

Allianz Invest Vorsorgefonds

ISIN: AT0000848791 (A)

ISIN: AT0000721360 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Rechenschaftsbericht

vom 15.09.2018 – 14.09.2019

www.allianzinvest.at



Bericht des Fondsmanagers: Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Das erste Quartal der Berichtsperiode war von einer ausgeprägten Korrektur an den Aktienmärkten geprägt. Schwache Wirtschaftsdaten und Vorlaufindikatoren in Europa und China, anhaltende politische Unsicherheit hinsichtlich des Handelskonflikts und dem Brexit, die flacher werdende US-Zinsstrukturkurve und die überraschend restriktive Fed-Presskonferenz im Dezember führten in Kombination mit diversen Gewinnwarnungen und sinkenden Gewinnerwartungen für 2019 zu einem starken Einbruch der globalen Aktienmärkte im vierten Quartal 2018. Die Einigung zwischen Italien und der EU zum italienischen Staatshaushalt, Entspannungssignale im Handelskonflikt zwischen den USA und China mit reduzierten chinesischen Importzöllen für US-Autos, das unverändert robuste Wachstum der US-Wirtschaft und Chinas Signale einer expansiveren Fiskal- und Geldpolitik waren indes nicht in der Lage, die Kursrückgänge an den Aktienmärkten zu stoppen. Infolgedessen waren Staatsanleihen gut unterstützt. Während Anfang Oktober die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen in den USA mit 3,25% noch ein Sieben-Jahreshoch und die Rendite der zweijährigen US-Anleihen mit 2,90% sogar ein Zehn-Jahreshoch markiert hatte, sanken die Renditen im vierten Quartal - zehnjährige US-Staatsanleihen auf 2,69% und zehnjährige deutsche Bundesanleihen auf 0,25% (von 0,47%). Der Euro litt unter den schwächeren Konjunkturdaten und wertete gegenüber dem US-Dollar von 1,162 auf 1,143 ab. Sorgen um die Weltwirtschaft belasteten auch den Ölmarkt, und der Brent-Ölpreis brach im vierten Quartal von 83 USD auf 51 USD je Barrel ein.

Zu Jahresbeginn 2019 setzte eine Aktienrally ein, die das ganze erste Quartal 2019 anhielt. Auf Basis der negativen Stimmung und der vorsichtigen Positionierung sorgten das Signal einer längeren Pause im Zinserhöhungszyklus der FED, die Ankündigung eines neuen TLTRO-Programms durch die EZB, die zweimalige Senkung des Mindestreservesatzes und die Ankündigung einer expansiveren Fiskalpolitik in China sowie gewisse Fortschritte in den Handelsgesprächen zwischen den USA und China zu einer starken Aufwärtskorrektur von Risikoassets generell. Die schwachen Einkaufsmanagerindizes im Euroraum, der fallende ISM-Index und schwächere Konjunkturdaten in China, der Rutsch der Rendite der zehnjährigen Bundesanleihen unter 0% und die invertierte US-Zinsstrukturkurve, der weiter unsichere Ausgang des Brexit und anhaltende negative Gewinnrevisionen bremsten die Aktienmärkte nur vorübergehend. Die Wachstumssorgen und die unterstützende Rhetorik der Notenbanken sorgten jedoch auch für eine Rally der Staatsanleihen. Die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe fiel im ersten Quartal auf ein Zweieinhalb-Jahrestief von minus 0,07% und in den USA wurde die Zinsstruktur zwischen dreimonatigen und zehnjährigen US-Renditen erstmals seit 2007 wieder invers. Die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihen sank im ersten Quartal auf 2,41%, was dem niedrigsten Niveau seit Dezember 2017 entsprach. Der Euro litt unter den schwachen Wirtschaftsdaten im Euroraum und der negativen Rendite deutscher Bundesanleihen und wertete gegenüber dem US-Dollar weiter auf 1,123 ab. Der Brent-Ölpreis erholte sich dagegen kräftig von 51 USD auf 68 USD je Barrel.

