

TIROLDYNAMIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht 2020/21

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Entwicklung des Fonds	4
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	8
Vergleichende Übersicht.....	9
Ausschüttung/Auszahlung.....	10
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	11
Vermögensaufstellung zum 31.08.2021	14
Vergütungspolitik	26
Bestätigungsvermerk*	28
Fondsbestimmungen	31
Details und Erläuterungen zur Besteuerung.....	36

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER Mag. Reinhard WALTTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS (ab 01.01.2021) Mag. Wolfgang TRAINDL (bis 28.02.2021)
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER (ab 01.10.2020) Mag. Christoph SEEL
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des TIROLDYNAMIK Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021 vorzulegen.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,19 % und 1,80 % verrechnet. Für den Kauf der Anteile an diesen wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Auch in Zeiten der Verbreitung des Coronavirus COVID-19 gilt unsere Aufmerksamkeit in unserer Funktion als Verwalter von Kundengeldern der Aufrechterhaltung unserer Handlungsfähigkeit an den Kapitalmärkten und der bestmöglichen Entscheidungsfindung für die von uns verwalteten Vermögen.

Die moderne Ausstattung und Arbeitswelt erlaubt es uns auch im Fall von Home-Office diesen Verpflichtungen uneingeschränkt nachzukommen.

Entwicklung des Fonds

Bei diesem Fonds handelt es sich um einen globalen gemischten Fonds, der zum Teil auch in Subfonds investiert. Alle im anschließenden Bericht des Fondsmanagements angegebenen Prozentwerte sind auf die jeweiligen Subfonds durchgerechnet.

Entwicklung der Märkte und des Fonds

Das abgelaufene Geschäftsjahr stand praktisch völlig im Zeichen der Corona Pandemie, ihren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und den damit verbundenen Maßnahmen von Regierungen, Notenbanken und Gesundheitsbehörden. Unterbrochen wurde dieses Thema nur vom Hype um die Wahl des US-Präsidenten (markanter Politikwechsel durch Sieg von Demokrat Biden) und den zunehmenden Problemen weltweit, die inzwischen der Klimawandel verursacht.

Die Mitte 2020 initiierten massiven Stützungsmaßnahmen von Staaten und Notenbanken zeigten den gewünschten Erfolg auf allen Ebenen und sorgten -trotz einer weltweit sehr starken 3. Coronawelle (Oktober – Jänner) - zuerst für eine Stabilisierung und - ab der Zulassung der ersten Impfstoffe im Dezember und Jänner - für eine massive Erholung der Weltwirtschaft. Als Folge dieser Entwicklung kam es zu einem markanten Anstieg der - zuvor in der Krise massiv eingebrochenen - Rohstoffpreise verbunden mit stark steigenden Inflationsraten (USA), Engpässen bei wichtigen Vorprodukten (Speicherchips, Bauholz usw.) im Technologie- und Baubereich. Das löste temporär steigende Kapitalmarktzinsen (vor allem bei längerlaufenden Anleihen) aus, wobei sich diese Bewegung ab dem 2. Quartal 2021 wieder umkehrte.

Diese für Aktien fast ideale Kombination (historisch tiefe Zinsen sowie starke Konjunkturerholung) sorgte insgesamt für sehr freundliche Aktienmärkte (vor allem in USA und Europa), angetrieben von sich sukzessive verbessernden Gewinnprognosen für global operierende Unternehmen.

Am Anfang der Berichtsperiode sorgten deutlich steigende COVID Zahlen verbunden mit erneuten „Lockdowns“ in Europa und USA für einen heftigen Kurseinbruch bei Aktien Ende Oktober. Doch schon 1 Monat später waren es Anzeichen der bevorstehenden Erstzulassungen für diverse COVID Impfstoffe (Biontech, Astra Zeneca und Moderna), die eine regelrechte Euphorie an den Aktienmärkten auslösten.

Zudem sorgten deutlich über den Prognosen liegende Unternehmensergebnisse sowie Verbesserungen bei den Wirtschaftsfrühindikatoren für einen anhaltenden Aufwärtstrend, der auch durch die bis in den Frühjahr anhaltenden Lockdowns nicht gestoppt wurde. Zudem beflügelten die Aktienmärkte die Wahl von John Biden zum neuen US-Präsidenten, der mit seiner neuen Politik die „America-First“ Politik seines Vorgängers ablöste, neue massive Investitionen im Infrastrukturbereich ankündigte und zugleich auch die Beziehungen zu Europa wieder deutlich verbesserte.

Diese Periode war aber auch verbunden mit massiv ansteigenden Rohstoffpreisen, zunehmenden Engpässen in den Lieferketten und somit deutlich ansteigenden Inflationsraten, bei denen aber die Notenbanken nicht müde wurden zu betonen, dass es sich hierbei nur um temporäre Phänomene als Folge der Wiedereröffnung der Weltwirtschaft handle und nicht um mittel- bis langfristige Bedrohungen für die Geldwertstabilität. So setzten sie ihre ultraexpansive Geldpolitik fort inkl. der Anleihekaufprogramme und sorgten dadurch für anhaltende Unterstützung der Kapitalmärkte. So verharnte die EZB- Zielrate bei - 0,5 %, die FED beließ die Zinsen bei 0,125 %, wobei beide auch die massiven Anleihekaufprogramme beibehielten, um die Zinsen auch im langfristigen Bereich nahe den historischen Tiefständen zu halten. Das sorgte auch bei Unternehmensanleihen und niederen Bonitäten für historische Zinstiefstände.

Aus diesem Grund zeigten bislang die auf ein Mehrjahreshoch gestiegenen Inflationsraten (in Euroland von 0,4 % auf 3 %, in USA von 1 % auf 5,4 %) keine negativen Auswirkungen auf die Kapitalmärkte.

So kam es trotz der starken Wirtschaftserholung nur zu einem minimalen Anstieg der Anleiherenditen in den USA sowie sogar noch sinkenden Renditen in manch anderen Regionen. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg – nach einem temporären Anstieg auf 1,75 % - von 0,7 % auf 1,3 %, während sie in der Eurozone bei - 0,4 % verblieb. In Italien sanken die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen von 1,15 % auf 0,7 %, eine Folge der massiven Anleihenkäufe der EZB. Die Rendite 2-jähriger deutscher Bunds sank von - 0,65 % auf - 0,72 %. Am Geldmarkt fiel der 3 Monats Euribor von - 0,4 % auf - 0,55 %. Somit erbrachten Rentenveranlagungen in den Kerneurländern minimale Verluste (2-jährige deutsche Bunds - 0,65 %, 10-jährige Bunds - 0,2 %).

Ein Zinsrückgang in den Peripheriestaaten sowie anhaltende Spreadeinengungen bei Corporates und High-Yield Anleihen in Euroland verhalfen den Bondindizes der Währungsunion zu leichten Gewinnen: Staatsanleihen (+ 0,7 %), Unternehmensanleihen (+ 2,6 %), Bankenanleihen (+ 2 %) sowie nachrangige Bankenanleihen (+ 3,7 %). Mit italienischen Staatsanleihen konnte sogar ein Wertzuwachs von 4% erzielt werden.

Der globale Staatsanleiheindex blieb nahezu unverändert (in Euro gerechnet).

Langlaufenden US-Anleihen erbrachten auf € Basis wegen dem US-Zinsanstieg Verluste von ca. 3 %.

Bei den Währungen kam es im Berichtsjahr nur zu geringen Veränderungen zum €. Während der US-Dollar 1 % zulegen konnte, verlor der Yen 2,5 %. Hingegen konnten Brit. Pfund (+ 4 %) und Kanadischer Dollar (+ 4,5 %) etwas stärker zulegen, Norwegische Krone und Schwedische Krone konnten leicht zulegen (+ 1,5 %), Schweizer Franken sowie Australischer Dollar blieben nahezu unverändert. Die im Vorjahr stark gesunkenen rohstoffabhängigen Währungen konnten an Wert gewinnen: Südafrikanischer Rand + 17 %, Brasilianischer Real 8,5 %, Russischer Rubel 1,5 %. Die Türkische Lira setzte ihren Abwärtstrend fort und verlor weitere 11 %.

