1,9809	1,9809	1,9809
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar						4) 5) 6)
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4, sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)						3)
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten						6) 7)
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0196	0,0196	0,0196	0,0196	0,0196	0,0196
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückzuerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückzuerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge						
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)						8)
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)						8)
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen						9) 10) 11)
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	2,6304	2,6304	2,6304	2,6304	2,6304	2,6304
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge						1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	0,5416	0,5416	0,5416	0,5416	0,5416	0,5416
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde						
11.1	KESt auf Inlandsdividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird 9) 10) 12)	0,8756	0,8756	0,8756	0,8756	0,8756	0,8756
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,7234	0,7234	0,7234	0,7234	0,7234	0,7234
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.1	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.2	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 9) 10) 12)	0,1489	0,1489	0,1489	0,1489	0,1489	0,1489
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.12	KESt auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber						
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z 5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)	0,1786					

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen 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.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) 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.
- 5) 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.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KESt Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) 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.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KESt Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KESt pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KESt-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des 3 Banken Rendite Plus (I) (A)

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

Rechnungsjahr:	01.10.2023 30.09.2024
Ausschüttung:	03.12.2024
ISIN:	AT0000A339J5
Währung:	EUR

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	34,4680	34,4680	34,4680	34,4680	34,4680	34,4680
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,3857	0,3857	0,3857	0,3857	0,3857	0,3857
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.15	Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
3.	Abzüglich						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.1.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenderträge						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)					0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge						
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	2,1117	2,1117				2,1117
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte 11)	32,7420	32,7420	34,8538	34,8538	34,8538	32,7420
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	32,7420	32,7420	29,5744	29,5744		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	5,2794	5,2794	34,8538	32,7420
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						32,7420
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	3,1676	3,1676	5,2794	5,2794	5,2794	3,1676
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	29,0000	29,0000	29,0000	29,0000	29,0000	29,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 oder Gewinnvträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzanzahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	5,4680	5,4680	5,4680	5,4680	5,4680	5,4680
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	29,0000	29,0000	29,0000	29,0000	29,0000	29,0000

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
6.	Korrekturbeträge						14)
	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt						
6.1	Fußnote: umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte) Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen	32,3563	32,3563	34,4680	34,4680		32,3563
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte Verringert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier verringert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten	29,0000	29,0000	29,0000	29,0000		29,0000
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung						
7.1	Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen	22,1840	22,1840	22,1840	22,1840	22,1840	22,1840
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,1347	0,1347	0,1347	0,1347	0,1347	0,1347
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar						4) 5) 6)
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,1377	0,1377	0,1377	0,1377	0,1377	0,1377
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4, sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)						3)
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten						6) 7)
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,2277	0,2277	0,2277	0,2277	0,2277	0,2277
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge						
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)						8)
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen						9) 10) 11)
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	29,4397	29,4397	29,4397	29,4397	29,4397	29,4397
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge						1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,1347	0,1347	0,1347	0,1347	0,1347	0,1347
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilienerträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	3,1676	3,1676	3,1676	3,1676	3,1676	3,1676
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Pos.	Beschreibung		Privatanleger mit Option	Privatanleger ohne Option	Betrieblicher Anleger mit Option	Betrieblicher Anleger ohne Option	Betrieblicher Anleger jur. Person	Privatstiftung
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1	KEST auf Inlandsdividenden	8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird							
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	9) 10) 12)	9,0041	9,0041	9,0041	9,0041	9,0041	9,0041
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		8,0959	8,0959	8,0959	8,0959	8,0959	8,0959
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KEST auf ausländische Dividenden	8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds		0,0370	0,0370	0,0370	0,0370	0,0370	0,0370
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	9) 10) 12)	0,8711	0,8711	0,8711	0,8711	0,8711	0,8711
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.12	KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber							
15.1	KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z 5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		1,9953					

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen 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.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) 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.
- 5) 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.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) 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.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011
3 Banken Rendite Plus
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **3 Banken Rendite Plus**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) 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 Oberbank AG, Linz. Zahlstellen für die Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

Der „3 Banken Rendite Plus“ ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, dessen Managementansatz nicht durch eine Benchmark beeinflusst wird.

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

Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens verzinsliche Wertpapiere in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben. Hinsichtlich der Laufzeitenbereiche, der Währung, branchenmäßiger Zuordnungen oder dem Rating der Emittenten bestehen keine Restriktionen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben: Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

- 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.

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.

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

Nicht anwendbar.

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 Währungssicherungsgeschäftes werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in **EUR**. Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag (ausgenommen Karfreitag und Silvester) ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert, kaufmännisch gerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Oktober bis zum 30. September

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds werden **Ausschüttungsanteilscheine** ausgegeben.

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen **ab 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 ausbezahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,60 vH** des Fondsvermögens, die in Teilbeträgen zu Monatsendwerten erhoben wird. Diese Teilbeträge sind mit 1/12 von **0,60 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 Anteilsgattung in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle keine Vergütung.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok

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

3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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