Beherrschende Themen im 2. Quartal 2019 waren die Ankündigung des Fed-Chefs Powell zu unterstützenden Maßnahmen für die US-Konjunktur sowie der gemäßigte Ausblick des EZB-Präsidenten Draghi, erneute Hoffnungen auf eine Entspannung im Handelskonflikt im Vorfeld des G20-Gipfels in Japan und die sechsmonatige Verlängerung des Brexit-Termins. Das 4½ - Jahrestief des Ifo-Index, das 2½ - Jahrestief des ISM-Index, schwächere Daten vom US-Arbeitsmarkt, die sich verschärfende Inversion der US-Zinsstrukturkurve und enttäuschende Konjunkturdaten in China belasteten die Aktienmärkte nur kurzzeitig. Die überraschend vorsichtigen Kommentare der EZB und der US-Notenbank trieben die Anleihenmärkte im zweiten Quartal an. In Deutschland markierte die Rendite der zehnjährigen Staatsanleihen mit minus 0,32% ein neues Rekordtief. Die entsprechende Rendite in den USA sank auf 2%, dem niedrigsten Renditeniveau seit zweieinhalb Jahren. Der Euro erholte sich leicht gegenüber dem US-Dollar auf 1,139. Der Brent-Ölpreis beendete das zweite Quartal nahezu unverändert bei 67 USD je Barrel.

Die zwei Leitzinssenkungen der US-Notenbank, die Senkung des Diskontsatzes der EZB und die Wiederaufnahme des Anleihekaufprogramms, das starke Wachstum der US-Wirtschaft im zweiten Quartal, die robusten US-Arbeitsmarktdaten und die besser als befürchtet verlaufende US-Gewinnsaison unterstützten die Aktienmärkte im dritten Quartal 2019. Die erneuten Rückschläge im Handelskonflikt, das Sechs-Jahrestief des Einkaufsmanagerindex für den Euroraum, das Drei-Jahrestief des ISM-Index, das schwache Wachstum Chinas, die Unruhen in Hong Kong und eine Drohnen-Attacke auf Ölfelder in Saudi-Arabien führten zwischenzeitlich zu Kursverlusten. Staatsanleihen setzten ihre Rally im dritten Quartal fort, konnten die Lows jedoch nach den Zinssenkungen im September nicht halten. Die Rendite für zehnjährige deutsche Bundesanleihen, die im August unter -0,70% ein neues Allzeittief markierte, sank auf -0,57%. Der Ölpreis profitierte nur kurzzeitig von dem

Drohnen-Anschlag, kam jedoch wegen der anhaltenden Unsicherheiten beim Wachstumsausblick unter Druck und sank auf 61 USD je Barrel.

Anlagepolitik

Der Allianz Invest Vorsorgefonds ist ein mündelsicherer Rentenfonds.

Im Allianz Invest Vorsorgefonds wurde in der Berichtsperiode die Duration im Vergleich zum Vorperiode erhöht. Grund dafür war die sich abschwächende Konjunktur und die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank.

Im Berichtszeitraum wurden punktuell Chancen bei Neuemissionen von österreichischen Pfandbriefen genutzt. Diese lieferten zu vergleichbaren österreichischen Staatspapieren einen attraktiven Renditeaufschlag und trugen auch zur Performance des Fonds wesentlich bei.

Seit Jahresbeginn 2019 wurde auch verstärkt in österreichische Staatsanleihen mit längeren Laufzeiten investiert, dadurch konnte der Fonds vom Rückgang der Renditen für langfristige Veranlagungen profitieren. Der Fonds hatte auch im abgelaufenen Rechnungsjahr eine hohe Investitionsquote.

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. September 2019

| 1. Wertpapiere | EUR | % |
|--|----------------------|---------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | |
| Anleihen | | |
| EUR | 52.235.529,00 | 77,23 |
| Strips | | |
| EUR | 3.547.519,78 | 5,25 |
| Neuemissionen | | |
| Anleihen | | |
| EUR | 6.280.225,00 | 9,29 |
| Summe Wertpapiere | 62.063.273,78 | 91,77 |
| 2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten | | |
| EUR | 200.312,04 | 0,30 |
| Festgeld | | |
| EUR | 4.955.000,00 | 7,33 |
| Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten | 5.155.312,04 | 7,63 |
| 3. Abgrenzungen | | |
| Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen) | 408.892,66 | 0,60 |
| Fondsvermögen | 67.627.478,48 | 100,00 |

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtstichtag:

| Fondsdaten in EUR | per 14.09.2018 | per 14.09.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Fondsvolumen gesamt | 67.623.452,29 | 67.627.478,48 |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 78,45 | 82,05 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 80,45 | 84,10 |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 129,36 | 136,59 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 132,60 | 140,00 |