An den Aktienmärkten kam es – unterbrochen von kurzen heftigen Einbrüchen Ende Oktober bzw. Ende Jänner - zu deutlichen Kursanstiegen, ausgelöst durch die Zulassungen und den Einsatz neuer COVID Impfstoffe, die in der Folge zu einer massiven Belebung der Weltwirtschaft führten. So stiegen z.B. die Wachstumserwartungen 2021 für die USA von 4 % zu Jahresbeginn auf zuletzt 6,5%. Das wiederum zog sukzessive deutlich steigende Gewinnschätzungen nach sich, die dann von den Unternehmen mehrheitlich sogar noch übertroffen werden konnten. Auch die Abwahl des protektionistischen US-Präsidenten und der folgende Politikwechsel des neuen Präsident Biden, die weltweit anhaltende ultraexpansive Geldpolitik der Notenbanken sowie die starke fiskalpolitische Unterstützung der Staaten gaben den Aktienmärkten massiven Rückenwind. Temporäre Rücksetzer wegen erneuter Lockdowns im vergangenen Winter sowie deutlich gestiegener Inflationsängste erwiesen sich nur kurzfristig als willkommene Gelegenheit für Gewinnmitnahmen.

Waren es im Vorjahr vorwiegend Technologie- und Wachstumswerte, die massiv outperformten, kamen ab November 2020 die Value Werte in den Fokus der Anleger. Insgesamt war es wieder einmal ein herausragendes Jahr für US-Börsen, diesmal konnte aber Europa performancemäßig mithalten wegen der Outperformance der Value Werte. Die Regionen Japan, aber auch Emerging Markets entwickelten sich auch sehr gut, blieben aber performancemäßig etwas zurück.

Der MSCI World Total Return gewann 30,8 % (auf €-Basis). Letztendlich blieben die US-Börsen der Motor der Weltaktien: Der S&P 500 gewann inkl. Dividenden ca. 31,5 % auf € Basis, die technologielastige Nasdaq 29 %. Der USA Total Return Index legte 32,2 % zu. Ähnlich positiv verlief die Entwicklung in Europa. Der MSCI Europe Total Return Index gewann 31,5 %. Während die Hauptbörsen in London (+ 26 %) und Frankfurt (22 %) schon deutlich zulegen konnten, gab es an kleineren Börsen wie in Wien (63 %) ein regelrechtes Kursfeuerwerk. Stark zulegen konnten auch Amsterdam (+ 42,6 %), Paris (+ 35,3 %), Kopenhagen (+ 37,4 %), Stockholm (35 %), Mailand (+ 32,7 %) und Madrid (27,2 %). Zürich gewann 22 %.

Der Index der Börsen in Osteuropa (gemessen am CECE Index) gewann 33,7 %. Die asiatischen Börsen lieferten auch überwiegend zweistellige Erträge, die Entwicklung verlief aber doch deutlich moderater: In Japan gewann der TOPIX Index 18 %, der MSCI Japan Total Return + 21,5 %. Klarer Outperformer in Asien war aber Indien trotz hoher Coronazahlen. Die Börse am Subkontinent konnte 49 % zulegen. Im übrigen Asien verlief die Entwicklung uneinheitlich. Während China (+ 10,8 %), Hongkong (+ 3,2 %) vor allem unter dem zunehmenden Staatseinfluss in China zuletzt stark gebremst wurden, konnten Taiwan (+47 %), Korea (+ 33 %), Singapur (+ 23,4 %), Thailand (+ 21,7 %) und Indonesien (+ 18,5 %) sehr stark zulegen. Einzig Malaysia (5,8 %) blieb deutlich zurück.

Die Börse in Australien gewann 26,5 % vor allem aufgrund der starken Rohstoffentwicklung.

An den übrigen BRIC Börsen gab es ebenso deutliche Gewinne (Brasilien 22,9 %, Russland 33,3 %). Der MSCI Emerging Market Total Return Index stieg insgesamt 21,8 % (auf € Basis).

Immobilienaktien konnten ebenfalls massiv zulegen. So verteuerten sich sowohl der europäische als auch der globale Index um 32 % (jeweils gemessen am EPRA Nareit Total Return Index). Der Immobilienindex an der Wiener Börse gewann sogar 40,8 %.

Im sehr starken Rohstoffindex waren die Edelmetalle Gold und Silber die negative Ausnahme. Hauptverlierer im Berichtszeitraum waren aber Goldminenaktien. Während der Goldpreis in € 7 % verlor, mussten Goldminenaktien (gemessen am ARCA Gold Bugs Index in €) 27,2 % Verlust hinnehmen. Trotz deutlich gestiegener Inflationsgefahr war die Rückkehr zu „Risk on“ die Hauptursache für diese enttäuschende Entwicklung. Silber verlor sogar 14,5 %. Das Edelmetall Platin zeigte eher die Entwicklung der Verbrauchsrohstoffe und konnte 10 % zulegen.

Ganz anders verlief die Entwicklung der restlichen Assetklasse Rohstoffe, die massiv zulegen konnte. Der CRB Rohstoffindex gewann 43,8 % auf € Basis, insbesondere aufgrund des massiven Anstiegs der Energienotierungen und Industriemetalle. So verteuerte sich Brent Öl um 62 %. Industriemetalle stiegen ebenfalls deutlich an. Kupfer (46,8 %) und Aluminium (49,2 %) verteuerten sich deutlich.

Strategie

Der Aktienteil wurde von September bis November in der starken Marktkorrektur von 30 % auf über 32 % angehoben, aber schon in der Marktstärke gegen Jahresende deutlich auf 27,5 % reduziert. In den jeweils kurzen Korrekturen Ende Jänner und im Februar wurde die Aktiengewichtung nochmals auf über 30% angehoben, in der starken Aufwärtsbewegung im 2. Quartal aber deutlich auf unter 25 % reduziert. Bei diesen taktischen Veränderungen der Aktienquote wurde auch auf die jeweilige Entwicklung des Volatilitätsindex als wichtigen Sentimentsindikator Rücksicht genommen (je höher die Volatilität desto höher die Aktiengewichtung und umgekehrt). Im Juli und August wurde wieder eine Erhöhung auf 27,5 % vorgenommen, was insbesondere an schwachen Tagen bei europäischen Einzeltiteln geschah. Insgesamt wurden europäische Aktien von 13 % auf aktuell 6 % des Fondsvolumens markant reduziert. Während zu Beginn der Rechnungsperiode der Anteil Europas an der Aktienquote 42,5 % betrug, wurde dieser 2021 bis Juni sukzessive auf 15% gesenkt, seither aber wieder auf 22 % angehoben. Diese starke Reduktion in Europa wurde wegen der massiven Erholung vieler tendenziell zyklischen Aktien auf nicht mehr billige Niveaus gemacht (Öl, Autos, Stahl). Im Gegensatz dazu wurden US-Aktien von 5 % auf knapp 7 % (26 % der Aktien) erhöht. Der Anteil Japans wurde von 4,6 % auf 5,3 % erhöht und im 1. Quartal durch Gewinnmitnahmen wieder gesenkt und beträgt aktuell 4,9 % (17,7 % der Aktien). Der Anteil außerhalb Europas, USA und Japan wurde wie schon im Vorjahr weiter erhöht von 7,7 % auf 9,6 % (ca. 35 % der Aktien). Hier wurde China praktisch vollständig gemieden, insgesamt aber Asien stark gewichtet.

Branchenmäßig wurde vor allem der Umwelt- und Klimasektor sowie der Gesundheitssektor (günstiger als der Gesamtmarkt) über Branchenfonds stärker gewichtet.

Der Anleiheteil wurde von 40,7 % auf 47,5 % erhöht. Anleihen in Euroland wurden von 20,2 % auf 25 % erhöht, vorwiegend über die diesem Bereich zuordenbaren defensiven Bonuszertifikaten auf Eurostoxx und DAX mit Bonusrenditen zwischen 3 % und 4 % p.a. (wobei diese theoretisch im Aktienteil Platz haben müssen). Ansonsten bleibt hier der Schwerpunkt auf Kurzläufer und Floater gerichtet, sodass das Zinsänderungsrisiko minimiert ist und der Fonds bei einem möglichen Zinsanstieg möglichst keinen Wertverlust hinnehmen muss. Deshalb wurde bei diesen niederen Spreads und Zinsen auch bei einem europäischen Unternehmensanleihefonds sowie einem in der Coronakrise gekauften High-Yield-Fonds Gewinne mitgenommen. Die Gewichtung von europäischen Nichteurowährungen (Norwegische und Schwedische Krone) wurden von 5,4 % auf 6 % erhöht. USD Dollar Anleihen wurden – nach der starken Reduktion im Vorjahr) von 9,4 % auf 10,4 % leicht erhöht. Anleihen außerhalb Europas, der USA und Japans blieben um 6 % gewichtet, wobei hier erstmals ein China Bond Fonds gekauft wurde, während bei asiatischen High Yields, die im Vorjahr in der Krise gekauft wurden, durch einen Teilverkauf nach dem starken Anstieg Gewinne mitgenommen wurden. Insgesamt wurde der Anteil von High Yield Bonds von knapp 2,75 % auf 1,75 % reduziert.

Im Rentenbereich erwies sich die kurze Duration im Dollarbereich als richtig aufgrund des Renditeanstieges. Auch die leichte Erhöhung des Dollarexposures war durch den jüngsten Dollaranstieg eine gute Entscheidung. Im Eurobereich konnte durch den Einsatz von extrem konservativen Bonuszertifikaten auf DAX und Eurostoxx die Performance deutlich gesteigert werden (20 % des € Rentenportfolios erbrachten dadurch Renditen von 3 % - 5 % p.a.), was im eigentlichen Rentenmarkt nie möglich gewesen wäre).

Im Aktienbereich erwies sich die zum Jahresende sukzessive vorsichtiger werdende Strategie als verfrüht, da die Märkte ihre starke Aufwärtsbewegung bis zum Ende der Rechnungsperiode fortsetzten. Die starke Aufwärtsrevision der Gewinnschätzungen wurde in diesem Ausmaß nicht erwartet und auch die Tatsache, dass der deutliche Inflationsanstieg keine negativen Auswirkungen auf die Aktienmärkte hatte, war so nicht zu erwarten gewesen.

Die relativ hohe Gewichtung von Gold ETCs und Goldminenaktien im Bereich des Rohstoffsektors war im Berichtszeitraum ein Performancehemmer, auch wenn zuvor umgesetzte Gewinnmitnahmen den negativen Effekt abfederten. Auf der anderen Seite war die maximal zulässige Gewichtung von Rohstoffen als Inflationsschutz die richtige Strategie.

Zusammenfassend ist zu bemerken, dass die Entwicklung des abgelaufenen Geschäftsjahres durchaus einen höheren Risikoanteil gerechtfertigt hätte. Wir haben aber aufgrund der massiven Unsicherheiten resultierend aus der aktuellen globalen Pandemie und wegen den vor allem im Technologiebereich und einigen anderen Teilsegmenten (Luxusgüter, nicht zyklischer Konsum) hohen Bewertungen eine risikoreichere Aufteilung der Assetklassen als nicht zielführend erachtet, da wir weiterhin aufgrund fundamentaler Daten und Stimmungsindikatoren unsere Anlagepolitik auslegen. Diese geben durchaus einige Signale, um ein nicht zu hohes Risiko einzugehen.

Die Fondspersformance lag im Berichtszeitraum mit 7,61 % im Plus.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:		Commitment Approach
Verwendetes Referenzvermögen:		-
	Niedrigster Wert:	-
Value at Risk:	Ø Wert:	-
	Höchster Wert:	-
Verwendetes Modell:		-
Höhe des Leverage* bei Verwendung der Value at Risk Berechnungsmethode:		-
Höhe des Leverage** nach § 4 der 4. Derivate-Risikoberechn.- u. Melde VO:		-

* Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung (Punkt 8.5. Schema B zum InvFG 2011).

** Gesamtderivaterisiko mit Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung = Summe der Basiswertäquivalente der Derivate in % des Fondsvermögens

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2021	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	0,8	1,78
auf Schweizer Franken lautend	0,2	0,35
auf US-Dollar lautend	0,2	0,54
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	0,3	0,56
auf Brasilianische Real lautend	0,2	0,35
auf Euro lautend	7,5	16,15
auf Norwegische Kronen lautend	2,0	4,32
auf Schwedische Kronen lautend	0,6	1,27
auf Türkische Lira alt lautend	0,1	0,19
auf US-Dollar lautend	4,3	9,34
Indezertifikate		
auf Euro lautend	7,4	15,95
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	14,3	30,70
auf Japanische Yen lautend	0,3	0,71
auf US-Dollar lautend	5,1	10,91
Wertpapiere	43,4	93,12
Bankguthaben	3,1	6,74
Zinsenansprüche	0,1	0,16
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	46,6	100,00

Vergleichende Übersicht

Rechnungs- jahr	Fondsvermögen
2018/2019	44.190.204,70
2019/2020	44.782.775,45
2020/2021	46.558.594,77

Allgemeines zur Wertentwicklung:

Die Wertentwicklung von Anteilscheinklassen, welche zum Rechnungsjahresende keine umlaufenden Anteile haben oder während des gesamten Rechnungsjahres keine umlaufenden Anteile hatten, orientiert sich grundsätzlich an der ausschüttungsbereinigten Wertentwicklung des Gesamtfonds. In diesen Fällen wird die Wertentwicklung nachfolgend nicht ausgewiesen.

Bei unterjähriger Auflage einer Anteilscheinklasse berechnet sich die Wertentwicklung und die Wiederveranlagung ab dem Zeitpunkt der Auflage der Anteilscheinklasse. Daher und aufgrund möglicher anderer Gebührensätze und Währungsklassen kommt es grundsätzlich zu einer anderen Wertentwicklung und Wiederveranlagung als in einer vergleichbaren Anteilscheinklasse.

Die Wertentwicklung wird unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag ermittelt.

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2018/2019	Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	100,28	1,3000	0,0000	4,02
2019/2020	Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	100,48	1,3000	0,4217	1,51
2020/2021	Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	106,71	1,3000	0,5021	7,61

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2018/2019	Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	128,26	0,2569	1,2337	4,03
2019/2020	Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	129,94	0,3743	1,8465	1,51
2020/2021	Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	139,41	0,3990	1,9590	7,60

Ausschüttung/Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.09.2020 bis 31.08.2021 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 02.11.2021 bei der

Erste Group Bank AG, Wien,

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Fondstyp	ISIN	Währung	Ausschüttung/ Auszahlung	KESSt mit Options- erklärung	KESSt ohne Options- erklärung	Wieder- veranlagung
Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	1,3000	0,3051	0,3051	0,5021
Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	0,3990	0,3990	0,3990	1,9590

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Anteilscheinwährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

Die Wertentwicklung von Anteilscheinklassen, welche zum Rechnungsjahresende keine umlaufenden Anteile haben oder während des gesamten Rechnungsjahres keine umlaufenden Anteile hatten, orientiert sich grundsätzlich an der ausschüttungsbereinigten Wertentwicklung des Gesamtfonds. In diesen Fällen werden die „Wertentwicklung“, der „Nettoertrag pro Anteil“ sowie „Gesamtwert inkl. fiktiv durch Ausschüttung/Auszahlung erworbenen Anteile“ nachfolgend nicht ausgewiesen.

Bei unterjähriger Auflage einer Anteilscheinklasse berechnet sich die Wertentwicklung ab dem Zeitpunkt der Auflage der Anteilscheinklasse. Daher und aufgrund möglicher anderer Gebührensätze und Währungsklassen kommt es grundsätzlich zu einer anderen Wertentwicklung als in einer vergleichbaren Anteilscheinklasse.

AT0000A056M9 Ausschütter EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (119.567,011 Anteile)	100,48
Ausschüttung / Auszahlung am 29.10.2020 (entspricht rund 0,0133 Anteilen bei einem Rechenwert von 97,58)	1,3000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (114.243,327 Anteile)	106,71
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	108,13
Nettoertrag pro Anteil	7,65
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	7,61 %

AT0000A056N7 Thesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (252.175,074 Anteile)	129,94
Ausschüttung / Auszahlung am 29.10.2020 (entspricht rund 0,0029 Anteilen bei einem Rechenwert von 127,48)	0,3743
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (246.508,467 Anteile)	139,41
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	139,82
Nettoertrag pro Anteil	9,88
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	7,60 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	261.947,54	
Dividendenerträge	25.124,12	
Sonstige Erträge 8)	<u>2.505,94</u>	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		289.577,60

Sollzinsen

- 22.298,11

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 383.040,46	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 4.436,00	
Publizitätskosten	- 2.951,27	
Wertpapierdepotgebühren	- 13.870,38	
Depotbankgebühren	- 30.361,54	
Kosten für den externen Berater	<u>0,00</u>	
Summe Aufwendungen		- 434.659,65
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 1)		<u>10.041,88</u>

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 157.338,28

Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne 4)	1.552.106,25	
Realisierte Verluste 5)	<u>- 600.980,72</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

951.125,53

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

793.787,25

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 7)	<u>2.535.806,52</u>
---	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres 6)

3.329.593,77

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	- 6.635,75
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	<u>- 13.894,73</u>

Fondsergebnis gesamt

3.309.063,29

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	44.782.775,45
Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr	- 247.255,97
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	- 1.285.988,00
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	3.309.063,29
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	46.558.594,77

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet. Zur Deckung des administrativen Aufwands erhält die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG 25 % der errechneten Provisionen als Aufwandsentschädigung.
- 2) 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.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 3.486.932,05.
- 4) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 22.306,36.
- 5) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 6) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 13.678,73.
- 7) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 1.353.893,82 und unrealisierte Verluste EUR 1.181.912,70.
- 8) Die in dieser Position ausgewiesenen Erträge entfielen auf Leihegebühren aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00, die mit der Erste Group Bank AG getätigt wurden, auf Erträge aus Immobilienfonds iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 2.505,94.