Umlaufende Anteile zum Berichtstichtag:

| | |
|---|----------------|
| Ausschüttungsanteile | 512.610 |
| Thesaurierungsanteile | 187.184 |
| Gesamt umlaufende Anteile per 14.09.2019 | 699.794 |

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

| Datum | Fonds- vermögen gesamt | Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil | Ausschüttung je Anteil | Anteile | Wertent- wicklung in % |
|----------|------------------------------|---|------------------------------|---------|------------------------------|
| 14.09.15 | 93.835.353,56 | 83,85 | 3,00 | 630.298 | -0,73 |
| 14.09.16 | 95.167.676,53 | 84,16 | 2,11 | 656.387 | 4,06 |
| 14.09.17 | 80.252.429,45 | 80,54 | 2,0000 | 596.720 | -1,80 |
| 14.09.18 | 67.623.452,29 | 78,45 | 1,0000 | 511.087 | -0,12 |
| 14.09.19 | 67.627.478,48 | 82,05 | 1,7000 | 512.610 | 5,94 |

| Datum | Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil | Zur Thesaurierung verwendeter Betrag | Auszahlung je Anteil | Anteile | Wertent- wicklung in % |
|----------|--|--|----------------------------|---------|------------------------------|
| 14.09.15 | 128,24 | 0,83 | 0,28 | 319.582 | -0,73 |
| 14.09.16 | 133,17 | 3,30 | 0,93 | 299.799 | 4,07 |
| 14.09.17 | 129,83 | 0,84 | 0,3191 | 247.957 | -1,82 |
| 14.09.18 | 129,36 | 1,16 | 0,4385 | 212.833 | -0,11 |
| 14.09.19 | 136,59 | 3,10 | 0,7796 | 187.184 | 5,95 |

Die Ausschüttung von EUR 1,7000 je Anteil wird ab Freitag, den 15. November 2019, gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 23 von der depotführenden Bank vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,4684 einzubehalten bzw. die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,7796 zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ertragsrechnung

| <u>1. Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)</u> | A-Stücke | T-Stücke |
|---|--------------|--------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 78,45 | 129,36 |
| Ausschüttung am 15.11.2018 (entspr. 0,0129 Anteilen) ¹⁾ | 1,0000 | |
| Auszahlung (KESt) am 15.11.2018 (entspr. 0,0034 Anteilen) ¹⁾ | | 0,4385 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 82,05 | 136,59 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile | 83,11 | 137,05 |
| Nettoertrag pro Anteil im Rechnungsjahr | 4,66 | 7,69 |
| Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr*) | 5,94% | 5,95% |

*) Bei der Performance-Berechnung der österreichischen Investmentfonds durch die OeKB kann es bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu unterschiedlichen Ergebnissen kommen.

2. Fondsergebnis

| | | |
|--|--------------|---------------------|
| a) Realisiertes Fondsergebnis | | |
| Ordentliches Fondsergebnis | | |
| Erträge (ohne Kursergebnis) | | |
| Zinsenerträge | 1.013.374,43 | |
| Zinsaufwendungen | -7.324,02 | |
| Dividenderträge | 0,00 | |
| Erträge aus Immobiliensubfonds | 0,00 | |
| sonstige Erträge | 0,00 | 1.006.050,41 |
| Aufwendungen | | |
| Vergütung an die KAG | -328.407,49 | |
| Aufwendungen für die Depotbank | -29.875,89 | |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | | |
| Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungskosten | -6.732,00 | |
| Publizitätskosten | -4.423,73 | |
| Währungscourtage | 0,00 | |
| abzgl. Kostenrückverg. Subfnds | 0,00 | -369.439,11 |
| Ordentliches Fondsergebnis (exkl. EAG) | | 636.611,30 |
| Realisiertes Kursergebnis ²⁾ | | |
| Realisierte Gewinne | 1.659.882,01 | |
| derivative Instrumente | 0,00 | |
| Realisierte Verluste | -366.994,25 | |
| derivative Instrumente | -120,00 | |
| Realisiertes Kursergebnis (exkl. EAG) | | 1.292.767,76 |
| Ausschüttungsgleiche Erträge aus ausländischen Subfonds | | 0,00 |
| Realisiertes Fondsergebnis (exkl. EAG) | | 1.929.379,06 |
| b) Nicht realisiertes Kursergebnis | | |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ³⁾ | | 1.859.713,41 |
| Ergebnis des Rechnungsjahres | | 3.789.092,47 |
| c) Ertragsausgleich | | -9.976,28 |
| Fondsergebnis gesamt⁴⁾ | | 3.779.116,19 |

3. Entwicklung des Fondsvermögens

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ | | 67.623.452,29 |
| Ausschüttung/Auszahlung | | |
| Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) | -511.087,00 | |
| Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) | -93.327,27 | -604.414,27 |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen | | |
| Ausgabe von Anteilen | 4.068.300,50 | |
| Rücknahme von Anteilen | -7.238.976,23 | -3.170.675,73 |
| Fondsergebnis gesamt | | 3.779.116,19 |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres⁶⁾ | | 67.627.478,48 |

4. Verwendungsrechnung

| | | |
|---|--|--------------|
| Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich) | | 1.919.402,78 |
| Ausschüttung (EUR 1,7000 x 512.610) | | -871.437,00 |
| Auszahlung (EUR 0,7796 x 187.184) | | -145.928,65 |
| Übertrag | | 902.037,13 |

- 1) Rechenwert am 15.11.2018 (Ex-Tag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 77,35 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 128,76
- 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) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 0,00 EUR
- 4) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 511.087 Ausschüttungsanteile und 212.833 Thesaurierungsanteile
- 5) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 512.610 Ausschüttungsanteile und 187.184 Thesaurierungsanteile

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps

Wertpapierleihegeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Pensionsgeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden deshalb nicht eingesetzt.

Vergütungspolitik gem. Anlage I zu Art 2 InvFG Schema B*

| | | | | |
|--|---|---|---|--|
| Gesamtsumme Vergütungen der Mitarbeiter der VWG für das abgelaufene Geschäftsjahr | 1.860.578,00 | | | |
| Feste Bestandteile | 1.641.809,00 | | | |
| Variable Bestandteile | 218.769,00 | | | |
| Zahl der Mitarbeiter/Begünstigten | 14 (VZÄ) | | | |
| Performance fees/carried interest | derzeit n/a | | | |
| Gesamtsumme Vergütungen aufgliedert nach den Mitarbeiterkategorien für das abgelaufene Geschäftsjahr | | | | Sonstige Risikoträger, die in dieselbe Einkommensstufe wie GL und Risikoträger fallen |
| | Geschäftsleiter | Risikoträger | Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | |
| Vergütungsangaben gem. InvFG | ** | 1.683.460,40 | 162.117,78 | n/a |
| | Führungskräfte | Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt | | |
| Vergütungsangaben gem. AIFMG | 875.224,94 | 970.353,24 | | |
| Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet wurden | Es besteht kein direkter Konnex zwischen Vergütung der Mitarbeiter der KAG und den aus dem Fonds lukrierten Verwaltungsgebühren. Die Gesamtvergütung der Mitarbeiter besteht aus einem fixen und einem variablen Anteil, für die Berechnung der variablen Vergütung können mittelbar die Kennzahlen der verwalteten Fonds einfließen. | | | |
| Ergebnis der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 genannten Überprüfungen, einschließlich aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten | Die Vergütungsgrundsätze wurden seitens des Aufsichtsrats vollumfänglich genehmigt und für die VWG festgelegt. Im Zuge der unabhängigen Überprüfung im Oktober 2018 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. | | | |
| wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik | Im Rahmen der jährlichen Überprüfung und Adaptierung der Vergütungspolitik im Jahr 2018 wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen. | | | |

* Die Anforderungen der Z 5 und 6 des § 20 Abs 2 AIFMG sind von den vorliegenden Angaben mitumfasst.

** Da diese Kategorie weniger als 3 Personen umfasst, wurden aus Gesichtspunkten des Datenschutzes und der analogen Anwendung des §242 Abs. 4 UGB die betroffenen Personen unter dem Bereich Risikoträger erfasst.