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2020 bis 31.08.2021)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Aktien auf Euro lautend									
Emissionsland Deutschland									
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		0	0	500	82,740	41.370,00	0,09	
SAP SE O.N.	DE0007164600		1.000	0	1.000	127,460	127.460,00	0,27	
Summe Emissionsland Deutschland							168.830,00	0,36	
Emissionsland Jersey									
ATRIUM EUROPE.R.E.	JE00B3DCF752		0	0	20.000	3,180	63.600,00	0,14	
Summe Emissionsland Jersey							63.600,00	0,14	
Emissionsland Österreich									
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	1	1.499	48,660	72.941,34	0,16	
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	4.000	8,830	35.320,00	0,08	
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2		5.000	0	10.000	21,560	215.600,00	0,46	
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	1.500	38,200	57.300,00	0,12	
S IMMO AG	AT0000652250		8.000	0	8.000	20,850	166.800,00	0,36	
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		1.500	0	1.500	31,700	47.550,00	0,10	
Summe Emissionsland Österreich							595.511,34	1,28	
Summe Aktien auf Euro lautend							827.941,34	1,78	
Anleihen auf Euro lautend									
Emittent Europäische Investitionsbank									
EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	XS0224480722	1)	0,000	0	0	1.400	104,107	1.457.491,17	3,13
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							1.457.491,17	3,13	
Emissionsland Frankreich									
HSBC CE 14-44 FLR	FR0012156511	1)	1,914	500	0	500	101,282	506.409,35	1,09
Summe Emissionsland Frankreich							506.409,35	1,09	
Emissionsland Luxemburg									
AROUNDTOWN 18/30 FLR	XS1879567144		0,554	0	0	500	97,492	487.460,00	1,05
GRANTY PPTYS 19/34 MTN	XS2035328223	1)	3,000	0	0	500	102,881	514.405,59	1,10
Summe Emissionsland Luxemburg							1.001.865,59	2,15	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Emissionsland Niederlande									
BNG BK 10/40 FLR MTN	XS0566685516	1)	0,000	0	0	800	113,110	904.877,47	1,94
RABOBK NEDERLDO5/25	XS0228444153	1)	0,229	0	0	1.000	101,066	1.010.664,08	2,17
Summe Emissionsland Niederlande								<u>1.915.541,55</u>	<u>4,11</u>
Emissionsland Österreich									
BK TIROL VORARLBG 14-24 9	AT0000A15AA3	1)	0,483	0	0	600	100,189	601.134,95	1,29
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4		1,875	0	0	250	104,607	261.517,50	0,56
Summe Emissionsland Österreich								<u>862.652,45</u>	<u>1,85</u>
Emissionsland Spanien									
BCO SANTANDER 17/24	XS1611255719		0,677	0	0	500	102,170	510.850,00	1,10
Summe Emissionsland Spanien								<u>510.850,00</u>	<u>1,10</u>
Emissionsland USA									
GOLDMAN S.GRP 15/25 FLR	XS1291167226		0,000	0	0	273	99,040	270.379,20	0,58
GOLDMAN S.GRP 15/25	XS1230358019		0,000	0	0	700	99,080	693.560,00	1,49
Summe Emissionsland USA								<u>963.939,20</u>	<u>2,07</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend								<u>7.218.749,31</u>	<u>15,50</u>
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend									
Emittent Asiatische Entwicklungsbank									
ASIAN DEV.BK 19/24 MTN	XS1934858470		1,683	3.000	0	6.000	101,900	594.964,12	1,28
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank								<u>594.964,12</u>	<u>1,28</u>
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,27625								<u>594.964,12</u>	<u>1,28</u>
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend									
Emissionsland Schweden									
SCBC 16-22 143	SE0008586655		1,250	0	0	2.000	101,086	198.256,44	0,43
SWEDISH MATCH 17/22 MTN	XS1619638528		1,375	4.000	0	4.000	100,588	394.559,45	0,85
Summe Emissionsland Schweden								<u>592.815,89</u>	<u>1,27</u>
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,19750								<u>592.815,89</u>	<u>1,27</u>
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emissionsland Großbritannien									
HSBC BANK 18/24 FLR MTN	XS1876165819		3,300	0	0	400	97,900	331.737,90	0,71
Summe Emissionsland Großbritannien								<u>331.737,90</u>	<u>0,71</u>

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
GOLDMAN S.GRP 16/22 FLR	XS1308291472	0,635	0	0	400	99,950	338.684,40	0,73
NATIXIS US M. 2033FLR MTN	US63873HMW15 1)	3,760	0	0	287	95,674	232.610,36	0,50
TOYOTA M.CRD 20/28 MTN	US89236THJ79	1,000	500	0	500	97,433	412.694,31	0,89
Summe Emissionsland USA							983.989,07	2,11
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18045							1.315.726,97	2,83
Indezertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
SGE BALANCE TARG.FD Z.UNL	DE000SG2NA54		0	0	250	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Deutschland							0,00	0,00
Emissionsland Jersey								
XTR P GOLD EUR 60	DE000A1E0HR8		0	0	7.000	148,610	1.040.270,00	2,23
XTR P GOLD EUR H60	DE000A1EK0G3		0	0	2.000	116,850	233.700,00	0,50
XTR P PLATINUM EUR H60	DE000A1EK0H1		0	0	1.500	61,125	91.687,50	0,20
XTR P SILVER EUR 60	DE000A1E0HS6		0	1.000	2.000	193,010	386.020,00	0,83
XTR P SILVER EUR H60	DE000A1EK0J7		2.000	1.000	3.000	145,270	435.810,00	0,94
Summe Emissionsland Jersey							2.187.487,50	4,70
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							2.187.487,50	4,70
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							12.737.685,13	27,36
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
LBBW ROHSTOFFE 1 I	DE000A0MU8J9		0	0	4.000	72,100	288.400,00	0,62
Summe Emissionsland Deutschland							288.400,00	0,62
Emissionsland Finnland								
EVLI NORDIC FD IBE0A	FI0008811013		2.344	0	2.344	132,972	311.646,48	0,67
Summe Emissionsland Finnland							311.646,48	0,67
Emissionsland Frankreich								
GEMFDS-GEMEQUITY I 3 DEC.	FR0011274984		0	0	1.000	250,500	250.500,00	0,54
Summe Emissionsland Frankreich							250.500,00	0,54
Emissionsland Irland								
INVESCOMI NIKKE400 EURHD	IE00BVG6645		0	14.000	6.000	18,736	112.416,00	0,24
ISHSII-JPM DL EM BD DLDIS	IE00B2NPKV68		0	0	2.000	95,318	190.636,00	0,41

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
TOKIO MARINE-JAP.EQ. J EO	IE00BYTTL524		0	0	2.500	149,375	373.438,50	0,80
UTI GD-UTI I.D.EQ. EO	IE00BYPC7T68		5.021	0	15.108	22,689	342.784,50	0,74
					Summe Emissionsland Irland		1.019.275,00	2,19
Emissionsland Luxemburg								
AMF-E.M.L.C.BD I2 UH.EOA	LU1882461251		0	0	350	1.567,870	548.754,50	1,18
ASSCVI-JAPAN.EQ. IAHEO	LU0946090205		0	0	12.500	16,652	208.153,75	0,45
ASSCVI-JPN SM.CO. IAHEO	LU1031141283		0	0	20.000	21,809	436.170,00	0,94
BELLEVUE-BB A.A.P.HC IEO	LU1587985224		0	0	3.500	239,960	839.860,00	1,80
BELLVUE(L)-BB AFR.OPP.IEO	LU0433847323		0	0	736	189,100	139.185,16	0,30
BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	LU0252963623		0	0	25.000	36,470	911.750,00	1,96
BNPP GL.INFL.LNKD BD ICAP	LU0249356808		0	0	1.600	183,040	292.864,00	0,63
BNPP JAP.SM.CAP P.CHE	LU0925122235		0	0	1.000	216,130	216.130,00	0,46
CAN.SU.-EQ.EM.MA.IEO	LU1434524259		0	0	100	2.811,650	281.165,00	0,60
DPAM L-BDS.EM SUST.FCEO	LU0907928062		0	0	4.000	136,250	545.000,00	1,17
F.TEM.INV-T.AS.GR.I AC.EO	LU0195950992		0	0	14.890	41,910	624.051,72	1,34
FID.FDS-ASIAN SM.COS.YAEO	LU1261430877		0	0	15.000	16,430	246.450,00	0,53
FID.FDS-CHIN.RMB B.YACCEO	LU0788144623		10.000	0	10.000	15,485	154.850,00	0,33
JPM-EM.MK.EQ.JPMEME AAEO	LU0217576759		0	0	10.000	27,800	278.000,00	0,60
JPM-JAPAN EQU.JPMJE CAEOH	LU1299881935		0	0	3.919	147,980	579.964,70	1,25
LYXOR COMMO EX AGRI ETF I	LU0419741177		7.966	1	7.965	113,960	907.691,40	1,95
M+G(L)IF1-E.M.B CEOA	LU1670631958		0	0	30.591	12,274	375.474,29	0,81
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G	LU0489687599		0	0	10	21.033,880	210.338,80	0,45
NORDEA 1-NORD.EQ.SM.BI-EO	LU0351546048		0	0	7.500	51,640	387.300,00	0,83
NORDEA 1-SWEDISH BD BC-EO	LU0841572109		0	0	10.000	11,570	115.700,00	0,25
SISF EMERG.ASIA C ACC.EUR	LU0248173857		0	2.500	5.000	55,314	276.570,00	0,59
SISF EMERG.EUROPE CDISAV	LU0106824443		0	0	5.000	34,467	172.334,00	0,37
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742		0	0	10.000	27,329	273.293,00	0,59
					Summe Emissionsland Luxemburg		9.021.050,32	19,38
Emissionsland Österreich								
ERS.ST.EUR.PRO.T	AT0000708342		0	0	1.500	368,630	552.945,00	1,19
ERSTE RE.EO PL.EOR01AEO	AT0000858105		0	0	18.200	70,500	1.283.100,00	2,76
ERSTE RE.EO PL.EOR01TEO	AT0000812979		0	0	10.000	107,240	1.072.400,00	2,30
ERSTE WWF ST.EN.EURR01TEO	AT0000705678		1.000	0	1.000	327,790	327.790,00	0,70
RAIF.-GL.-FUND.-RENT(R)A	AT0000A0P7V8		0	0	1.800	92,450	166.410,00	0,36
					Summe Emissionsland Österreich		3.402.645,00	7,31
					Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend		14.293.516,80	30,70
Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Luxemburg								
ASSCVI-JAPAN.EQ. IAYN	LU0231474593		0	0	300	143.479,437	331.912,56	0,71
					Summe Emissionsland Luxemburg		331.912,56	0,71
					Summe Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 129,68425		331.912,56	0,71

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Deutschland								
LBBW ROHSTOFFE 1 I USD	DE000A1JSV56		0	0	4.000	87,350	295.988,82	0,64
Summe Emissionsland Deutschland							295.988,82	0,64
Emissionsland Luxemburg								
ALGER-A.SM.CAP FOCUS IDLC	LU1339879915		0	0	4.000	36,700	124.359,35	0,27
ALGER-ALGER AM.ASS.GWTH I	LU0295112097		0	0	5.000	162,960	690.245,25	1,48
CA.EQ.L-ONC.IM. IDLA	LU1864482358		50	0	50	2.997,590	126.968,11	0,27
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705		0	0	75	15.033,660	955.164,98	2,05
FID.FDS-AS.H.YLDY ACC.USD	LU0370790650		0	5.000	25.000	22,510	476.724,98	1,02
HSBC GIF-A.JP.EQ.S.C.I C	LU0164939885		2.500	0	2.500	107,876	228.463,72	0,49
JPM-US VALUE FD C ACC	LU0129463179		0	0	28.500	42,500	1.026.091,74	2,20
SISF ASIAN EQ.YIELD C ACC	LU0188438542		5.000	0	5.000	43,345	183.594,82	0,39
T(L)-ASIA EQUI. 8UDLA	LU1864951444		0	0	160.000	4,664	632.219,92	1,36
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243		0	0	2.000	200,480	339.667,08	0,73
Summe Emissionsland Luxemburg							4.783.499,95	10,27
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18045							5.079.488,77	10,91
Summe Investmentzertifikate							19.704.918,13	42,32
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
NOVARTIS NAM. SF 0,50	CH0012005267		1.000	0	1.000	84,790	78.411,25	0,17
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		250	0	250	367,750	85.021,04	0,18
Summe Emissionsland Schweiz							163.432,29	0,35
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08135							163.432,29	0,35
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		0	0	5.000	59,020	249.989,41	0,54
Summe Emissionsland USA							249.989,41	0,54
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18045							249.989,41	0,54
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland USA								
INTEL CORP. 2022	AU3CB0234409	4,000	0	0	400	104,580	258.997,62	0,56
Summe Emissionsland USA							258.997,62	0,56
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61515							258.997,62	0,56

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen auf Brasilianische Real lautend								
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 18/22 MTN	XS1816652389	7,250	0	0	1.000	99,157	164.074,86	0,35
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							164.074,86	0,35
Summe Anleihen auf Brasilianische Real lautend umgerechnet zum Kurs von 6,04340							164.074,86	0,35
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Deutschland								
KRED.F.WIED.16/21 MTN NK	XS1489186947	1,000	0	0	2.500	100,105	243.534,85	0,52
Summe Emissionsland Deutschland							243.534,85	0,52
Emissionsland Niederlande								
RABOBK NEDERLD 17/22 MTN	XS1551747659	1,625	0	0	4.000	100,400	390.804,04	0,84
Summe Emissionsland Niederlande							390.804,04	0,84
Emittent Weltbank								
WORLD BK 17/22 MTN	XS1558422371	1,000	0	0	8.000	100,245	780.401,41	1,68
Summe Emittent Weltbank							780.401,41	1,68
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,27625							1.414.740,30	3,04
Anleihen auf Türkische Lira alt lautend								
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EUR. BK REC.DEV.17/21 MTN	XS1698526263	10,000	0	0	900	98,820	90.615,75	0,19
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							90.615,75	0,19
Summe Anleihen auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 9,81485							90.615,75	0,19
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Frankreich								
BPCE 18/23 MTN REGS	US05578BAA44	2,750	0	0	1.000	103,446	876.326,82	1,88
Summe Emissionsland Frankreich							876.326,82	1,88
Emissionsland Österreich								
RAIF.CENTRO. GOLD ZT19/24	AT0000A2B709	1) 0,000	0	0	400	109,171	369.928,98	0,79
Summe Emissionsland Österreich							369.928,98	0,79