Die quantitativen Angaben beruhen auf den Daten der VERA Meldung 2019 für das Geschäftsjahr 2018. Die vorliegenden Angaben beziehen sich auf die gesamte Verwaltungsgesellschaft. Detailliertere Informationen zur Vergütungspolitik der KAG entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Dokument unter www.allianzinvest.at

Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Vorsorgefonds per 14. September 2019

| ISIN | Bezeichnung | Zugang | Abgang | Stand am 14.09.2019 | Tageskurs | Kurswert EUR | Anteil in % |
|-------------------------------------|---|--------------|---------------|------------------------|-----------|----------------------|----------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Währung: EUR | | | | | | | |
| AT0000A0YEH7 | 3,210 BKS BANK AG 21.01.28 | 0,00 | 0,00 | 1.500.000,00 | 126,5465 | 1.898.197,50 | 2,81 |
| AT0000A10683 | 2,400 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 23.05.34 | 2.600.000,00 | -1.500.000,00 | 2.000.000,00 | 135,2980 | 2.705.960,00 | 4,00 |
| AT0000A138R4 | 2,650 BANK FUER TIROL UND VORARLBERG AG 24.10.23 | 0,00 | 0,00 | 1.250.000,00 | 111,8645 | 1.398.306,25 | 2,07 |
| AT0000A188C1 | 2,380 LANDESKRANKENANSTALTEN 26.06.25 | 0,00 | 0,00 | 4.100.000,00 | 116,3235 | 4.769.263,50 | 7,05 |
| AT0000A19UR7 | 0,000 STATE OF LOWER AUSTRIA 01.10.19 | 0,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 99,9340 | 999.340,00 | 1,48 |
| AT0000A19Y02 | 0,500 HYPO TIROL BANK AG 09.10.19 | 2.200.000,00 | 0,00 | 2.600.000,00 | 100,0570 | 2.601.482,00 | 3,85 |
| AT0000A1ALA5 | 1,120 STATE OF LOWER AUSTRIA 17.11.23 | 0,00 | 0,00 | 5.000.000,00 | 106,8745 | 5.343.725,00 | 7,90 |
| AT0000A1FAP5 | 1,200 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.10.25 | 0,00 | 0,00 | 2.000.000,00 | 110,5770 | 2.211.540,00 | 3,27 |
| AT0000A1PEF7 | 1,500 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 02.11.86 | 2.500.000,00 | -500.000,00 | 2.000.000,00 | 140,3400 | 2.806.800,00 | 4,15 |
| AT0000A1XML2 | 2,100 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.09.17 | 1.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 179,0800 | 1.790.800,00 | 2,65 |
| AT000B022876 | 2,150 SALZBURGER LANDES-HYPOTHEKENBANK AG 20.08.29 | 0,00 | 0,00 | 2.500.000,00 | 119,9715 | 2.999.287,50 | 4,44 |
| AT000B048988 | 4,125 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 24.02.21 | 0,00 | 0,00 | 2.000.000,00 | 106,5520 | 2.131.040,00 | 3,15 |
| AT000B049408 | 1,875 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 29.10.20 | 0,00 | 0,00 | 500.000,00 | 102,5585 | 512.792,50 | 0,76 |
| AT000B092622 | 0,625 RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG 20.01.23 | 0,00 | 0,00 | 2.000.000,00 | 103,4930 | 2.069.860,00 | 3,06 |
| AT000B112479 | 2,080 OBERBANK AG 21.05.21 | 0,00 | 0,00 | 2.800.000,00 | 104,0510 | 2.913.428,00 | 4,31 |
| XS0542825160 | 3,375 AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN 22.09.25 | 1.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 123,4240 | 1.234.240,00 | 1,83 |
| XS0580561545 | 4,000 ERSTE GROUP BANK AG 20.01.21 | 0,00 | -1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 106,0115 | 1.060.115,00 | 1,57 |
| XS0827597351 | 2,125 RAIFFEISENLANDESBANK 12.09.22 | 0,00 | -600.000,00 | 1.000.000,00 | 107,7765 | 1.077.765,00 | 1,59 |
| XS0920712600 | 1,250 HYPO VORARLBERG BANK AG 23.04.20 | 0,00 | 0,00 | 1.800.000,00 | 100,9980 | 1.817.964,00 | 2,69 |
| XS1071747023 | 2,250 OEBB-INFRASTRUKTUR AG 28.05.29 | 1.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 122,9045 | 1.229.045,00 | 1,82 |
| XS1138366445 | 1,000 OEBB-INFRASTRUKTUR AG 18.11.24 | 0,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 107,7610 | 1.077.610,00 | 1,59 |
| XS1270771006 | 0,375 KA FINANZ AG 11.08.20 | 0,00 | -500.000,00 | 3.000.000,00 | 100,7035 | 3.021.105,00 | 4,47 |
| XS1645257590 | 0,375 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 12.07.21 | 2.400.000,00 | 0,00 | 2.400.000,00 | 100,9320 | 2.422.368,00 | 3,58 |
| XS1689595830 | 0,250 OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 26.09.24 | 0,00 | 0,00 | 1.550.000,00 | 103,5645 | 1.605.249,75 | 2,37 |
| XS1750974658 | 0,750 ERSTE GROUP BANK AG 17.01.28 | 0,00 | 0,00 | 500.000,00 | 107,6490 | 538.245,00 | 0,80 |
| | Summe EUR | | | | | 52.235.529,00 | 77,24 |
| Strips | | | | | | | |
| Währung: EUR | | | | | | | |
| AT0000383872 | 0,000 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.27 | 0,00 | 0,00 | 3.500.000,00 | 101,3577 | 3.547.519,78 | 5,25 |
| | Summe EUR | | | | | 3.547.519,78 | 5,25 |
| Neuemissionen | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Währung: EUR | | | | | | | |
| AT0000A28KX7 | 0,000 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.24 | 2.000.000,00 | 0,00 | 2.000.000,00 | 102,8060 | 2.056.120,00 | 3,04 |
| AT000B122031 | 0,375 VOLKSBANK WIEN AG 04.03.26 | 1.500.000,00 | 0,00 | 1.500.000,00 | 104,1800 | 1.562.700,00 | 2,31 |
| XS1942629061 | 0,875 RAIFFEISENLANDESBANK 30.01.29 | 1.500.000,00 | 0,00 | 1.500.000,00 | 108,9650 | 1.634.475,00 | 2,42 |
| XS2024602240 | 0,100 AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN 09.07.29 | 1.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 102,6930 | 1.026.930,00 | 1,52 |
| | Summe EUR | | | | | 6.280.225,00 | 9,29 |
| Gesamtsumme Wertpapiere | | | | | | 62.063.273,78 | 91,77 |