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
APPLE 16/23	US037833BU32	2,850	0	0	1.000	103,412	876.040,76	1,88
GENERAL ELEC.04/24FLR MTN	US36962GL367	0,426	0	0	100	99,350	84.162,82	0,18
Summe Emissionsland USA							960.203,58	2,06
Emittent Weltbank								
WORLD BK 16/26 FLR MTN	XS1444473109	0,127	500	0	500	97,005	410.881,44	0,88
Summe Emittent Weltbank							410.881,44	0,88
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18045							2.617.340,82	5,62
Indezertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 ABR	DE000PH2Y0N0		5.000	0	5.000	17,040	85.200,00	0,18
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 ADS	DE000PF3FYP6		250	0	250	294,400	73.600,00	0,16
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 BEI	DE000PF27G74		1.000	0	1.000	89,880	89.880,00	0,19
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 DAX	DE000PF1JR19		2.000	0	2.000	121,900	243.800,00	0,52
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 DAX	DE000PF1PAC7		1.000	0	1.000	121,780	121.780,00	0,26
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 ENI	DE000PF8VNN0		10.000	0	10.000	9,800	98.000,00	0,21
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22 ALV	DE000PF89DZ6		1.000	0	1.000	197,990	197.990,00	0,43
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22 RWE	DE000PF9AVD6		3.000	0	3.000	28,570	85.710,00	0,18
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22EOAN	DE000PF89262		10.000	0	10.000	10,520	105.200,00	0,23
DZ BANK CA.BO.Z21 G1A	DE000DV0JRV0		2.500	0	2.500	29,870	74.675,00	0,16
DZ BANK CA.BO.Z21 LHA	DE000DFY3X80		7.500	0	7.500	8,360	62.700,00	0,13
DZ BANK CA.BO.Z22 ADS	DE000DFY7BU1		300	0	300	278,500	83.550,00	0,18
DZ BANK CA.BO.Z22 R6C	DE000DFY33S1		5.000	0	5.000	15,290	76.450,00	0,16
DZ BANK CA.BO.Z22 SNW	DE000DV1N0Q4		2.000	0	2.000	84,980	169.960,00	0,37
DZ BANK CA.BO.Z22 SX5E	DE000DFX9905		10.000	0	10.000	36,740	367.400,00	0,79
DZ BANK CA.BO.Z22 TOTB	DE000DV0H3A1		2.500	0	2.500	36,520	91.300,00	0,20
GOLDM.S. CA.BO.Z21 BAS	DE000GF81JN5		1.200	0	1.200	65,850	79.020,00	0,17
HSBC T+B CAP.BO.Z21 ARRD	DE000TT5Q622		5.000	0	5.000	22,860	114.300,00	0,25
HSBC T+B CAP.BO.Z22 BAYN	DE000TT5PHT7		2.000	0	2.000	47,780	95.560,00	0,21
UC-HVB CA.BO.Z21 UNVB	DE000HR5KNJ3		2.000	0	2.000	51,280	102.560,00	0,22
UC-HVB CA.BO.Z21 VAR1	DE000HR52BC9		800	0	800	97,650	78.120,00	0,17
Summe Emissionsland Deutschland							2.496.755,00	5,36
Emissionsland Schweiz								
UBS LDN B0.C.Z21 SX5E	DE000UD6DXS5		40.000	10.000	30.000	32,000	960.000,00	2,06
UBS LDN B0.C.Z21 SX5E	DE000UD7QTV7		20.000	0	20.000	32,980	659.600,00	1,42
UBS LDN B0.C.Z21 SX5E	DE000UD8TJY4		15.000	0	15.000	34,830	522.450,00	1,12
UBS LDN B0.C.Z22 PHI1	DE000UE6J8J3		2.000	0	2.000	36,690	73.380,00	0,16
UBS LDN B0.C.Z22 SX5E	DE000UD9P175		15.000	0	15.000	35,030	525.450,00	1,13
Summe Emissionsland Schweiz							2.740.880,00	5,89
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							5.237.635,00	11,25
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							10.196.826,05	21,90

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Nicht notierte Wertpapiere									
Anleihen auf Euro lautend									
Emissionsland Frankreich									
CA CIB 07/22 MTN	XS0280162800	0,000	0	0	300	99,768	299.304,00	0,64	
							Summe Emissionsland Frankreich	299.304,00	0,64
							Summe Anleihen auf Euro lautend	299.304,00	0,64
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emissionsland Australien									
COMMONW.BK AUSTR.15/35	XS1166752185	1)	4,960	500	0	500	98,214	416.004,17	0,89
							Summe Emissionsland Australien	416.004,17	0,89
							Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18045	416.004,17	0,89
							Summe Nicht notierte Wertpapiere	715.308,17	1,54

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	43.354.737,48	93,12
Bankguthaben	3.135.784,33	6,74
Zinsenansprüche	73.902,61	0,16
Sonstige Abgrenzungen	-5.829,65	-0,01
Fondsvermögen	46.558.594,77	100,00

Hinweis an die Anleger:

Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A056M9	Stück	114.243,327
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A056M9	EUR	106,71
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A056N7	Stück	246.508,467
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A056N7	EUR	139,41

1) Bewertung basiert auf dem Ansatz einer Modellbewertung.

Pensionsgeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds eingesetzt werden. In der Berichtsperiode gab es keine Pensionsgeschäfte.

Für den Investmentfonds wurden keine Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) iSd VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) in der Berichtsperiode abgeschlossen.

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352		0	4.000
OMV AG	AT0000743059		2.500	2.500
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555		0	3.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Kanada				
BK MONTREAL 19/21 FLR MTN	XS2063363662	0,154	0	400
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emittent Weltbank				
WORLD BK 16/26 MTN	XS1492797334	1,600	0	500
Investmentzertifikate				
Investmentzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
HSBC EUR.CRE.NON.FI.BD ID	DE000A0Q7S32		0	3.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Finnland				
EVLI NORDIC FD BEOA	FI0008810908		753	753
Emissionsland Luxemburg				
CANDR.BDS-EUR HY INH.I	LU0144746509		0	300
ROHSTOFF STRATEGIE REO	LU0726941049		0	10.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Indexzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 BMW	DE000PF3F1L8		1.000	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 DPW	DE000PF3F8A6		2.500	2.500
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21SX5E	DE000PF1RZA4		5.000	5.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21SX5E	DE000PF1RZL1		10.000	10.000
DZ BANK CA.BO.Z21 ENI	DE000DFK5TW9		0	5.000
DZ BANK CA.BO.Z21 R6C	DE000DFM9QY1		6.000	6.000
DZ BANK CA.BO.Z21 REP	DE000DFR0T91		10.000	10.000
DZ BANK CA.BO.Z21 TOTB	DE000DFX23S4		2.000	2.000
DZ BANK CA.BO.Z21 TOTB	DE000DFY0SX4		2.000	2.000
GOLDM.S. CA.BO.Z21 ADS	DE000GF52FG8		950	950
SG EFF. BO.C.Z21 SX5E	DE000SD15SF0		15.000	15.000
UC-HVB CA.BO.Z21 UNVB	DE000HR4STF4		1.500	1.500
UC-HVB CA.BO.Z21 VAR1	DE000HZ3RAM4		1.800	1.800
Emissionsland Schweiz				
UBS LDN BO.C.Z21 EOAN	DE000UD8L077		8.000	8.000
UBS LDN BO.C.Z21 SNW	DE000UD7A080		1.200	1.200
UBS LDN BO.C.Z21 SNW	DE000UD7M762		1.000	1.000
UBS LDN BO.C.Z21 SX5E	DE000UD6E5W9		10.000	10.000
UBS LDN BO.C.Z21 SX5E	DE000UD6NCL3		15.000	15.000
UBS LDN BO.C.Z21 SX5E	DE000UE3DWB9		10.000	10.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend				
Emissionsland Niederlande				
DT. BAHN FIN. 14/21 MTN	XS1027425328	2,875	0	4.000

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. 19/21	AT0000A272N0	2,700	0	250
Emissionsland USA				
JPMORGAN CHASE 2025 FLR	US48124AXA05	0,000	0	140
NATIXIS US M. 2029 FLR	US63873HLX07	0,000	0	250
Indexzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BNP PAR.EHG CA.BO.Z20	DE000PX7VCZ7		0	4.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z20 BAS	DE000PH1G4Y2		0	1.200
BNP PAR.EHG CA.BO.Z20 BMW	DE000PH1G7F4		1.000	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z20 BMW	DE000PX59PB7		0	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z20 CON	DE000PF27KQ0		0	800
BNP PAR.EHG CA.BO.Z20 DTE	DE000PH1FEU0		0	4.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z20BAYN	DE000PF27D36		1.250	1.250
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 ALV	DE000PH1G0A0		500	500
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 BEI	DE000PF2KSS4		1.000	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21 G1A	DE000PH1FLS9		4.000	4.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21BOSS	DE000PN1SXT7		2.500	2.500
BNP PAR.EHG CA.BO.Z21EOAN	DE000PF270Y6		8.000	8.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 BAYN	DE000PX3JP79		0	1.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 DAX	DE000PX1NG43		0	2.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 G1A	DE000PX3J2T8		0	4.500
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 IBM	DE000PZ80U50		0	750
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 LHA	DE000PX3JYW2		0	4.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 NOT	DE000PX2BXW3		0	1.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 SX5E	DE000PP6D9J3		0	10.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 SX5E	DE000PX3RQS9		0	10.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 SX5E	DE000PZ67FS0		0	10.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ20 VOW3	DE000PX3JGMO		0	400
CITI.GL.M. CA.BO.Z20 AXA	DE000KA38JQ1		0	3.000
CITI.GL.M. CA.BO.Z21 SAP	DE000KB5Y2U2		1.000	1.000
DZ BANK BONUSZ20 FTE	DE000DF4AFK9		0	4.000
DZ BANK CA.BO.Z20	DE000DF0CBP1		0	3.000
DZ BANK CA.BO.Z20	DE000DF6V5M0		0	4.000
DZ BANK CA.BO.Z20 ARRD	DE000DF9BWR6		0	5.000
DZ BANK CA.BO.Z20 BSN	DE000DDB8LA9		0	1.200
DZ BANK CA.BO.Z20 CAR	DE000DF9CMN4		0	4.000
DZ BANK CA.BO.Z20 SAP	DE000DF3X8C6		0	1.100
DZ BANK CA.BO.Z20 SX5E	DE000DF7XBN7		0	10.000
DZ BANK CA.BO.Z20 SX5E	DE000DFB8HA5		0	5.000
DZ BANK CA.BO.Z20 SX5E	DE000DFG2AL5		0	5.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
DZ BANK CA.BO.Z20 TNE5	DE000DF9CP73		0	9.000
DZ BANK CA.BO.Z21 ARRD	DE000DFY88Y3		10.000	10.000
DZ BANK CA.BO.Z21 DAI	DE000DFS9WX5		1.300	1.300
DZ BANK CA.BO.Z21 LXS	DE000DFJ4ES5		0	1.400
GOLDM.S. CA.BO.Z20 SX5E	DE000GC1CBD5		0	5.000
HSBC T+B CAP.BO.Z20 DAI	DE000TR60M19		0	1.300
HSBC T+B CAP.BO.Z20 SX5E	DE000TR6D8C8		0	25.000
HSBC T+B CAP.BO.Z20 SX5E	DE000TR6D8G9		0	15.000
HSBC T+B CAP.BO.Z20 SX5E	DE000TT0U3H9		0	10.000
HSBC T+B CAP.BO.Z20 SX5E	DE000TT2LAH3		10.000	10.000
HSBC T+B CAP.BO.Z21 AXA	DE000TT422E5		3.000	3.000
HSBC T+B CAP.BO.Z21 SX5E	DE000TT37FY6		5.000	5.000
HSBC T+B CAP.BO.Z21 TOTB	DE000TT18JX0		2.000	2.000
SG EFF. BO.C.Z20 ENI	DE000CU64EH2		0	5.000
SG EFF. BO.C.Z21 INN1	DE000SB3Z710		0	7.000
SG EFF. CAP.BON.Z20 DPW	DE000SR4NN54		0	2.000
SG EFF. CAP.BON.Z20 R6C	DE000SR22UG0		0	3.000
SG EFF. CAP.BON.Z20 TOTB	DE000SR4MF30		0	2.000
UC-HVB CA.BO.Z20 VAR1	DE000HZ5TDF3		0	1.000
UC-HVB CA.BO.Z21 IBM	DE000HR412D4		750	750
UC-HVB CA.BO.Z21 RHO5	DE000HZ8URF5		3.000	3.000
VONT.FINL PR BOC.Z20 ZAL	DE000VE3WJP5		0	1.500
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. C.BOZ20 VAS	AT0000A2C9K0		0	3.000
Emissionsland Schweiz				
UBS LDN BO.C.Z20 BNP	DE000UD0FWB1		0	1.000
UBS LDN BO.C.Z20 GOB	DE000UY8ZLJ3		0	2.000
UBS LDN BO.C.Z21 BNP	DE000UD816U9		1.500	1.500

Wien, den 15.10.2021

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können auf der Homepage der Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH (<https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html>) geprüft werden.

Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur hat die gleiche Rechtswirkung wie eine handschriftliche Unterschrift (Art 25 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 („eIDAS-Verordnung“)).

Vergütungspolitik

An Mitarbeiter der Erste Asset Management GmbH gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Erste Asset Management GmbH)

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen, direkt von den Investmentfonds gezahlten Beträge geleistet.

Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.20	252
Anzahl der Risikoträger im Jahr 2020	130
fixe Vergütungen	19.145.955
variable Vergütungen (Boni)	5.353.596
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	24.499.551
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.067.602
davon Vergütungen für Führungskräfte - Risikoträger	3.957.611
davon Vergütungen für Risikoträger mit Kontrollfunktionen *	1.411.721
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	7.875.864
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.312.798

* Head of Compliance ist hier enthalten

Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile

Die Verwaltungsgesellschaft hat Vergütungsgrundsätze festgelegt, um eventuelle Interessenkonflikte zu vermeiden und die Einhaltung der Wohlverhaltensregeln bei der Vergütung relevanter Personen sicherzustellen.

Bei allen Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft stellen die fixen Gehaltsbestandteile einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung dar, um auf individueller Ebene die Umsetzung einer variablen Vergütungspolitik zu ermöglichen.

Die Gesamtvergütung (fixe und variable Bestandteile) unterliegt dem Prinzip der Ausgewogenheit und ist an Nachhaltigkeit geknüpft, um das Eingehen übermäßiger Risiken nicht zu belohnen. Die variable Vergütung stellt daher maximal einen ausgewogenen Anteil an der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters dar.

Die leistungsbezogenen Vergütungsteile dienen sowohl den kurz- als auch den langfristigen Interessen der Verwaltungsgesellschaft und tragen zur Vermeidung risikofreudigen Verhaltens bei. Die leistungsbezogenen Vergütungsteile berücksichtigen sowohl die persönliche Leistung als auch die Profitabilität der Verwaltungsgesellschaft. Die Größe des Bonuspools wird auf Basis der auf verschiedene Mitarbeiterkategorien anwendbaren Bonuspotenziale berechnet. Bonuspotenziale sind ein Prozentsatz der fixen Jahresbruttovergütung. Das Bonuspotenzial beträgt maximal 100% der fixen Jahresbruttovergütung. Der Bonuspool wird entsprechend dem Erfolg der Verwaltungsgesellschaft angepasst. Der persönliche Bonus ist an die persönliche Leistung gebunden. Die Summe persönlicher Boni ist durch die Größe des Bonuspools nach Malus-Anpassungen limitiert.

Die leistungsbezogenen Zahlungen sind für alle Mitarbeiter, einschließlich der wesentlichen Risikoträger (gemäß der Definition in der Vergütungspolitik), und der Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft mit 100% der Jahresbruttovergütung limitiert.

Das Vergütungssystem besteht aus 3 Komponenten:

- 1) Fixe Vergütung
- 2) Variable Vergütung
- 3) Nebenleistungen

Das Bonuspotenzial basiert auf der fixen Jahresbruttovergütung. Die Zielvereinbarungen der Mitarbeiter enthalten qualitative und/oder quantitative Zielsetzungen. Die Auszahlung von leistungsbezogenen Vergütungsteilen ist an eine Mindestprofitabilität der Verwaltungsgesellschaft sowie an Leistungsziele gebunden.

Die Auszahlung von leistungsbezogenen Vergütungsteilen erfolgt zu 60% unmittelbar, wobei, für Mitarbeiter die direkt am Fonds- und Portfoliomanagement beteiligt sind, davon 50% sofort in bar und 50% in Form von unbaren Instrumenten nach einem Jahr ausbezahlt werden. Die übrigen 40% von leistungsbezogenen Vergütungsteilen werden zurückbehalten und über einen Zeitraum von drei Jahren ausbezahlt, wobei, für Mitarbeiter die direkt am Fonds- und Portfoliomanagement beteiligt sind, auch hiervon 50% in bar und 50% in Form von unbaren Instrumenten ausbezahlt werden. Die unbaren Instrumente können aus Anteilen eines von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds, gleichwertigen Beteiligungen oder mit Anteilen verknüpften Instrumenten oder gleichwertigen unbaren Instrumenten bestehen. Aufgrund des Proportionalitätsgrundsatzes hat die Verwaltungsgesellschaft eine Erheblichkeitsschwelle festgelegt, unterhalb welcher kein Anreiz zum Eingehen unangemessener Risiken vorliegt und daher eine verzögerte Auszahlung bzw. Auszahlung in Form eines unbaren Instruments unterbleiben kann. Sonstige unbare Zuwendungen sind Nebenleistungen, die nicht leistungsabhängig, sondern mit dem Arbeitsplatz verbunden sind (z.B. Dienstwagen) oder für alle Mitarbeiter gelten (z.B. Urlaub).

Um eine unabhängige Beurteilung der Festlegung und Anwendung der Vergütungspolitik und -praxis sicherstellen zu können, wurde vom Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft ein Vergütungsausschuss eingerichtet. Dieser setzt sich aus folgenden Personen zusammen: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (Vergütungsexperte) und Ing. Heinrich Hubert Reiner.

Die vollständige Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können Sie auf der Internet-Seite http://www.erste-am.at/de/private_anleger/wer-sind-wir/investmentprozess abrufen.

Die letzte Überprüfung am 07.04.2021 der Einhaltung der Verfahren der Vergütungspolitik durch den Aufsichtsrat hat keine Unregelmäßigkeiten ergeben. Weiters hat es bei der letzten Prüfung keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen durch die Interne Revision gegeben.

Die Vergütungspolitik wurde im vergangenen Rechnungsjahr nicht wesentlich geändert.

Bestätigungsvermerk*

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Erste Asset Management GmbH, Wien, über den von ihr verwalteten

TIROLDYNAMIK
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.08.2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31.08.2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, den 02.11.2021

Ernst & Young

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stipl e.h.
(Wirtschaftsprüferin)

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.
(Wirtschaftsprüfer)

*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds TIROLDYNAMIK, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Erste Asset Management GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Erste Group Bank AG, Wien.

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der TIROLDYNAMIK ist ein global orientierter, gemischter Investmentfonds.

Der Anteil von Anleihen, sonstige verbriefte Schuldtitel oder Geldmarktinstrumenten sowie dieser Veranlagungskategorie entsprechende Anteile anderer Investmentfonds beträgt mindestens 40 vH des Fondsvermögens.

Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere einschließlich Zertifikate sowie dieser Veranlagungskategorie entsprechende Anteile anderer Investmentfonds können bis zu 60 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern (Burgenland, Kärnten, Niederösterreich, Oberösterreich, Salzburg, Steiermark, Tirol, Vorarlberg, Wien), der Bundesrepublik Deutschland bzw. deren Bundesländern (Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen), Frankreich, Niederlande, USA sowie der Europäischen Union, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Europäischen Investitionsbank, der Asian Development Bank und European Financial Stability Facility begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedene Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 20 vH des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 100 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.

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 35 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 idgF ermittelt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 20 vH des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihengeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3,50 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet 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.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet 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 auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und zwar jeweils über 1 Stück bzw. Bruchstücke davon ausgegeben werden.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 01. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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 1,20 v.H. des Fondsvermögens, die auf Basis des täglichen Fondsvolumens berechnet und abgegrenzt wird. Die Vergütung wird dem Fondsvermögen einmal monatlich angelastet.

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

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

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

Anhang zu den Fondsbestimmungen

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten (Version November 2020)

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

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

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

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

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

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

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

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

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. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur „National Market“) |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|-------------------------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Auckland |
| 3.17. | Peru: | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

*) 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.

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

**) Im Fall des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 „Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR“ zu subsumieren.

Details und Erläuterungen zur Besteuerung

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.

Anmerkungen zu den nachfolgenden steuerlichen Behandlungen:

- 1) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinserträge (siehe die Position 12.2) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 erfolgt - siehe Position 12.4. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 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 Anteilshaber rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 12) Vor dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags. Die Höhe des anrechenbaren Betrags ist der Position 12.4 zu entnehmen.
- 13) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 14) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 15) 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). Der Korrekturbetrag erhöht grundsätzlich die Anschaffungskosten.
- 16) Umfasst auch AIF-Einkünfte. Der Korrekturbetrag vermindert die Anschaffungskosten.
- 17) In Punkt 3. nicht abgezogen.
- 18) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6 multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	1,8021	1,8021	1,8021	1,8021	1,8021	1,8021	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	1,8021	1,8021	1,8021	1,8021	1,8021	1,8021	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0476	0,0476	0,0476	0,0476	0,0476	0,0476	
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0709	0,0709	0,0709	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	
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbausanleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0000	0,0000	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0000	0,0000	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilienfonds	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 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,7396	0,7396				0,7396	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	1,1094	1,1094	1,9198	1,9198	1,9198	1,1094	
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,1094	1,1094	0,0000	0,0000			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	1,9198	1,9198	1,9198	1,1094	
4.2.1 Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs. 2 KStG)						1,1094	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,1094	1,1094	1,8490	1,8490	1,8490	1,1094	

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,3000	1,3000	1,3000	1,3000	1,3000	1,3000	
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge	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 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,1906	0,1906	0,1198	0,1198	0,1198	0,1906	
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	0,6927	0,6927	0,6927	0,6927	0,6927	0,6927	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,3000	1,3000	1,3000	1,3000	1,3000	1,3000	
6. Korrekturbeträge							
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind)	1,0625	1,0625	1,8021	1,8021		1,0625	15)
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	1,3000	1,3000	1,2291	1,2291		1,3000	16)
7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit							
7.1 Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.2 Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	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							3) 4) 5) 18)
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3)
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar							6) 7)
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0179	0,0179	0,0179	0,0179	0,0204	0,0204	
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
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 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	
8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0200	0,0200	

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
9. Begünstigte Beteiligungserträge							8)
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0000	0,0000	2)
9.3 Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4 Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen							9) 10) 13)
10.1 Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.2 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3 Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.4 Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.6 Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.9 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.12 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.14 Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds	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 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	1,1094	1,1094	1,1094	1,1094	1,1094	1,1094	
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1 KEST auf Inlandsdividenden	0,0046	0,0046	0,0046	0,0046	0,0046	0,0046	
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,3051	0,3051	0,3051	0,3051	0,3051	0,3051	9) 11)
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
12.3 KEST auf ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	12)
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,3051	0,3051	0,3051	0,3051	0,3051	0,3051	13)
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	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)	-						
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung							
16.1. Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	0,0000	0,0000					
16.2. Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	1,1094	1,1094					
16.3. Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)	0,0000	0,0000					
16.4. Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um	-0,2375	-0,2375					

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028	
Dänemark	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Finnland	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
Kanada	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
Schweden	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Schweiz	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
USA - Vereinigte Staaten	0,0108	0,0108	0,0108	0,0108	0,0108	0,0108	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)							
Schweiz	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Tschechische Republik	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Steuern auf Erträge aus Altemissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
Taiwan	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)							
ausländ. nicht gem. DBA befreite Zinsen	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	
auf Erträge aus Altemissionen (Zinsen)							

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	2,3580	2,3580	2,3580	2,3580	2,3580	2,3580	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	2,3580	2,3580	2,3580	2,3580	2,3580	2,3580	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0611	0,0611	0,0611	0,0611	0,0611	0,0611	
2.5 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	
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbausanleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0000	0,0000	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0000	0,0000	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilienfonds	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 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,9673	0,9673				0,9673	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	1,4510	1,4510	2,4183	2,4183	2,4183	1,4510	
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	1,4510	1,4510	0,0000	0,0000			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	2,4183	2,4183	2,4183	1,4510	
4.2.1 Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs. 2 KStG)						1,4510	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,4510	1,4510	2,4183	2,4183	2,4183	1,4510	

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge	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 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	1,9590	1,9590	1,9590	1,9590	1,9590	1,9590	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	
6. Korrekturbeträge							
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind)	1,3907	1,3907	2,3580	2,3580		1,3907	15)
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990		0,3990	16)
7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit							
7.1 Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.2 Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	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							3) 4) 5) 18)
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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3)
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar							6) 7)
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0230	0,0230	0,0230	0,0230	0,0263	0,0263	
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
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 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	
8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0257	0,0257	

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
9. Begünstigte Beteiligungserträge							8)
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0000	0,0000	2)
9.3 Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4 Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
10. Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen							9) 10) 13)
10.1 Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.2 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3 Ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.4 Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.6 Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.9 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.12 Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.14 Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds	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 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	1,4510	1,4510	1,4510	1,4510	1,4510	1,4510	
11. Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1 KEST auf Inlandsdividenden	0,0058	0,0058	0,0058	0,0058	0,0058	0,0058	
12. Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	9) 11)
12.1 KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.2 KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
12.3 KEST auf ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	12)
12.4 Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.5 KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.8 KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	0,3990	13)
12.9 Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	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)	-						
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung							
16.1. Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	0,0000	0,0000					
16.2. Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären	1,4510	1,4510					
16.3. Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)	0,0000	0,0000					
16.4. Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um	0,9917	0,9917					

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2020 - 31.08.2021
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2021
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037	
Belgien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Dänemark	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Finnland	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	
Kanada	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	
Schweden	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Schweiz	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	
USA - Vereinigte Staaten	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
Schweiz	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Tschechische Republik	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
Taiwan	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
ausländ. nicht gem. DBA befreite Zinsen	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	
auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							

Hinweis bezüglich verwendeter Daten

Die Kapitel „Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens“, „Vermögensaufstellung“ und „Details und Erläuterungen zur Besteuerung“ in diesem Rechenschaftsbericht wurden auf Basis von Daten der Depotbank des jeweiligen Investmentfonds erstellt.

Die von der Depotbank übermittelten Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und lediglich auf Plausibilität geprüft.

Hinweis für Publikumsfonds:

Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Sowohl der vollständige Prospekt als auch die Wesentlichen Anlegerinformationen (sowie allfällige Änderungen dieser Dokumente) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht und stehen Interessenten kostenlos am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung, die Sprachen, in denen die Wesentlichen Anlegerinformationen erhältlich sind, sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage www.erste-am.at ersichtlich.

www.erste-am.com

www.erste-am.at