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

Währung: EUR

| | | | |
|--------------|--|--------------|---------------|
| AT0000A001X2 | 3,500 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.21 | 0,00 | -3.000.000,00 |
| AT0000A0U3T4 | 3,400 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 22.11.22 | 0,00 | -2.000.000,00 |
| AT0000A1K9C8 | 0,750 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.10.26 | 0,00 | -2.000.000,00 |
| AT0000A1K9F1 | 1,500 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.02.47 | 1.550.000,00 | -3.600.000,00 |
| AT0000A1VGK0 | 0,500 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.04.27 | 0,00 | -1.500.000,00 |
| XS0232778083 | 3,500 OEBB-INFRASTRUKTUR AG 19.10.20 | 0,00 | -350.000,00 |
| XS0648186517 | 3,625 OEBB-INFRASTRUKTUR AG 13.07.21 | 0,00 | -2.000.000,00 |
| XS0733094840 | 4,050 BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT MBH 18.01.27 | 0,00 | -4.000.000,00 |
| XS0830444039 | 1,875 BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND 18.09.19 | 0,00 | -400.000,00 |
| XS1291264775 | 0,625 AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN 15.09.22 | 0,00 | -2.300.000,00 |
| XS1681119167 | 0,375 RAIFFEISENLANDESBANK 13.09.24 | 0,00 | -600.000,00 |

Wien, am 12. Dezember 2019

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Michael Bode
Geschäftsführer

Mag. Christian Ramberger
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wien, über den von ihr verwalteten

Allianz Invest Vorsorgefonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 14. September 2019, 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 14. September 2019 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 12. Dezember 2019

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Georg Weinberger
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrates

Die Geschäftsführung hat dem Aufsichtsrat während der Rechnungsperiode laufend Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat hat insbesondere die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und Fondsbestimmungen überwacht. Die per Gesellschafterbeschluss bestellte KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft hat den Rechenschaftsbericht des Allianz Invest Vorsorgefonds für das Rechnungsjahr vom 15. September 2018 bis 14. September 2019 geprüft und den Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Rechenschaftsbericht der Geschäftsführung wurde gem. § 49 Abs. 6 Investmentfondsgesetz 2011 gemeinsam mit dem Prüfungsbericht des Bankprüfers dem Aufsichtsrat vorgelegt.

Wien, im Dezember 2019

Der Aufsichtsrat
Dr. Harald Lankisch
Vorsitzender

Steuerliche Behandlung je Anteil des Allianz Invest Vorsorgefonds (A)

Rechnungsjahr: 15.09.2018
14.09.2019

Auszahlung: 15.11.2019

ISIN: AT0000848791

| Beschreibung | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | Juristische Personen | Privat-Stiftung |
|---|---------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|-----------------|
| | mit Option | ohne Option | mit Option | ohne Option | | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | | |
| Fondsergebnis der Meldeperiode | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 |
| Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 | 2,3288 |
| Zuzüglich | | | | | | |
| Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung) | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Abzüglich | | | | | | |
| Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuerfreie Zinserträge | | | | | | |
| Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuerfreie Dividendenerträge | | | | | | |
| Gemäß DBA steuerfreie Dividenden | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 |
| Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 | | 0,6257 | 0,6257 | 0,0000 | 0,0000 | 0,6257 |
| Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuerpflichtige Einkünfte | | 1,7031 | 1,7031 | 2,3288 | 2,3288 | 1,7031 |
| Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert | | 1,7031 | 1,7031 | 0,7647 | 0,7647 | 0,0000 |
| Nicht endbesteuerte Einkünfte | | 0,0000 | 0,0000 | 1,5642 | 1,5642 | 1,7031 |
| Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG) | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1,7031 |
| In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres | | 0,9385 | 0,9385 | 1,5642 | 1,5642 | 0,9385 |
| Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen | | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 |
| In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 |
| In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis | | 0,6288 | 0,6288 | 0,6288 | 0,6288 | 0,6288 |
| Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt | | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 |
| Korrekturbeträge | | | | | | |
| Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten | 2) | 1,7031 | 1,7031 | 2,3288 | 2,3288 | 1,7031 |
| Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF | 3) | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 | 1,7000 |
| Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind | | | | | | |
| Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

| | | | | | | | |
|---|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten | | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuern auf Ausschüttungen Subfonds | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen | | | | | | | |
| Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei | 1) | 0,7647 | 0,7647 | 0,7647 | 0,7647 | 0,7647 | 0,7647 |
| Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Ausländische Dividenden | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Ausschüttungen ausländischer Subfonds | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) | | 0,9385 | 0,9385 | 0,9385 | 0,9385 | 0,9385 | 0,9385 |
| Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde | | | | | | | |
| KEST auf Inlandsdividenden | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird | | | | | | | |
| KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei | | 0,2103 | 0,2103 | 0,2103 | 0,2103 | 0,2103 | 0,2103 |
| KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST auf ausländische Dividenden | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 | | 0,2581 | 0,2581 | 0,2581 | 0,2581 | 0,2581 | 0,2581 |
| Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber | | | | | | | |
| KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger) | | 0,0356 | | | | | |

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter www.profitweb.at zu entnehmen

2) umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen.

3) umfasst auch AIF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten.

Steuerliche Behandlung je Anteil des Allianz Invest Vorsorgefonds (T)

Rechnungsjahr: 15.09.2018

14.09.2019

Auszahlung: 15.11.2019

ISIN: AT0000721360

| Beschreibung | Privatanleger | | Betriebliche Anleger | | | Privat-Stiftung |
|---|---------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|-----------------|
| | mit Option | ohne Option | mit Option | ohne Option | Juristische Personen | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| Fondsergebnis der Meldeperiode | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 |
| Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 | 3,8766 |
| Zuzüglich | | | | | | |
| Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung) | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Abzüglich | | | | | | |
| Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuerfreie Zinserträge | | | | | | |
| Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuerfreie Dividendenerträge | | | | | | |
| Gemäß DBA steuerfreie Dividenden | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 |
| Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 | | 1,0415 | 1,0415 | 0,0000 | 0,0000 | 1,0415 |
| Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuerpflichtige Einkünfte | | 2,8351 | 2,8351 | 3,8766 | 3,8766 | 2,8351 |
| Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert | | 2,8351 | 2,8351 | 1,2729 | 1,2729 | 0,0000 |
| Nicht endbesteuerte Einkünfte | | 0,0000 | 0,0000 | 2,6037 | 2,6037 | 2,8351 |
| Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG) | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 2,8351 |
| In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres | | 1,5622 | 1,5622 | 2,6037 | 2,6037 | 1,5622 |
| Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen | | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 |
| In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 |
| In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis | | 3,0970 | 3,0970 | 3,0970 | 3,0970 | 3,0970 |
| Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt | | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 |
| Korrekturbeträge | | | | | | |
| Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten | 2) | 2,8351 | 2,8351 | 3,8766 | 3,8766 | 2,8351 |
| Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF | 3) | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 |
| Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind | | | | | | |
| Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten | | | | | | |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

| | | | | | | | |
|--|----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Steuern auf Ausschüttungen Subfonds | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen | | | | | | | |
| Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei | 1) | 1,2729 | 1,2729 | 1,2729 | 1,2729 | 1,2729 | 1,2729 |
| Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Ausländische Dividenden | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Ausschüttungen ausländischer Subfonds | 1) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altemissionen) | | 1,5622 | 1,5622 | 1,5622 | 1,5622 | 1,5622 | 1,5622 |
| Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde | | | | | | | |
| KEST auf Inlandsdividenden | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird | | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 | 0,7796 |
| KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei | | 0,3500 | 0,3500 | 0,3500 | 0,3500 | 0,3500 | 0,3500 |
| KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST auf ausländische Dividenden | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 | | 0,4296 | 0,4296 | 0,4296 | 0,4296 | 0,4296 | 0,4296 |
| Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber | | | | | | | |
| KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger) | | 0,0592 | | | | | |

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter www.profitweb.at zu entnehmen

2) umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen.

3) umfasst auch AIF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten.

Allgemeines zur **Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

| | |
|--|--|
| Gesellschaft | Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81 |
| Gründung | 29. April 1991 |
| Gesellschafter | Allianz Investmentbank AG |
| Aufsichtsrat | Dr. Harald Lankisch (Vorsitzender) Univ.-Prof. Dr. Christian Nowotny (Vorsitzender-Stellvertreter) RA Dr. Corvin Hummer Dkfm. Reinhard Pinzer Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter) |
| Geschäftsführung | Michael Bode Mag. Christian Ramberger |
| Prokuristen | Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer |
| Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter | Mag. Heidrun Zanetta AD Thomas Galee |
| Prüfer | KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft |
| Depotbank | Allianz Investmentbank AG |

FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Allianz Invest Vorsorgefonds**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) iVm § 217 ABGB*), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (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 Allianz Investmentbank AG, Wien.

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß PKG (BGBl. I Nr. 68/2015) nach Maßgabe des InvFG und § 217 ABGB ausgewählt werden.

Für den Investmentfonds dürfen ausschließlich Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden, die in § 217 ABGB genannt werden. Dabei handelt es sich in erster Linie um fest und/oder variabel verzinste Wertpapiere mit hoher Bonität, die, sofern sie den corporate bonds gemäß PKG zuzuordnen sind, **bis zu 70 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die der Verbindlichkeiten lauten, sind mit insgesamt **30 vH** des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Bankguthaben dürfen nur auf EUR lauten.

Dieser Fonds ist zur Anlage von Mündelgeld geeignet.

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

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen nach Maßgabe des InvFG iVm § 217 ABGB **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, oder den Ländern Niederösterreich, Burgenland, Wien, Steiermark, Kärnten, Salzburg, Oberösterreich, Vorarlberg, Tirol begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung und darüber hinaus in Form von Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten erworben werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Bankguthaben dürfen neben den Erträgen **10 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 2,5 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

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 15. September bis zum 14. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung 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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. November des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,5 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens, **mindestens jedoch EUR 1.850,-**.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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.

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

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

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

- | | | |
|--------|-----------|------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | 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: | Moskau (RTS Stock Exchange), Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 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 |

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

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

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

| | | |
|------|----------|---|
| 4.1. | Japan: | Over the Counter Market |
| 4.2. | Kanada: | Over the Counter Market |
| 4.3. | Korea: | Over the Counter Market |
| 4.4. | Schweiz: | 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. | Slowakei: | RM-System Slovakia |
| 5.13. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.14. | Schweiz: | EUREX |
| 5.15. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.16. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |