

# **PBMP EQUITY RESEARCH**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Rechenschaftsbericht 2014/15

# Inhaltsübersicht

|                                                                                   |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....</b>                | <b>2</b>  |
| <b>Entwicklung des Fonds .....</b>                                                | <b>3</b>  |
| <b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....</b>                                  | <b>4</b>  |
| <b>Zusammensetzung des Fondsvermögens.....</b>                                    | <b>4</b>  |
| <b>Vergleichende Übersicht (in EURO).....</b>                                     | <b>5</b>  |
| <b>Ausschüttung/Auszahlung .....</b>                                              | <b>5</b>  |
| <b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens .....</b>                   | <b>6</b>  |
| 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) .....                  | 6         |
| 2. Fondsergebnis.....                                                             | 6         |
| 3. Entwicklung des Fondsvermögens.....                                            | 7         |
| <b>Vermögensaufstellung zum 31. August 2015 .....</b>                             | <b>8</b>  |
| <b>Bestätigungsvermerk.....</b>                                                   | <b>14</b> |
| <b>Fondsbestimmungen .....</b>                                                    | <b>16</b> |
| Anhang zu den Fondsbestimmungen.....                                              | 19        |
| <b>Steuerliche Behandlung der (fiktiven) Ausschüttung.....</b>                    | <b>21</b> |
| A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern .....       | 21        |
| B. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen.....       | 25        |
| C. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen .....     | 29        |
| D. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Vollthesaurierungsanteilen ..... | 33        |

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

Dies gilt auch für die Fondsbestimmungen, welche auf Basis der zum Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Die Gesellschaft</b> | ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.<br>Habsburgergasse 1a, A-1010 Wien<br>Telefon: 05 0100-19881, Telefax: 05 0100-17102                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Stammkapital</b>     | 4,50 Mio. EURO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Gesellschafter</b>   | Erste Asset Management GmbH (81,48 %)<br>DekaBank Deutsche Girozentrale (2,87 %)<br>„Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H. & Co KG (2,87 %)<br>NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,31 %)<br>Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %)<br>Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %)<br>Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %) |
| <b>Aufsichtsrat</b>     | Dir. Mag. Wolfgang TRAINDL (Vorsitzender)<br>Dir. Mag. Dr. Gerhard FABISCH (Vorsitzender-Stv.)<br>DI Wilhelm SCHULTZE (Vorsitzender-Stv.)<br>VDir. Dr. Franz PRUCKNER, MBA<br>Dipl. BW. (FH) Birte QUITT<br>Mag. Rupert RIEDER<br>Gabriele SEMMELROCK-WERZER<br>VDir. Mag. Reinhard WALT<br>vom Betriebsrat entsandt:<br>Mag. (FH) Regina HABERHAUER<br>Mag. Dieter KERSCHBAUM<br>Mag. Gerhard RAMBERGER<br>Herbert STEINDORFER   |
| <b>Geschäftsführer</b>  | Mag. Heinz BEDNAR<br>Dr. Franz GSCHIEGL<br>Günther MANDL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Prokuristen</b>      | Mag. Achim ARNHOF<br>Mag. Karl BRANDSTÖTTER<br>Mag. Winfried BUCHBAUER<br>Karl FREUDENSCHUSS<br>Dr. Dietmar JAROSCH<br>Manfred LENTNER<br>Mag. Gerold PERMOSER<br>Christian SCHÖN<br>Mag. Jürgen SINGER                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Staatskommissäre</b> | AD Erwin GRUBER<br>HR Dr. Michael MANHARD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Prüfer</b>           | ERNST & YOUNG<br>WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Depotbank</b>        | Erste Group Bank AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des PBMP EQUITY RESEARCH Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 1. September 2014 bis 31. August 2015 vorzulegen.

## Entwicklung des Fonds

Der Aktienfonds PBMP EQUITY RESEARCH veranlagt zur Gänze weltweit in Aktien. Im Normalfall ist der Fonds voll investiert und hält kaum Barmittel. Fremdwährungen können einen signifikanten Einfluss auf das Ergebnis ausüben. Zur Gestaltung des Fonds werden intensiv die Research Kapazitäten der Erste Bank genutzt. Das Fondsmanagement der Erste Sparinvest diskutiert regelmäßig mit den Mitarbeitern im Research deren Kauf- und Verkaufsempfehlungen und konzentriert sich dann auf Aktien, die mit einer Kaufempfehlung versehen sind. Im Research werden Unternehmen vor allem nach der Eigenkapitalrentabilität, den Wachstumsaussichten, der Verschuldung und der Tragfähigkeit der Finanzierung beurteilt. Das Portfolio des Fonds ist recht kompakt und hält im Durchschnitt 50 Werte, die bei Kauf gleichgewichtet sind.

Im betrachteten Zeitraum konnte der Fonds eine sehr positive Wertentwicklung verbuchen und nach allen Kosten um 12,37 % zulegen. Damit lag er ziemlich nahe der Benchmark (MSCI Welt Index) mit 12,70 %.

Die internationalen Aktienmärkte vollzogen im Rechnungsjahr auf lokaler Basis eine Seitwärtsbewegung. Die immer wieder aufflammende Griechenlandkrise führte vor allem in Europa mehrmals zu kleineren Korrekturen, die aber rasch wieder wettgemacht wurden. Ab dem zweiten Jahresdrittel 2015 war dann China mit der sich deutlich abschwächenden Konjunktur die wesentliche Belastung für die Börsen. Über den gesamten Betrachtungszeitraum hielt die Liquiditätsschwemme seitens der Notenbanken an, die Leitzinsen verharrten nahe der Nulllinie. Die Wirtschaft kam insbesondere in den USA etwas in Fahrt, Europa hinkte dabei nach, Emerging Markets hatten deutlich Rückschläge zu verzeichnen. Aufgrund der insgesamt flauen Konjunktur waren in dieser Periode drastisch sinkende Rohstoffpreise (z.B. Öl) zu beobachten.

Auf Währungsseite neigte der Euro vor allem aufgrund der Probleme mit Griechenland und der bescheidenen Wirtschaftsentwicklung in der Eurozone zur Schwäche. So konnte z.B. der US Dollar um 18 % zulegen. Dies kam auch dem PBMP EQUITY RESEARCH zugute, da neben kleinen Positionen in anderen Fremdwährungen über das Jahr verteilt gut 50 bis 60 % des Fondsvolumens immer in US Aktien veranlagt waren.

Betrachtet man die einzelnen Branchen, so standen vor allem defensive Titel im Mittelpunkt des Interesses (Gesundheit +28 %, Konsum +22 %, IT +18 %). Am anderen Ende der Skala rangierten aufgrund der insgesamt bescheidenen Konjunkturentwicklung Energie (-24 %), Rohstoffe (-8 %) und Versorger (+8 %).

## 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

|                        | 31. August 2015 |               | 31. August 2014 |               |
|------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                        | Mio. EURO       | %             | Mio. EURO       | %             |
| Aktien lautend auf     |                 |               |                 |               |
| Australischer Dollar   | 0,8             | 3,65          | 0,6             | 3,88          |
| Britische Pfund        | 1,0             | 4,27          | 0,3             | 2,06          |
| Dänische Kronen        | 0,5             | 1,99          | 0,3             | 2,07          |
| EURO                   | 5,5             | 23,62         | 3,6             | 24,19         |
| Hongkong-Dollar        | 0,4             | 1,84          | 0,3             | 2,05          |
| Japanische Yen         | 0,4             | 1,93          | -               | -             |
| Norwegische Kronen     | -               | -             | 0,2             | 1,56          |
| Schwedische Kronen     | 0,4             | 1,93          | -               | -             |
| Schweizer Franken      | 0,9             | 3,83          | 0,8             | 5,57          |
| Taiwan-Dollar          | -               | -             | 0,3             | 1,73          |
| US-Dollar              | 11,5            | 49,56         | 8,4             | 55,40         |
| Wertpapiervermögen     | 21,4            | 92,63         | 14,9            | 98,53         |
| Devisentermingeschäfte |                 |               | -               | -             |
| Dividendenansprüche    | 0,0             | 0,12          | 0,0             | 0,19          |
| Bankguthaben           | 1,7             | 7,25          | 0,2             | 1,28          |
| Sonstige Abgrenzungen  | -               | -             | -               | 0,00          |
| <b>Fondsvermögen</b>   | <b>23,1</b>     | <b>100,00</b> | <b>15,1</b>     | <b>100,00</b> |

## Vergleichende Übersicht (in EURO)

| Rechnungs-jahr | Fonds-vermögen | Wertent-wicklung in Prozent 1) |
|----------------|----------------|--------------------------------|
| 2009/10        | 20.304.990,23  | - 6,54 2)                      |
| 2010/11        | 5.489.676,67   | - 3,49 2)                      |
| 2011/12        | 3.228.560,15   | + 3,68 2)                      |
| 2012/13        | 8.847.683,62   | + 5,63 2)                      |
| 2013/14        | 15.085.201,47  | + 16,83 2)                     |
| 2014/15        | 23.103.352,70  | + 12,37 2)                     |

| Rechnungs-jahr | Ausschüttungsanteile       |              | Thesaurierungsanteile      |                                      |                                   | Vollthesaurierungsanteile  |                                          |
|----------------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
|                | Errechneter Wert je Anteil | Ausschüttung | Errechneter Wert je Anteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG | Errechneter Wert je Anteil | Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag |
| 2009/10        | 8,89                       | 0,10         | 8,97                       | 0,10                                 | 0,00                              | -                          | -                                        |
| 2010/11        | 8,49                       | 0,10         | 8,65                       | 2,27                                 | 0,01                              | 8,65 3)                    | 1,02                                     |
| 2011/12        | 8,70                       | 0,10         | 8,96                       | 1,75                                 | 0,00                              | 8,97                       | 1,76                                     |
| 2012/13        | 9,09                       | 0,10         | 9,47                       | 2,22                                 | 0,00                              | - 4)                       | -                                        |
| 2013/14        | 10,51                      | 0,15         | 11,08                      | 0,00                                 | 0,00                              | -                          | -                                        |
| 2014/15        | 11,65                      | 0,20         | 12,45                      | 0,09                                 | 0,03                              | 12,45 5)                   | 0,11                                     |

- 1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.
- 2) Auf Grund von Rundungen weicht die Wertentwicklung von Thesaurierungs- bzw. Vollthesaurierungsanteilen geringfügig von der Wertentwicklung von Ausschüttungsanteilen ab.
- 3) Im Berichtsjahr (1. September 2010 bis 31. August 2011) waren erst ab dem 11. März 2011 Vollthesaurierungsanteile im Umlauf. Für die Berechnung von deren Wertentwicklung wurden als Werte zu Beginn des Rechnungsjahres die Werte für die Thesaurierungsanteile berücksichtigt.
- 4) Bis zum 8. Juli 2013 waren auch Vollthesaurierungsanteile im Umlauf.
- 5) Im Berichtsjahr (1. September 2014 bis 31. August 2015) waren erst ab dem 20. März 2015 Vollthesaurierungsanteile im Umlauf. Für die Berechnung von deren Wertentwicklung wurden als Werte zu Beginn des Rechnungsjahres die Werte für die Thesaurierungsanteile berücksichtigt.

## Ausschüttung/Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 2014/15 wird für die **Ausschüttungsanteile** eine Ausschüttung in der Höhe von EURO 0,20 je Anteil, das sind bei 899.283 Ausschüttungsanteilen insgesamt EURO 179.856,61 vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EURO 0,02 einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen. Die Ausschüttung wird am Montag, den 21. Dezember 2015, bei der

Erste Group Bank AG, Wien, und ihren Filialen

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Für die **Thesaurierungsanteile** werden für das Rechnungsjahr 2014/15 je Anteil EURO 0,09 zur Wiederveranlagung verwendet, das sind bei 1.012.985 Thesaurierungsanteilen insgesamt EURO 87.985,35.

Im Hinblick auf § 58 Abs. 2 des Investmentfondsgesetzes ist für Thesaurierungsanteile ein Betrag in der Höhe der auf den Jahresertrag entfallenden Kapitalertragsteuer (EURO 0,03 je Anteil) auszuführen, das sind bei 1.012.985 Thesaurierungsanteilen insgesamt EURO 30.389,54. Auch die Auszahlung erfolgt am Montag, den 21. Dezember 2015.

Im Hinblick auf den vorletzten Satz des § 58 Abs. 2 des Investmentfondsgesetzes unterbleibt für **Vollthesaurierungsanteile** die Auszahlung einer Kapitalertragsteuer. Für das Rechnungsjahr 2014/15 werden EURO 0,11 je Anteil zur Wiederveranlagung verwendet, das sind bei 34 Vollthesaurierungsanteilen insgesamt EURO 3,73.

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

| Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags | Ausschütt.-<br>anteile | Thesaur.-<br>anteile | Vollthes.-<br>anteile* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                                                               | 10,51                  | 11,08                | 11,08                  |
| Ausschüttung am 22.12.2014 (entspricht rd. 0,0139 Anteilen) 1)                                                          | 0,15                   |                      |                        |
| Auszahlung am 22.12.2014 (entspricht rd. 0,0000 Anteilen) 1)                                                            |                        | 0,00                 |                        |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                                                                 | 11,65                  | 12,45                | 12,45                  |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile                                               | 11,81                  | 12,45                | 12,45                  |
| Nettoertrag pro Anteil                                                                                                  | 1,30                   | 1,37                 | 1,37                   |
| Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr 2)                                                                      | <b>12,37 %</b>         | <b>12,36 %</b>       | <b>12,36 %</b>         |

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

|                                        |            |            |
|----------------------------------------|------------|------------|
| Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich) | 0,00       |            |
| Dividendenerträge                      | 282.209,70 |            |
| Sonstige Erträge                       | 0,00       |            |
| Summe Erträge (ohne Kursergebnis)      |            | 282.209,70 |

**Sollzinsen** - 13,55

##### Aufwendungen

|                                                  |              |              |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Vergütung an die KAG                             | - 332.774,80 |              |
| Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung | - 5.560,00   |              |
| Publizitätskosten                                | - 20.270,12  |              |
| Wertpapierdepotgebühren                          | - 8.757,93   |              |
| Depotbankgebühren                                | - 26.621,98  |              |
| Kosten für den externen Berater                  | 0,00         |              |
| Summe Aufwendungen                               |              | - 393.984,83 |

**Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 3)** 0,00

**Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** - **111.788,68**

#### Realisiertes Kursergebnis 4) 5)

|                         |              |  |
|-------------------------|--------------|--|
| Realisierte Gewinne 6)  | 1.117.196,89 |  |
| Realisierte Verluste 7) | - 551.321,73 |  |

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **565.875,16**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **454.086,48**

|                                                                      |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Übertrag: Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>454.086,48</b>   |
| <b>b. Nicht realisiertes Kursergebnis 4) 5)</b>                      |                     |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 11)               | <b>1.022.338,01</b> |
| <b>Ergebnis des Rechnungsjahres 10)</b>                              | <b>1.476.424,49</b> |
| <b>c. Ertragsausgleich</b>                                           |                     |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres                     | 145.149,85          |
| Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen        | <b>1.404.517,57</b> |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                                          | <b>3.026.091,91</b> |

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                           |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 8)</b>     | <b>15.085.201,47</b> |
| <b>Ausschüttung / Auszahlung</b>                          |                      |
| Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 22.12.2014     | - 89.955,03          |
| Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 22.12.2014      | <u>0,00</u>          |
|                                                           | <b>- 89.955,03</b>   |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>                 | <b>5.082.014,35</b>  |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                               |                      |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) | <b>3.026.091,91</b>  |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 9)</b>       | <b>23.103.352,70</b> |

\* Im Berichtsjahr (1. September 2014 bis 31. August 2015) waren erst ab 20. März 2015 Vollthesaurierungsanteile im Umlauf. Für die Berechnung von deren Wertentwicklung wurden als Werte zu Beginn des Rechnungsjahres die Werte für die Thesaurierungsanteile berücksichtigt.

- 1) Rechenwert am 18.12.2014 (Ex-Tag): Für einen Ausschüttungsanteil EUR 10,76, für einen Thesaurierungsanteil EUR 11,49.
- 2) Auf Grund von Rundungen weicht die Wertentwicklung für Thesaurierungs- bzw. Vollthesaurierungsanteile geringfügig von der Wertentwicklung für Ausschüttungsanteile ab.
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.588.213,17.
- 6) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 7) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 8) Anteilsurlaub zu Beginn des Rechnungsjahres: 531.542 Ausschüttungsanteile, 856.809 Thesaurierungsanteile, 0 Vollthesaurierungsanteile.
- 9) Anteilsurlaub am Ende des Rechnungsjahres: 899.283 Ausschüttungsanteile, 1.012.985 Thesaurierungsanteile, 34 Vollthesaurierungsanteile.
- 10) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 29.288,20.
- 11) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 1.621.985,30 und unrealisierte Verluste EUR -599.647,29.



# Vermögensaufstellung zum 31. August 2015

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. September 2014 bis 31. August 2015)

| Wertpapier-Bezeichnung                                                        | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs       | Kurswert<br>in Euro | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>                                         |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| <b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>                                     |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>                                           |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| ARM HLDGS PLC LS-,0005                                                        | GB0000595859    | 37.600                                                    | 0                    | 37.600  | 9,335000   | 481.777,35          | 2,09                                 |
| RECKITT BENCK.GRP LS -,10                                                     | GB00B24CGK77    | 1.700                                                     | 0                    | 6.400   | 57,570000  | 505.731,98          | 2,19                                 |
| Summe                                                                         |                 |                                                           |                      |         |            | 987.509,33          | 4,27                                 |
| Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,728544    |                 |                                                           |                      |         |            | 987.509,33          | 4,27                                 |
| <b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>                                     |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Dänemark</b>                                                 |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20                                                     | DK0060534915    | 1.500                                                     | 1.200                | 9.300   | 369,200000 | 460.033,95          | 1,99                                 |
| Summe                                                                         |                 |                                                           |                      |         |            | 460.033,95          | 1,99                                 |
| Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,463710    |                 |                                                           |                      |         |            | 460.033,95          | 1,99                                 |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                                                |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Deutschland</b>                                              |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| BASF SE O.N.                                                                  | DE000BASF111    | 7.227                                                     | 4.127                | 6.500   | 71,820000  | 466.830,00          | 2,02                                 |
| BAYER AG NA                                                                   | DE000BAY0017    | 3.700                                                     | 0                    | 3.700   | 120,950000 | 447.515,00          | 1,94                                 |
| CONTINENTAL AG O.N.                                                           | DE0005439004    | 2.350                                                     | 1.500                | 2.350   | 189,450000 | 445.207,50          | 1,93                                 |
| FRESENIUS SE O.N. ST                                                          | DE0005785604    | 0                                                         | 1.000                | 7.337   | 63,050000  | 462.597,85          | 2,00                                 |
| HENKEL AG+CO.KGAA VZO                                                         | DE0006048432    | 1.655                                                     | 0                    | 5.122   | 92,840000  | 475.526,48          | 2,06                                 |
| Summe                                                                         |                 |                                                           |                      |         |            | 2.297.676,83        | 9,95                                 |
| Summe Aktien auf Euro lautend                                                 |                 |                                                           |                      |         |            | 2.297.676,83        | 9,95                                 |
| <b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>                                  |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Schweden</b>                                                 |                 |                                                           |                      |         |            |                     |                                      |
| HENNES + MAURITZ B SK-25                                                      | SE0000106270    | 13.000                                                    | 0                    | 13.000  | 325,800000 | 445.469,58          | 1,93                                 |
| Summe                                                                         |                 |                                                           |                      |         |            | 445.469,58          | 1,93                                 |
| Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,507720 |                 |                                                           |                      |         |            | 445.469,58          | 1,93                                 |
| Summe amtlich gehandelte Wertpapiere                                          |                 |                                                           |                      |         |            | 4.190.689,69        | 18,14                                |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert<br>in Euro | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------|---------------------|--------------------------------------|
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------|---------------------|--------------------------------------|

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Aktien auf Australischer Dollar lautend****Emissionsland Australien**

|                                                                                 |              |        |   |         |           |            |      |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|---|---------|-----------|------------|------|
| CSL LTD                                                                         | AU000000CSL8 | 1.900  | 0 | 7.800   | 91,870000 | 453.389,10 | 1,96 |
| TELSTRA CORP. LTD                                                               | AU000000TLS2 | 37.000 | 0 | 107.000 | 5,770000  | 390.627,08 | 1,69 |
| Summe                                                                           |              |        |   |         |           | 844.016,18 | 3,65 |
| Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,580510 |              |        |   |         |           | 844.016,18 | 3,65 |

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Belgien**

|                   |              |       |   |       |           |            |      |
|-------------------|--------------|-------|---|-------|-----------|------------|------|
| AB INBEV PARTS S. | BE0003793107 | 1.300 | 0 | 4.600 | 97,460000 | 448.316,00 | 1,94 |
| Summe             |              |       |   |       |           | 448.316,00 | 1,94 |

**Emissionsland Frankreich**

|                        |              |       |   |       |            |              |      |
|------------------------|--------------|-------|---|-------|------------|--------------|------|
| KERING S.A. INH. EO 4  | FR0000121485 | 1.144 | 0 | 3.000 | 152,750000 | 458.250,00   | 1,98 |
| LVMH EO 0,3            | FR0000121014 | 750   | 0 | 2.750 | 148,650000 | 408.787,50   | 1,77 |
| OREAL (L') INH. EO 0,2 | FR0000120321 | 2.950 | 0 | 2.950 | 152,700000 | 450.465,00   | 1,95 |
| Summe                  |              |       |   |       |            | 1.317.502,50 | 5,70 |

**Emissionsland Italien**

|                         |              |       |   |       |           |            |      |
|-------------------------|--------------|-------|---|-------|-----------|------------|------|
| LUXOTTICA GROUP EO 0,06 | IT0001479374 | 7.500 | 0 | 7.500 | 60,400000 | 453.000,00 | 1,96 |
| Summe                   |              |       |   |       |           | 453.000,00 | 1,96 |

**Emissionsland Niederlande**

|                      |              |        |   |        |           |            |      |
|----------------------|--------------|--------|---|--------|-----------|------------|------|
| UNILEVER CVA EO -,16 | NL0000009355 | 12.200 | 0 | 12.200 | 35,735000 | 435.967,00 | 1,89 |
| Summe                |              |        |   |        |           | 435.967,00 | 1,89 |

**Emissionsland Spanien**

|                               |              |       |   |        |           |              |       |
|-------------------------------|--------------|-------|---|--------|-----------|--------------|-------|
| INDITEX INH. EO 0,03          | ES0148396007 | 4.000 | 0 | 17.000 | 29,740000 | 505.580,00   | 2,19  |
| Summe                         |              |       |   |        |           | 505.580,00   | 2,19  |
| Summe Aktien auf Euro lautend |              |       |   |        |           | 3.160.365,50 | 13,68 |

**Aktien auf Hongkong-Dollar lautend****Emissionsland Cayman Inseln**

|                                                                            |              |       |   |        |            |            |      |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---|--------|------------|------------|------|
| TENCENT HLDGS HD-,00002                                                    | KYG875721634 | 3.000 | 0 | 28.000 | 131,800000 | 424.968,88 | 1,84 |
| Summe                                                                      |              |       |   |        |            | 424.968,88 | 1,84 |
| Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,683930 |              |       |   |        |            | 424.968,88 | 1,84 |

## PBMP EQUITY RESEARCH

| Wertpapier-Bezeichnung                                                       | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs         | Kurswert<br>in Euro | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|--------------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>                                     |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Japan</b>                                                   |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| TOYOTA MOTOR CORP.                                                           | JP3633400001    | 8.400                                                     | 0                    | 8.400   | 7.192,000000 | 444.905,98          | 1,93                                 |
| Summe                                                                        |                 |                                                           |                      |         |              | 444.905,98          | 1,93                                 |
| Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 135,787790  |                 |                                                           |                      |         |              | 444.905,98          | 1,93                                 |
| <b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>                                  |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Schweiz</b>                                                 |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| NOVARTIS NAM. SF 0,50                                                        | CH0012005267    | 500                                                       | 0                    | 5.000   | 94,700000    | 436.977,43          | 1,89                                 |
| ROCHE HLDG AG GEN.                                                           | CH0012032048    | 1.840                                                     | 0                    | 1.840   | 264,000000   | 448.291,77          | 1,94                                 |
| Summe                                                                        |                 |                                                           |                      |         |              | 885.269,20          | 3,83                                 |
| Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,083580 |                 |                                                           |                      |         |              | 885.269,20          | 3,83                                 |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>                                          |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Brasilien</b>                                               |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| AMBEV S.A. SP. ADR                                                           | US02319V1035    | 91.000                                                    | 0                    | 91.000  | 5,270000     | 427.996,43          | 1,85                                 |
| Summe                                                                        |                 |                                                           |                      |         |              | 427.996,43          | 1,85                                 |
| <b>Emissionsland Indien</b>                                                  |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| INFOSYS LTD. ADR/1 IR5                                                       | US4567881085    | 49.200                                                    | 16.400               | 32.800  | 17,150000    | 502.025,88          | 2,17                                 |
| Summe                                                                        |                 |                                                           |                      |         |              | 502.025,88          | 2,17                                 |
| <b>Emissionsland USA</b>                                                     |                 |                                                           |                      |         |              |                     |                                      |
| 3M CO. DL-,01                                                                | US88579Y1010    | 759                                                       | 0                    | 3.200   | 142,140000   | 405.933,07          | 1,76                                 |
| ABBOTT LABS                                                                  | US0028241000    | 1.500                                                     | 0                    | 11.300  | 45,290000    | 456.739,85          | 1,98                                 |
| ABBVIE INC. DL-,01                                                           | US00287Y1091    | 1.200                                                     | 0                    | 8.700   | 62,410000    | 484.575,64          | 2,10                                 |
| AMGEN INC. DL-,0001                                                          | US0311621009    | 456                                                       | 568                  | 3.100   | 151,780000   | 419.917,89          | 1,82                                 |
| APPLE INC.                                                                   | US0378331005    | 1.100                                                     | 0                    | 4.600   | 112,760000   | 462.914,77          | 2,00                                 |
| CELGENE CORP. DL-,01                                                         | US1510201049    | 4.300                                                     | 0                    | 4.300   | 118,080000   | 453.140,56          | 1,96                                 |
| COLGATE-PALMOLIVE DL 1                                                       | US1941621039    | 8.000                                                     | 0                    | 8.000   | 62,810000    | 448.442,66          | 1,94                                 |
| DISNEY (WALT) CO.                                                            | US2546871060    | 530                                                       | 0                    | 4.800   | 101,880000   | 436.433,73          | 1,89                                 |
| EMC CORP. (MASS.) DL-,01                                                     | US2686481027    | 5.500                                                     | 0                    | 19.000  | 24,870000    | 421.713,52          | 1,83                                 |
| FACEBOOK INC.A DL-,000006                                                    | US30303M1027    | 1.575                                                     | 2.275                | 6.300   | 89,430000    | 502.819,28          | 2,18                                 |
| GILEAD SCIENCES DL-,001                                                      | US3755581036    | 1.543                                                     | 1.382                | 5.100   | 105,070000   | 478.230,25          | 2,07                                 |
| GOOGLE INC. A DL-,001                                                        | US38259P5089    | 300                                                       | 220                  | 780     | 647,820000   | 450.959,04          | 1,95                                 |
| HOME DEPOT INC. DL-,05                                                       | US4370761029    | 0                                                         | 0                    | 4.330   | 116,460000   | 450.041,77          | 1,95                                 |
| INTEL CORP. DL-,001                                                          | US4581401001    | 7.000                                                     | 2.498                | 18.513  | 28,540000    | 471.540,40          | 2,04                                 |
| JOHNSON + JOHNSON DL 1                                                       | US4781601046    | 1.400                                                     | 0                    | 5.500   | 93,980000    | 461.302,99          | 2,00                                 |
| JPMORGAN CHASE DL 1                                                          | US46625H1005    | 8.000                                                     | 0                    | 8.000   | 64,100000    | 457.652,83          | 1,98                                 |
| MASTERCARD INC.A DL-,0001                                                    | US57636Q1040    | 1.520                                                     | 0                    | 6.000   | 92,370000    | 494.618,47          | 2,14                                 |
| MICROSOFT DL-,00000625                                                       | US5949181045    | 4.581                                                     | 2.600                | 10.900  | 43,520000    | 423.353,86          | 1,83                                 |

| Wertpapier-Bezeichnung                                               | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs       | Kurswert<br>in Euro | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------------|---------------------|--------------------------------------|
| MONDELEZ INTL INC. A                                                 | US6092071058    | 13.000                                                    | 11.008               | 13.000  | 42,360000  | 491.459,17          | 2,13                                 |
| NIKE INC. B                                                          | US6541061031    | 810                                                       | 910                  | 4.900   | 111,750000 | 488.688,09          | 2,12                                 |
| PEPSICO INC. DL-,0166                                                | US7134481081    | 5.087                                                     | 0                    | 5.087   | 92,930000  | 421.896,39          | 1,83                                 |
| STARBUCKS CORP.                                                      | US8552441094    | 11.600                                                    | 6.900                | 9.300   | 54,710000  | 454.085,68          | 1,97                                 |
| VISA INC. CL. A DL -,0001                                            | US92826C8394    | 7.600                                                     | 1.900                | 7.600   | 71,300000  | 483.605,53          | 2,09                                 |
| Summe                                                                |                 |                                                           |                      |         |            | 10.520.065,44       | 45,53                                |
| Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,120500 |                 |                                                           |                      |         |            | 11.450.087,75       | 49,56                                |
| Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere                 |                 |                                                           |                      |         |            | 17.209.613,49       | 74,49                                |

**Gliederung des Fondsvermögens**

|                     |               |        |
|---------------------|---------------|--------|
| Wertpapiere         | 21.400.303,18 | 92,63  |
| Dividendenansprüche | 28.045,73     | 0,12   |
| Bankguthaben        | 1.675.003,79  | 7,25   |
| Fondsvermögen       | 23.103.352,70 | 100,00 |

|                                       |       |           |
|---------------------------------------|-------|-----------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile       | Stück | 899.283   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile      | Stück | 1.012.985 |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | Stück | 34        |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile      | Euro  | 11,65     |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile     | Euro  | 12,45     |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | Euro  | 12,45     |

**Hinweis an die Anleger:**

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

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

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|

**Amtlich gehandelte Wertpapiere****Aktien auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

|                      |              |       |       |
|----------------------|--------------|-------|-------|
| INDIVIOR PLC DL 0,10 | GB00BRS65X63 | 4.700 | 4.700 |
|----------------------|--------------|-------|-------|

**Aktien auf Dänische Kronen lautend****Emissionsland Dänemark**

|                       |              |       |       |
|-----------------------|--------------|-------|-------|
| COLOPLAST NAM. B DK 1 | DK0060448595 | 6.400 | 6.400 |
|-----------------------|--------------|-------|-------|

## PBMP EQUITY RESEARCH

| Wertpapier-Bezeichnung                                | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Deutschland</b>                      |                 |                                                           |                      |
| BAY.MOTOREN WERKE AG ST                               | DE0005190003    | 1.100                                                     | 4.500                |
| SAP SE O.N.                                           | DE0007164600    | 0                                                         | 5.445                |
| VOLKSWAGEN AG VZO O.N.                                | DE0007664039    | 491                                                       | 1.791                |
| <b>Emissionsland Frankreich</b>                       |                 |                                                           |                      |
| TOTAL S.A. EO 2,50                                    | FR0000120271    | 1.139                                                     | 6.539                |
| <b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>           |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Schweiz</b>                          |                 |                                                           |                      |
| ABB LTD. NA SF 0,86                                   | CH0012221716    | 2.521                                                     | 17.521               |
| <b>Aktien auf Taiwanische Dollar lautend</b>          |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Taiwan</b>                           |                 |                                                           |                      |
| HON HAI PRECIS.IND. TA 10                             | TW0002317005    | 85.000                                                    | 185.800              |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>                   |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Indien</b>                           |                 |                                                           |                      |
| TATA MTRS LTD -ANR.- ADRS                             | US8765681221    | 650                                                       | 650                  |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Frankreich</b>                       |                 |                                                           |                      |
| HERMES INTL SA O.N.                                   | FR0000052292    | 119                                                       | 119                  |
| <b>Emissionsland Niederlande</b>                      |                 |                                                           |                      |
| ASML HOLDING EO -,09                                  | NL0010273215    | 930                                                       | 5.130                |
| <b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>          |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Norwegen</b>                         |                 |                                                           |                      |
| STATOIL ASA NK 2,50                                   | N00010096985    | 0                                                         | 11.000               |

| Wertpapier-Bezeichnung                      | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Schweiz</b>                |                 |                                                           |                      |
| CIE FIN.RICHEMONT SF 1                      | CH0210483332    | 2.526                                                     | 6.300                |
| NESTLE NAM. SF-,10                          | CH0038863350    | 5.530                                                     | 5.530                |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>         |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Curacao</b>                |                 |                                                           |                      |
| SCHLUMBERGER DL-,01                         | AN8068571086    | 0                                                         | 3.700                |
| <b>Emissionsland Indien</b>                 |                 |                                                           |                      |
| TATA MTRS LTD ADR/5 IR 2                    | US8765685024    | 15.000                                                    | 15.000               |
| <b>Emissionsland Taiwan</b>                 |                 |                                                           |                      |
| TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5                   | US8740391003    | 10.000                                                    | 28.500               |
| <b>Emissionsland USA</b>                    |                 |                                                           |                      |
| BIOGEN INC. DL -,0005                       | US09062X1037    | 1.250                                                     | 2.487                |
| CHEMOURS CO. DL-,01                         | US1638511089    | 1.380                                                     | 1.380                |
| CHEVRON CORP. DL-,75                        | US1667641005    | 0                                                         | 3.300                |
| DU PONT NEMOURS DL -,30                     | US2635341090    | 6.900                                                     | 6.900                |
| EXXON MOBIL CORP.                           | US30231G1022    | 600                                                       | 4.400                |
| MCDONALDS CORP. DL-,01                      | US5801351017    | 0                                                         | 3.800                |
| ORACLE CORP. DL-,01                         | US68389X1054    | 2.800                                                     | 12.200               |
| PROCTER GAMBLE                              | US7427181091    | 5.120                                                     | 5.120                |
| QUALCOMM INC. DL-,0001                      | US7475251036    | 0                                                         | 5.140                |
| VERIZON COMM. INC. DL-,10                   | US92343V1044    | 9.100                                                     | 9.100                |

Wien, den 17. November 2015

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter [www.signaturpruefung.gv.at](http://www.signaturpruefung.gv.at) geprüft werden.  
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).

## Bestätigungsvermerk\*

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 31. August 2015 der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. über den von ihr verwalteten PBMP EQUITY RESEARCH, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, über das Rechnungsjahr vom 1. September 2014 bis 31. August 2015 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

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

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

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

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

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

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

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

### **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum 31. August 2015 über den PBMP EQUITY RESEARCH, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

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

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

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

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

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

Wien, den 17. November 2015

### **ERNST & YOUNG**

WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT m.b.H

**Mag. Friedrich O. Hief**  
(Wirtschaftsprüfer)

**ppa MMag. Roland Unterweger**  
(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 für den PBMP EQUITY RESEARCH

## Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds PBMP EQUITY RESEARCH, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (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 gemäß InvFG ausgewählt werden.

Für das Fondsvermögen werden überwiegend, d.h. zu mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens Aktien von Aktienmärkten etablierter und aufstrebender Länder, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben.

Es können sowohl Aktien von Unternehmen mit geringer Börs kapitalisierung als auch Aktien von Unternehmen mit mittlerer Börs kapitalisierung sowie Aktien von substanzstarken, großen, international bekannten und bedeutenden Unternehmen (Blue-Chips) erworben werden.

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

#### a) Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden zu mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens erworben.

#### b) Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

#### c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

#### d) Anteile an Investmentfonds

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

#### e) Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen ausschließlich zur Absicherung eingesetzt werden.

f) 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.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

g) Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 v.H. des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

h) Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

i) Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

j) Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

#### **Artikel 4** **Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

#### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt börsetäglich.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 4,0 v.H. 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 börsetäglich.

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 gegen Rückgabe des Anteilscheines auszusahlen.

#### **Artikel 5** **Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

#### **Artikel 6** **Anteilsgattungen und Ertragsverwendung**

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne 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 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 20. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 20. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden 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-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 20. Dezember 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 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.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 20. Dezember des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

**Artikel 7****Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,8 v.H. des Fondsvermögens, die täglich abgegrenzt wird und aufgrund der von der Gebührenabgrenzung bereinigten Monatsendwerte errechnet wird.

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von 0,5 v.H. des Fondsvermögens.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

## **Anhang zu den Fondsbestimmungen**

### **Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**

**(Version Juli 2012)**

#### **1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR**

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

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

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

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

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

im „Verzeichnis der Geregelten Märkte (pdf)“.

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

1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg

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

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

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

|      |                      |                                                                        |
|------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                                   |
| 2.2. | Kroatien:            | Zagreb Stock Exchange                                                  |
| 2.3. | Montenegro:          | Podgorica                                                              |
| 2.4. | Russland:            | Moskau (RTS Stock Exchange) Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.5. | Schweiz:             | SWX Swiss-Exchange                                                     |
| 2.6. | Serbien:             | Belgrad                                                                |
| 2.7. | Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur „National Market“)                    |

#### **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

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

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

**5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

- |       |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5.1.  | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 5.2.  | Australien:  | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)                                                                                                                                                                                                                                       |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange                                                                                                                                                                                  |
| 5.4.  | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 5.5.  | Japan:       | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange                                                                                                                                                                                                       |
| 5.6.  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5.7.  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 5.8.  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 5.9.  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 5.11. | Singapur:    | The Singapore Exchange Limited (SGX)                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 5.12. | Slowakei:    | RM-System Slovakia                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 5.13. | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)                                                                                                                                                                                                                             |
| 5.14. | Schweiz:     | EUREX                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 5.15. | Türkei:      | TurkDEX                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 5.16. | USA:         | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

\*) Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken.

[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

# Steuerliche Behandlung der (fiktiven) Ausschüttung

## A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern

Die folgenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt in Österreich). Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

### PBMP EQUITY RESEARCH

|                                                          |                         |              |              |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|--------------|
| Rechnungsjahr:                                           | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Aus-         | Thesau-      |
| Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung: | 21.12.2015              | schüttungs-  | rierungs-    |
|                                                          |                         | anteile      | anteile      |
|                                                          |                         | AT0000A09VB0 | AT0000A09VC8 |
|                                                          |                         | FN           |              |
|                                                          | Werte je Anteil in      | EUR          | EUR          |

### 1. Anteile im Privatvermögen

- a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug zur Gänze endbesteuert (EST); eine Aufnahme in die Steuererklärung ist nicht erforderlich. Die Punkte 1.c) bis 1.f) betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden.
- b) Wurde keine Optionserklärung abgegeben:
- |                                                                    |        |        |
|--------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen: | 0,0000 | 0,0000 |
|--------------------------------------------------------------------|--------|--------|
- c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollten zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST (zusätzlich) die nachstehend angeführten Beträge in die Steuererklärung aufgenommen werden:
- |                                                                                      |        |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| 1)                                                                                   |        |        |
| - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum vollen Steuersatz:    |        |        |
| Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:                                  | 0,0951 | 0,1006 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:                                 | 0,0951 | 0,1006 |
| 2)                                                                                   |        |        |
| - Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt: |        |        |
| Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:                                  | 0,0238 | 0,0252 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:                                 | 0,0238 | 0,0252 |
- d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung bzw. Möglichkeit des Antrags gem. § 48 BAO: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)
- |                                                                                                                                                                             |        |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte:                                                                                                                                         | 0,0000 | 0,0000 |
| Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen österr. Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte (s. auch die Fußnote 2) im Teil B. (C.): | 0,0000 | 0,0000 |
- f) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)

Thesau-  
rierungs-  
anteile

21.12.2015

FN

EUR

EUR

0,1585

0,1585

0,1585

5)

0,0000

0,0000

5)

0,0000

0,0000

0,0000

0,0000

f) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)

**PBMP EQUITY RESEARCH**

Rechnungsjahr: 01.09.2014 - 31.08.2015

Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung: 21.12.2015

|              |              |              |
|--------------|--------------|--------------|
| Aus-         | Thesau-      | Vollthesau-  |
| schüttungs-  | rierungs-    | rierungs-    |
| anteile      | anteile      | anteile      |
| AT0000A09VB0 | AT0000A09VC8 | AT0000A09VE4 |

FN

Werte je Anteil in

EUR

EUR

EUR

**3. Anteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften (AG, GmbH)**

6)

## a) Zurechnungen:

|                                                                                      |        |        |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| - Ausschüttung:                                                                      | 0,2000 | -      | -      |
| - ausschüttungsgleiches ordentliches Fondsergebnis:                                  | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - ausländische Abzugsteuern auf ausländische Erträge:                                | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - inländische KEST auf inländische Dividendenerträge:                                | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds:                 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Substanzgewinne<br>ausländischer Unterfonds: | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - sonstige steuerpflichtigen Substanzgewinne                                         | 0,1585 | 0,1677 | 0,1732 |
| - steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds                            | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

## b) Abrechnungen:

|                                                                             |        |        |        |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| - Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden): | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 KStG (Auslandsdividenden): | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - gemäß DBA steuerfreie Einkünfte:                                          | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - bereits in Vorjahren versteuerte Erträge:                                 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| - ausgeschüttete Substanzgewinne                                            | 0,2000 | -      | -      |
| - Ausschüttung aus der Fondssubstanz:                                       | 0,0000 | -      | -      |
| - Verlustverrechnung                                                        | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

8)

## c) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische KEST:

7)

|                                                                                                                                 |        |        |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| (Achtung: Die Anrechnung der KEST ist nur soweit zulässig, als diese in<br>Abzug gebracht und an das Finanzamt abgeführt wurde) | 0,0238 | 0,0252 | 0,0260 |
| davon jedenfalls anrechenbar: KEST auf inländische Dividendenerträge                                                            | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen  
Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:

0,0011 0,0011 0,0011

(Detailinformationen dazu sowie allenfalls auf Antrag gem. § 48 BAO  
anrechenbare Beträge: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)

In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:

Ausländ. Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt: 0,6733 0,7161 0,7160

e) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von  
den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten:

Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)

**4. Anteile im Vermögen von Privatstiftungen**

## a) In- und ausländische Kapitalerträge:

|                                                                   |        |        |        |
|-------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| - "Zwischenbesteuerung" gemäß §§ 22 Abs. 2 i.V.m. 13 Abs. 3 KStG: | 0,0951 | 0,1006 | 0,1039 |
| - 25 % KÖSt-pflichtig gem. § 13 Abs. 2 KStG:                      | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

## b) Anspruch auf Erstattung der KEST für inländische Beteiligungserträge:

0,0000 0,0000 0,0000

c) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen  
Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:

0,0011 0,0011 0,0011

(Detailinformationen dazu sowie allenfalls auf Antrag gem. § 48 BAO  
anrechenbare Beträge: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)

In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:

Ausländ. Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt: 0,4040 0,4297 0,4296

d) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von  
den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten:

Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)



### **Fußnoten:**

- 1) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilsinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.
- 2) Zusätzlich zu dem im Punkt 1.b) angeführten Betrag.
- 3) Für Zwecke der Steuererklärung sind Ausschüttungen bzw. ausschüttungsgleiche Erträge des Fonds, soweit diese bei der Ermittlung des betrieblichen Gewinns/Verlusts berücksichtigt wurden, aus diesem zu eliminieren und durch den hier angeführten steuerpflichtigen Betrag zu ersetzen.
- 4) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilsinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.
- 5) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 6) Hier sind unter a) Zurechnungen und b) Abrechnungen sämtliche Beträge enthalten, die in der Steuererklärung einer Kapitalgesellschaft aus dem Ergebnis des Fonds zu berücksichtigen sind. Soweit hier als Zurechnungen angeführte Beträge im Bilanzergebnis der Kapitalgesellschaft enthalten sind und damit in deren Steuererklärung an anderer Stelle aufscheinen (was üblicherweise zumindest hinsichtlich der Ausschüttung des Fonds der Fall sein wird), sind diese Beträge in der Steuererklärung bei den Zurechnungen außer Ansatz zu lassen.
- 7) Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividendenerträge entfällt, ist er jedenfalls auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 8) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist bei Ausschüttungen aus der Fondssubstanz eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.

## B. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen

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.

| PBMP EQUITY RESEARCH                                                                                         |                         |       |  | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger                       |                         | Privat-    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------|--|---------------|-------------|--------------------------------------------|-------------------------|------------|
| Rechenwert zum                                                                                               | 31.08.2015 : EUR 11,65  |       |  | mit Option    | ohne Option | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) | Juristische<br>Personen | stiftungen |
| Rechnungsjahr:                                                                                               | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fuß-  |  |               |             | mit Option                                 | ohne Option             |            |
| Datum der Ausschüttung:                                                                                      | 21.12.2015              | noten |  |               |             |                                            |                         |            |
| ISIN:                                                                                                        | AT0000A09VB0            |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| Werte je Anteil in                                                                                           |                         |       |  | EUR           | EUR         | EUR                                        | EUR                     | EUR        |
| 1. Ausschüttung<br>(nach dem Abzug der KEST I, vor dem Abzug der sonstigen KEST)                             |                         |       |  | 0,2000        | 0,2000      | 0,2000                                     | 0,2000                  | 0,2000     |
| 2. Zuzüglich:                                                                                                |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern                                                            | 1)                      |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Erträge ausl. Unterfonds:                                           |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| - ordentliche Erträge                                                                                        |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| - Substanzgewinne                                                                                            |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| c) Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne                                                                 |                         |       |  | 0,0951        | 0,0951      | 0,1585                                     | 0,1585                  | 0,0951     |
| d) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds                                                   |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| e) Steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge                                                             |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| 3. Abzüglich:                                                                                                |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) Steuerfreie Zinserträge (steuerfrei gem. DBA)                                                             | 2)                      |       |  | -             | -           | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Steuerfreie Dividendenerträge                                                                             |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| - steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)                                           |                         |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| - steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG<br>(Auslandsdividenden)                       | 3)                      |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| - gemäß DBA steuerfreie Dividenden                                                                           |                         |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| c) Steuerfreie Immobilienfondserträge (steuerfrei gem. DBA)                                                  |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| d) Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge                                                                  |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| e) Ausgeschüttete Substanzgewinne<br>(Abzug als steuerfrei bzw. versteuert)                                  |                         |       |  | 0,2000        | 0,2000      | 0,2000                                     | 0,2000                  | 0,2000     |
| f) Ausschüttung aus der Fondssubstanz s. auch die FN                                                         | 16)                     |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| g) Verlustverrechnung                                                                                        |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
|                                                                                                              |                         |       |  | 0,0951        | 0,0951      | 0,1585                                     | 0,1585                  | 0,1585     |
|                                                                                                              |                         |       |  | 0,0951        | 0,0951      | 0,0000                                     | 0,0000                  | -          |
| 4. Hievon endbesteurt:                                                                                       |                         |       |  |               |             |                                            |                         | -          |
| 5. <b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>                                                                         | 17)                     |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,1585                                     | 0,1585                  | 0,1585     |
| <b>Basis für die "Zwischensteuer" (§ 22 Abs. 2 KStG)</b>                                                     |                         |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0951     |
| <b>Detailangaben</b>                                                                                         |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| 6. Ausländische Einkünfte,<br>für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:                    |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) Dividenden                                                                                                |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Zinserträge                                                                                               |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| c) Ausschüttungen von Unterfonds                                                                             |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| d) Substanzgewinne                                                                                           |                         |       |  | 0,4040        | 0,4040      | 0,6733                                     | 0,6733                  | 0,4040     |
| 7. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:                                                                     |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| Von den im Ausland entrichteten Steuern sind                                                                 |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbar<br>(für Details siehe den Punkt 12. a)) | 4) 5)<br>6) 7)          |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| - Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)<br>(ohne Berücksichtigung des matching credit)                 |                         |       |  | 0,0244        | 0,0244      | 0,0244                                     | 0,0244                  | 0,0005     |
| - Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)                                                                  |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| - Steuern auf Substanzgewinne                                                                                |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| anrechenbar gesamt (ohne matching credit)                                                                    |                         |       |  | 0,0244        | 0,0244      | 0,0244                                     | 0,0244                  | 0,0005     |
| - anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern (matching credit)                                          |                         |       |  | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006                  | 0,0006     |

| PBMP EQUITY RESEARCH                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | Privatanleger                                                                                              |                                                                                                            | Betriebliche Anleger                                                                                       |                                                                                                            | Privat-                                                                                                    |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | mit Option                                                                                                 | ohne Option                                                                                                | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...)                                                                 |                                                                                                            | stiftungen                                                                                                 |
| Rechnungsjahr: 01.09.2014 - 31.08.2015 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Fuß-<br>noten                   |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |
| Datum der Ausschüttung: 21.12.2015     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                            |                                                                                                            | mit Option                                                                                                 | ohne Option                                                                                                | Personen                                                                                                   |
| ISIN: AT0000A09VB0                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |
| Werte je Anteil in                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | EUR                                                                                                        | EUR                                                                                                        | EUR                                                                                                        | EUR                                                                                                        | EUR                                                                                                        |
| 7.                                     | b) von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten<br>(für Details siehe den Punkt 12. b))<br>- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)<br>- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)<br>- Steuern auf Substanzgewinne<br>rückzuerstatten gesamt<br>c) nach § 48 BAO zu beurteilen (Detail siehe Punkt 12. c))                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7) 8)                           |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |                                                                                                            |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     | 0,0200                                                                                                     |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                 | 0,0017                                                                                                     | 0,0017                                                                                                     | 0,0017                                                                                                     | 0,0017                                                                                                     | 0,0017                                                                                                     |
| 8.                                     | Beteiligungserträge<br>a) In- und ausländische Dividendenerträge<br>b) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)<br>c) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG<br>(Auslandsdividenden)<br>d) steuerfrei gemäß Art. 8 Abs. 4 DBA Irland                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 9)<br><br><br>3)                | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                      | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                      | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                      | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                      | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                                                                       |
| 9.                                     | Erträge, die zum Zeitpunkt der Ausschüttung des Fonds dem KEST-Abzug unterliegen (in der Spalte für Privatstiftungen: Erträge, die der "Zwischensteuer" bzw. KÖSt 25 % unterliegen):<br><br>a) Diverse Erträge<br>- Zinserträge, soweit nicht gem. DBA befreit<br>- gemäß DBA steuerfreie Zinserträge s. auch die FN<br>- ausländische Dividenden<br>- steuerpflichtige Ausschüttungen ausländischer Unterfonds<br>- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds<br>- Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgewinne)<br>- Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)<br><br>b) Substanzgewinne<br>- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds<br>- Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne | 10) 11)<br>14)<br><br>2)<br>15) | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0951<br>0,0951 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0951<br>0,0951 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0951<br>0,0951 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0951<br>0,0951 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0951<br>0,0951 |
| 10.                                    | Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                 | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     | 0,0000                                                                                                     |
| 11.                                    | Österreichische KEST, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist:<br><br>a) Österreichische KEST II auf diverse Erträge<br>- KEST auf Zinserträge, soweit nicht gem. DBA befreit<br>- KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge<br>- KEST auf ausländische Dividenden<br>- KEST auf steuerpflichtige Ausschüttungen ausländ. Unterfonds<br>- KEST auf ordentliche ausschüttungsgl. Erträge ausländ. Unterfonds<br>- KEST auf Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgew.)<br>- KEST auf Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)<br>Summe für a) Österreichische KEST II auf diverse Erträge                                                                                                                              | 10)<br>12)<br><br>2)<br>13)     | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                               | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                               | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                               | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                               | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                               |

| PBMP EQUITY RESEARCH                                                                                                            |                         |               | Privatanleger         |                       | Betriebliche Anleger                       |                       | Privat-               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rechnungsjahr:                                                                                                                  | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fuß-<br>noten | mit Option            | ohne Option           | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) |                       | stiftungen            |
| Datum der Ausschüttung:                                                                                                         | 21.12.2015              |               |                       |                       | mit Option                                 | ohne Option           | Personen              |
| ISIN:                                                                                                                           | AT0000A09VB0            |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| Werte je Anteil in                                                                                                              |                         |               | EUR                   | EUR                   | EUR                                        | EUR                   | EUR                   |
| b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne                                                                                 |                         |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| - KEST auf ausschüttungsgl. Substanzgewinne ausländ. Unterfonds                                                                 |                         |               | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                                     | 0,0000                | 0,0000                |
| - KEST auf sonstige Substanzgewinne                                                                                             |                         |               | 0,0238                | 0,0238                | 0,0238                                     | 0,0238                | 0,0238                |
| Summe für b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne                                                                       |                         |               | 0,0238                | 0,0238                | 0,0238                                     | 0,0238                | 0,0238                |
| Gesamtsumme österreichische KEST, die von der Ausschüttung<br>in Abzug zu bringen ist (Summe aus 11. a) und 11. b))<br>gerundet |                         |               | 0,0238<br><b>0,02</b> | 0,0238<br><b>0,02</b> | 0,0238<br><b>0,02</b>                      | 0,0238<br><b>0,02</b> | 0,0238<br><b>0,02</b> |
| 12. a) Zu Punkt 7. a) (auf die österreich. Einkommen-/Körperschaftsteuer<br>anrechenbare ausländische Steuern)                  |                         |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| - anrechenbare Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) aus                                                                  |                         |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| Australien                                                                                                                      |                         |               | 0,0003                | 0,0003                | 0,0003                                     | 0,0003                | -                     |
| Belgien                                                                                                                         |                         |               | 0,0008                | 0,0008                | 0,0008                                     | 0,0008                | -                     |
| Brasilien                                                                                                                       |                         |               | 0,0003                | 0,0003                | 0,0003                                     | 0,0003                | -                     |
| Dänemark                                                                                                                        |                         |               | 0,0008                | 0,0008                | 0,0008                                     | 0,0008                | -                     |
| Deutschland                                                                                                                     |                         |               | 0,0036                | 0,0036                | 0,0036                                     | 0,0036                | -                     |
| Frankreich                                                                                                                      |                         |               | 0,0017                | 0,0017                | 0,0017                                     | 0,0017                | -                     |
| Großbritannien                                                                                                                  |                         |               | 0,0008                | 0,0008                | 0,0008                                     | 0,0008                | -                     |
| Japan                                                                                                                           |                         |               | 0,0005                | 0,0005                | 0,0005                                     | 0,0005                | 0,0005                |
| Niederlande                                                                                                                     |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                | -                     |
| Schweden                                                                                                                        |                         |               | 0,0007                | 0,0007                | 0,0007                                     | 0,0007                | -                     |
| Schweiz                                                                                                                         |                         |               | 0,0012                | 0,0012                | 0,0012                                     | 0,0012                | -                     |
| Spanien                                                                                                                         |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                | -                     |
| USA                                                                                                                             |                         |               | 0,0125                | 0,0125                | 0,0125                                     | 0,0125                | -                     |
| Summe aus Aktien (ohne matching credit)                                                                                         |                         |               | 0,0244                | 0,0244                | 0,0244                                     | 0,0244                | 0,0005                |
| <u>Matching credit</u>                                                                                                          |                         |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| - anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern aus Aktien<br>(matching credit)                                               |                         |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| Brasilien                                                                                                                       |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                | 0,0006                |
| Summe matching credit aus Aktien                                                                                                |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                | 0,0006                |
| b) Zu Punkt 7. b) (von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag<br>rückzuerstattende ausländische Steuern)                    |                         |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| - rückzuerstattende Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) aus                                                             |                         |               |                       |                       |                                            |                       |                       |
| Belgien                                                                                                                         |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                | 0,0006                |
| Dänemark                                                                                                                        |                         |               | 0,0007                | 0,0007                | 0,0007                                     | 0,0007                | 0,0007                |
| Deutschland                                                                                                                     |                         |               | 0,0028                | 0,0028                | 0,0028                                     | 0,0028                | 0,0028                |
| Frankreich                                                                                                                      |                         |               | 0,0017                | 0,0017                | 0,0017                                     | 0,0017                | 0,0017                |
| Schweiz                                                                                                                         |                         |               | 0,0015                | 0,0015                | 0,0015                                     | 0,0015                | 0,0015                |
| Spanien                                                                                                                         |                         |               | 0,0002                | 0,0002                | 0,0002                                     | 0,0002                | 0,0002                |
| USA                                                                                                                             |                         |               | 0,0125                | 0,0125                | 0,0125                                     | 0,0125                | 0,0125                |
| Summe aus Aktien                                                                                                                |                         |               | 0,0200                | 0,0200                | 0,0200                                     | 0,0200                | 0,0200                |

| PBMP EQUITY RESEARCH                                                                                                                 |                         |               | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger                       |             | Privat-    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------------------------|-------------|------------|
| Rechnungsjahr:                                                                                                                       | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fuß-<br>noten | mit Option    | ohne Option | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) |             | stiftungen |
| Datum der Ausschüttung:                                                                                                              | 21.12.2015              |               |               |             | mit Option                                 | ohne Option | Personen   |
| ISIN:                                                                                                                                | AT0000A09VB0            |               |               |             |                                            |             |            |
| Werte je Anteil in                                                                                                                   |                         |               | EUR           | EUR         | EUR                                        | EUR         | EUR        |
| c) Nach § 48 BAO zu beurteilen                                                                                                       |                         |               |               |             |                                            |             |            |
| - Abzugsteuern auf Aktienerträge (Dividenden) aus                                                                                    |                         |               |               |             |                                            |             |            |
| Taiwan                                                                                                                               |                         |               | 0,0017        | 0,0017      | 0,0017                                     | 0,0017      | 0,0017     |
| Summe auf Aktien                                                                                                                     |                         |               | 0,0017        | 0,0017      | 0,0017                                     | 0,0017      | 0,0017     |
| Anhang (grundsätzlich nur für Anleger, die natürliche Personen sind und ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der EU haben): |                         |               |               |             |                                            |             |            |
| Bei Vorliegen der übrigen Voraussetzungen zu berücksichtigende EU-Quellensteuer                                                      |                         |               | -             | -           | -                                          | -           | -          |
| Bei Vorliegen der übrigen Voraussetzungen zu berücksichtigende KEST auf                                                              |                         |               |               |             |                                            |             |            |
| Zinsen (sog. Ausländer-KEST) gem. § 98 Abs 1 Z 5 lit b EStG 1988                                                                     |                         |               | -             | -           | -                                          | -           | -          |

## Fußnoten:

- 1) EUR 0,0458 je Anteil wurden durch Verwaltungskosten bzw. Verlustverrechnung neutralisiert.
- 2) 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.a) 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.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (Ausnahme: Bulgarien, Irland und Zypern) 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.
- 4) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 5) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil erfolgt. 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.
- 6) 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.
- 7) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) 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.
- 12) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 13) Nach dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil.
- 14) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 15) Soweit in den Erträgen des Fonds auch Erträge aus ausländischen Meldefonds enthalten sind, kann diese Position auch Zinserträge beinhalten.
- 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 17) Diese Einkünfte unterliegen bei der Privatstiftung dem normalen 25%-igen Körperschaftsteuersatz. Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.

## C. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen

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.

| PBMP EQUITY RESEARCH                                                                |                         |       |  | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger                       |                         | Privat-    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------|--|---------------|-------------|--------------------------------------------|-------------------------|------------|
| Rechenwert zum                                                                      | 31.08.2015 : EUR 12,45  |       |  | mit Option    | ohne Option | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) | Juristische<br>Personen | stiftungen |
| Rechnungsjahr:                                                                      | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fuß-  |  |               |             | mit Option                                 | ohne Option             |            |
| Datum der (allenfalls fiktiven) Auszahlung:                                         | 21.12.2015              | noten |  |               |             |                                            |                         |            |
| ISIN:                                                                               | AT0000A09VC8            |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| Werte je Anteil in                                                                  |                         |       |  | EUR           | EUR         | EUR                                        | EUR                     | EUR        |
| 1. Ordentliches Fondsergebnis (inklusive Ertragsausgleich)                          |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| 2. Zuzüglich:                                                                       |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern                                   | 1)                      |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Erträge ausl. Unterfonds:                  |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| - ordentliche Erträge                                                               |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| - Substanzgewinne                                                                   |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| c) Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne                                        |                         |       |  | 0,1006        | 0,1006      | 0,1677                                     | 0,1677                  | 0,1677     |
| d) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds                          |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| 3. Abzüglich:                                                                       |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) Steuerfreie Zinserträge (steuerfrei gem. DBA)                                    | 2)                      |       |  | -             | -           | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Steuerfreie Dividenden                                                           |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| - steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)                  |                         |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| - steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden) | 3)                      |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| - gemäß DBA steuerfreie Dividenden                                                  |                         |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| c) Steuerfreie Immobilienfondserträge (steuerfrei gem. DBA)                         |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| d) Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge                                         |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| e) Verlustverrechnung                                                               |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
|                                                                                     |                         |       |  | 0,1006        | 0,1006      | 0,1677                                     | 0,1677                  | 0,1677     |
| 4. Hievon endbesteuert:                                                             |                         |       |  | 0,1006        | 0,1006      | 0,0000                                     | 0,0000                  | -          |
| 5. Steuerpflichtige Einkünfte                                                       | 16)                     |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,1677                                     | 0,1677                  | 0,1677     |
| Basis für die "Zwischensteuer" (§ 22 Abs. 2 KStG)                                   |                         |       |  | -             | -           | -                                          | -                       | -          |
| <b>Detailangaben</b>                                                                |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| 6. Ausländische Einkünfte,                                                          |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:                         |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) Dividenden                                                                       |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Zinserträge                                                                      |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| c) Ausschüttungen von Unterfonds                                                    |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| d) Substanzgewinne                                                                  |                         |       |  | 0,4297        | 0,4297      | 0,7161                                     | 0,7161                  | 0,7161     |
| 7. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:                                            |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| Von den im Ausland entrichteten Steuern sind                                        |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| a) auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbar                | 4) 5)                   |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| (für Details siehe den Punkt 12. a))                                                | 6) 7)                   |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| - Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)                                       |                         |       |  |               |             |                                            |                         |            |
| (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                         |                         |       |  | 0,0259        | 0,0259      | 0,0259                                     | 0,0259                  | 0,0005     |
| - Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)                                         |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| - Steuern auf Substanzgewinne                                                       |                         |       |  | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| anrechenbar gesamt (ohne matching credit)                                           |                         |       |  | 0,0259        | 0,0259      | 0,0259                                     | 0,0259                  | 0,0005     |
| - anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern (matching credit)                 |                         |       |  | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006                  | 0,0006     |

| PBMP EQUITY RESEARCH                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                  | Privatanleger                                                                                        |                                                                                                      | Betriebliche Anleger                                                                                 |                                                                                                      | Privat-                                                                                              |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                  | mit Option                                                                                           | ohne Option                                                                                          | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...)                                                           |                                                                                                      | stiftungen                                                                                           |
| Rechnungsjahr: 01.09.2014 - 31.08.2015                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Fuß-             |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |
| Datum der (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 21.12.2015 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | noten            |                                                                                                      |                                                                                                      | mit Option                                                                                           | ohne Option                                                                                          | Personen                                                                                             |
| ISIN: AT0000A09VC8                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                  |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |
| Werte je Anteil in                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                  | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  |
| 7.                                                     | b) von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten<br>(für Details siehe den Punkt 12. b))<br>- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)<br>- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)<br>- Steuern auf Substanzgewinne<br>rückzuerstatten gesamt<br>c) nach § 48 BAO zu beurteilen (Detail siehe Punkt 12. c))                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 7) 8)            | 0,0213<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0213<br>0,0018                                                       | 0,0213<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0213<br>0,0018                                                       | 0,0213<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0213<br>0,0018                                                       | 0,0213<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0213<br>0,0018                                                       | 0,0213<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0213<br>0,0018                                                       |
| 8.                                                     | Beteiligungserträge<br>a) In- und ausländische Dividendenerträge<br>b) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)<br>c) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG<br>(Auslandsdividenden)<br>d) steuerfrei gemäß Art. 8 Abs. 4 DBA Irland                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 9)<br><br><br>3) | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                | 0,0000<br>-<br>-<br>0,0000                                                                           | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                                                                 |
| 9.                                                     | Erträge, die zum Zeitpunkt der Ausschüttung des Fonds dem<br>KESt-Abzug unterliegen (in der Spalte für Privatstiftungen:<br>Erträge, die der "Zwischensteuer" bzw. KÖSt 25 % unterliegen):<br><br>a) Diverse Erträge<br>- Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit<br>- gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge s. auch die FN<br>- ausländische Dividenden<br>- steuerpflichtige Ausschüttungen ausländischer Unterfonds<br>- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds<br>- Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgewinne)<br>- Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)<br><br>b) Substanzgewinne<br>- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds<br>- Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne | 10) 11)<br>14)   | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1006 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1006 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1006 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1006 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1006 |
| 10.                                                    | Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               |
| 11.                                                    | Österreichische KESt, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist:<br><br>a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge<br>- KESt auf Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit<br>- KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge<br>- KESt auf ausländische Dividenden<br>- KESt auf steuerpflichtige Ausschüttungen ausländ. Unterfonds<br>- KESt auf ordentliche ausschüttungsgl. Erträge ausländ. Unterfonds<br>- KESt auf Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgew.)<br>- KESt auf Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)<br>Summe für a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge                                                                                                                                    | 10)<br>12)       | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         |                                                                                                      |

| PBMP EQUITY RESEARCH                                                                                                |                         |               | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger                       |             | Privat-     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Rechnungsjahr:                                                                                                      | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fuß-<br>noten | mit Option    | ohne Option | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) |             | stiftungen  |
| Datum der (allenfalls fiktiven) Auszahlung:                                                                         | 21.12.2015              |               |               |             | mit Option                                 | ohne Option | Personen    |
| ISIN:                                                                                                               | AT0000A09VC8            |               |               |             |                                            |             |             |
| Werte je Anteil in                                                                                                  |                         |               | EUR           | EUR         | EUR                                        | EUR         | EUR         |
| b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne                                                                     |                         |               |               |             |                                            |             |             |
| - KEST auf ausschüttungsgl. Substanzgewinne ausländ. Unterfonds                                                     |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000      | 0,0000      |
| - KEST auf sonstige Substanzgewinne                                                                                 |                         |               | 0,0252        | 0,0252      | 0,0252                                     | 0,0252      | 0,0252      |
| Summe für b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne                                                           |                         |               | 0,0252        | 0,0252      | 0,0252                                     | 0,0252      | 0,0252      |
| Gesamtsumme österreichische KEST, die von der Ausschüttung<br>in Abzug zu bringen ist (Summe aus 11. a) und 11. b)) |                         |               | 0,0252        | 0,0252      | 0,0252                                     | 0,0252      | 0,0252      |
| gerundet                                                                                                            |                         |               | <b>0,03</b>   | <b>0,03</b> | <b>0,03</b>                                | <b>0,03</b> | <b>0,03</b> |
| 12. a) Zu Punkt 7. a) (auf die österreich. Einkommen-/Körperschaftsteuer<br>anrechenbare ausländische Steuern)      |                         |               |               |             |                                            |             |             |
| - anrechenbare Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) aus                                                      |                         |               |               |             |                                            |             |             |
| Australien                                                                                                          |                         |               | 0,0003        | 0,0003      | 0,0003                                     | 0,0003      | -           |
| Belgien                                                                                                             |                         |               | 0,0009        | 0,0009      | 0,0009                                     | 0,0009      | -           |
| Brasilien                                                                                                           |                         |               | 0,0004        | 0,0004      | 0,0004                                     | 0,0004      | -           |
| Dänemark                                                                                                            |                         |               | 0,0009        | 0,0009      | 0,0009                                     | 0,0009      | -           |
| Deutschland                                                                                                         |                         |               | 0,0039        | 0,0039      | 0,0039                                     | 0,0039      | -           |
| Frankreich                                                                                                          |                         |               | 0,0018        | 0,0018      | 0,0018                                     | 0,0018      | -           |
| Großbritannien                                                                                                      |                         |               | 0,0008        | 0,0008      | 0,0008                                     | 0,0008      | -           |
| Japan                                                                                                               |                         |               | 0,0005        | 0,0005      | 0,0005                                     | 0,0005      | 0,0005      |
| Niederlande                                                                                                         |                         |               | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006      | -           |
| Schweden                                                                                                            |                         |               | 0,0007        | 0,0007      | 0,0007                                     | 0,0007      | -           |
| Schweiz                                                                                                             |                         |               | 0,0012        | 0,0012      | 0,0012                                     | 0,0012      | -           |
| Spanien                                                                                                             |                         |               | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006      | -           |
| USA                                                                                                                 |                         |               | 0,0133        | 0,0133      | 0,0133                                     | 0,0133      | -           |
| Summe aus Aktien (ohne matching credit)                                                                             |                         |               | 0,0259        | 0,0259      | 0,0259                                     | 0,0259      | 0,0005      |
| <u>Matching credit</u>                                                                                              |                         |               |               |             |                                            |             |             |
| - anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern aus Aktien<br>(matching credit)                                   |                         |               |               |             |                                            |             |             |
| Brasilien                                                                                                           |                         |               | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006      | 0,0006      |
| Summe matching credit aus Aktien                                                                                    |                         |               | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006      | 0,0006      |
| b) Zu Punkt 7. b) (von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag<br>rückzuerstattende ausländische Steuern)        |                         |               |               |             |                                            |             |             |
| - rückzuerstattende Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) aus                                                 |                         |               |               |             |                                            |             |             |
| Belgien                                                                                                             |                         |               | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006      | 0,0006      |
| Dänemark                                                                                                            |                         |               | 0,0007        | 0,0007      | 0,0007                                     | 0,0007      | 0,0007      |
| Deutschland                                                                                                         |                         |               | 0,0030        | 0,0030      | 0,0030                                     | 0,0030      | 0,0030      |
| Frankreich                                                                                                          |                         |               | 0,0018        | 0,0018      | 0,0018                                     | 0,0018      | 0,0018      |
| Schweiz                                                                                                             |                         |               | 0,0017        | 0,0017      | 0,0017                                     | 0,0017      | 0,0017      |
| Spanien                                                                                                             |                         |               | 0,0002        | 0,0002      | 0,0002                                     | 0,0002      | 0,0002      |
| USA                                                                                                                 |                         |               | 0,0133        | 0,0133      | 0,0133                                     | 0,0133      | 0,0133      |
| Summe aus Aktien                                                                                                    |                         |               | 0,0213        | 0,0213      | 0,0213                                     | 0,0213      | 0,0213      |



| Rechnungsjahr: |  | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger                       |                         | Privat-    |
|----------------|--|---------------|-------------|--------------------------------------------|-------------------------|------------|
|                |  | mit Option    | ohne Option | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) |                         | stiftungen |
|                |  |               |             | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) | Juristische<br>Personen |            |
|                |  |               |             | mit Option                                 | ohne Option             |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |
|                |  |               |             |                                            |                         |            |

## Fußnoten:

- 1) EUR 0,0490 je Anteil wurden durch Verwaltungskosten bzw. Verlustverrechnung neutralisiert.
- 2) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinsenerträge (siehe die Position 12.a) 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.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (Ausnahme: Bulgarien, Irland und Zypern) 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.
- 4) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 5) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil erfolgt. 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.
- 6) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 7) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) 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.
- 12) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 13) Nach dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil.
- 14) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 15) Soweit in den Erträgen des Fonds auch Erträge aus ausländischen Meldefonds enthalten sind, kann diese Position auch Zinsenerträge beinhalten.
- 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.

## D. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Vollthesaurierungsanteilen\*

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.

| PBMP EQUITY RESEARCH                                                                |                         |               | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger                       |                         | Privat-    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------------------------|-------------------------|------------|
| Rechenwert zum                                                                      | 31.08.2015 : EUR 12,45  |               | mit Option    | ohne Option | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) | Juristische<br>Personen | stiftungen |
| Rechnungsjahr:                                                                      | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fuß-<br>noten |               |             | mit Option                                 | ohne Option             |            |
| ISIN:                                                                               | AT0000A09VE4            |               |               |             |                                            |                         |            |
| Werte je Anteil in                                                                  |                         |               | EUR           | EUR         | EUR                                        | EUR                     | EUR        |
| 1. Ordentliches Fondsergebnis (inklusive Ertragsausgleich)                          |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| 2. Zuzüglich:                                                                       |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern                                   | 1)                      |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds:               |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| - ordentliche Erträge                                                               |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| - Substanzgewinne                                                                   |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| c) Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne                                        |                         |               | 0,1039        | 0,1039      | 0,1732                                     | 0,1732                  | 0,1039     |
| d) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds                          |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| 3. Abzüglich:                                                                       |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| a) Steuerfreie Zinsenerträge (steuerfrei gem. DBA)                                  | 2)                      |               | -             | -           | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Steuerfreie Dividendenenerträge                                                  |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| - steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)                  |                         |               | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| - steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden) | 3)                      |               | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| - gemäß DBA steuerfreie Dividenden                                                  |                         |               | -             | -           | -                                          | -                       | 0,0000     |
| c) Steuerfreie Immobilienfondserträge (steuerfrei gem. DBA)                         |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| d) Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge                                         |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| e) Verlustverrechnung                                                               |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| 4. Hievon endbesteuert:                                                             |                         |               | 0,1039        | 0,1039      | 0,1732                                     | 0,1732                  | 0,1732     |
| 5. <b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>                                                | 16)                     |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,1732                                     | 0,1732                  | 0,1732     |
| <b>Basis für die "Zwischensteuer" (§ 22 Abs. 2 KStG)</b>                            |                         |               | -             | -           | -                                          | -                       | -          |
| <b>Detailangaben</b>                                                                |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| 6. Ausländische Einkünfte,                                                          |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:                         |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| a) Dividenden                                                                       |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| b) Zinsenerträge                                                                    |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| c) Ausschüttungen von Unterfonds                                                    |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| d) Substanzgewinne                                                                  |                         |               | 0,4296        | 0,4296      | 0,7160                                     | 0,7160                  | 0,4296     |
| 7. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:                                            |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| Von den im Ausland entrichteten Steuern sind                                        |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| a) auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbar                | 4) 5)                   |               |               |             |                                            |                         |            |
| (für Details siehe den Punkt 12. a))                                                | 6) 7)                   |               |               |             |                                            |                         |            |
| - Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)                                       |                         |               |               |             |                                            |                         |            |
| (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                         |                         |               | 0,0259        | 0,0259      | 0,0259                                     | 0,0259                  | 0,0005     |
| - Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)                                         |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| - Steuern auf Substanzgewinne                                                       |                         |               | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000     |
| anrechenbar gesamt (ohne matching credit)                                           |                         |               | 0,0259        | 0,0259      | 0,0259                                     | 0,0259                  | 0,0005     |
| - anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern (matching credit)                 |                         |               | 0,0006        | 0,0006      | 0,0006                                     | 0,0006                  | 0,0006     |

| PBMP EQUITY RESEARCH |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | Privatanleger                                                                                        |                                                                                                      | Betriebliche Anleger                                                                                 |                                                                                                      |                                                                                                      | Privat-                              |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | mit Option                                                                                           | ohne Option                                                                                          | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...)                                                           |                                                                                                      | Juristische                                                                                          | stiftungen                           |
| Rechnungsjahr:       | 01.09.2014 - 31.08.2015                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Fuß-<br>noten                   |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      | Personen                                                                                             |                                      |
| ISIN:                | AT0000A09VE4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                 |                                                                                                      |                                                                                                      | mit Option                                                                                           | ohne Option                                                                                          |                                                                                                      |                                      |
| Werte je Anteil in   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  | EUR                                                                                                  | EUR                                  |
| 7.                   | b) von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten<br>(für Details siehe den Punkt 12. b))<br>- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)<br>- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)<br>- Steuern auf Substanzgewinne<br>rückzuerstatten gesamt<br>c) nach § 48 BAO zu beurteilen (Detail siehe Punkt 12. c))                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 7) 8)                           |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                      |                                      |
|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                               |
|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                               |
|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                               |
|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                                                                                               | 0,0213                               |
|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 | 0,0018                                                                                               | 0,0018                                                                                               | 0,0018                                                                                               | 0,0018                                                                                               | 0,0018                                                                                               | 0,0018                               |
| 8.                   | Beteiligungserträge<br>a) In- und ausländische Dividendenerträge<br>b) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)<br>c) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG<br>(Auslandsdividenden)<br>d) steuerfrei gemäß Art. 8 Abs. 4 DBA Irland                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 9)<br><br><br>3)                | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                | 0,0000<br>-<br>-<br>-                                                                                | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                                                                 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000 |
| 9.                   | Erträge, die zum Zeitpunkt der Ausschüttung des Fonds dem<br>KESt-Abzug unterliegen (in der Spalte für Privatstiftungen:<br>Erträge, die der "Zwischensteuer" bzw. KÖSt 25 % unterliegen):<br><br>a) Diverse Erträge<br>- Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit<br>- gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge s. auch die FN<br>- ausländische Dividenden<br>- steuerpflichtige Ausschüttungen ausländischer Unterfonds<br>- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds<br>- Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgewinne)<br>- Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)<br><br>b) Substanzgewinne<br>- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds<br>- Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne | 10) 11)<br>14)<br><br>2)<br>15) | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1039 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1039 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1039 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1039 | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br><br>0,0000<br>0,1039 |                                      |
| 10.                  | Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                 | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                                                                                               | 0,0000                               |
| 11.                  | Österreichische KESt, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist:<br><br>a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge<br>- KESt auf Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit<br>- KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge<br>- KESt auf ausländische Dividenden<br>- KESt auf steuerpflichtige Ausschüttungen ausländ. Unterfonds<br>- KESt auf ordentliche ausschüttungsgl. Erträge ausländ. Unterfonds<br>- KESt auf Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgew.)<br>- KESt auf Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)<br>Summe für a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge                                                                                                                                    | 10)<br>12)<br><br>2)<br>13)     | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         | 0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000<br>0,0000                         |                                      |

## PBMP EQUITY RESEARCH

| Rechnungsjahr:                                                                                                                  | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fuß-<br>noten | Privatanleger         |                       | Betriebliche Anleger                       |                         | Privat-<br>stiftungen |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                 |                         |               | mit Option            | ohne Option           | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) | Juristische<br>Personen |                       |
| ISIN:                                                                                                                           | AT0000A09VE4            |               |                       |                       | mit Option                                 | ohne Option             |                       |
| Werte je Anteil in                                                                                                              |                         |               | EUR                   | EUR                   | EUR                                        | EUR                     | EUR                   |
| b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne                                                                                 |                         |               |                       |                       |                                            |                         |                       |
| - KEST auf ausschüttungsgl. Substanzgewinne ausländ. Unterfonds                                                                 |                         |               | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                                     | 0,0000                  | 0,0000                |
| - KEST auf sonstige Substanzgewinne                                                                                             |                         |               | 0,0260                | 0,0260                | 0,0260                                     | 0,0260                  | 0,0260                |
| Summe für b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne                                                                       |                         |               | 0,0260                | 0,0260                | 0,0260                                     | 0,0260                  | 0,0260                |
| Gesamtsumme österreichische KEST, die von der Ausschüttung<br>in Abzug zu bringen ist (Summe aus 11. a) und 11. b))<br>gerundet |                         |               | 0,0260<br><b>0,03</b> | 0,0260<br><b>0,03</b> | 0,0260<br><b>0,03</b>                      | 0,0260<br><b>0,03</b>   | 0,0260<br><b>0,03</b> |
| 12. a) Zu Punkt 7. a) (auf die österreich. Einkommen-/Körperschaftsteuer<br>anrechenbare ausländische Steuern)                  |                         |               |                       |                       |                                            |                         |                       |
| - anrechenbare Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) aus                                                                  |                         |               |                       |                       |                                            |                         |                       |
| Australien                                                                                                                      |                         |               | 0,0003                | 0,0003                | 0,0003                                     | 0,0003                  | -                     |
| Belgien                                                                                                                         |                         |               | 0,0009                | 0,0009                | 0,0009                                     | 0,0009                  | -                     |
| Brasilien                                                                                                                       |                         |               | 0,0004                | 0,0004                | 0,0004                                     | 0,0004                  | -                     |
| Dänemark                                                                                                                        |                         |               | 0,0009                | 0,0009                | 0,0009                                     | 0,0009                  | -                     |
| Deutschland                                                                                                                     |                         |               | 0,0039                | 0,0039                | 0,0039                                     | 0,0039                  | -                     |
| Frankreich                                                                                                                      |                         |               | 0,0018                | 0,0018                | 0,0018                                     | 0,0018                  | -                     |
| Großbritannien                                                                                                                  |                         |               | 0,0008                | 0,0008                | 0,0008                                     | 0,0008                  | -                     |
| Japan                                                                                                                           |                         |               | 0,0005                | 0,0005                | 0,0005                                     | 0,0005                  | 0,0005                |
| Niederlande                                                                                                                     |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                  | -                     |
| Schweden                                                                                                                        |                         |               | 0,0007                | 0,0007                | 0,0007                                     | 0,0007                  | -                     |
| Schweiz                                                                                                                         |                         |               | 0,0012                | 0,0012                | 0,0012                                     | 0,0012                  | -                     |
| Spanien                                                                                                                         |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                  | -                     |
| USA                                                                                                                             |                         |               | 0,0133                | 0,0133                | 0,0133                                     | 0,0133                  | -                     |
| Summe aus Aktien (ohne matching credit)                                                                                         |                         |               | 0,0259                | 0,0259                | 0,0259                                     | 0,0259                  | 0,0005                |
| <u>Matching credit</u>                                                                                                          |                         |               |                       |                       |                                            |                         |                       |
| - anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern aus Aktien<br>(matching credit)                                               |                         |               |                       |                       |                                            |                         |                       |
| Brasilien                                                                                                                       |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                  | 0,0006                |
| Summe matching credit aus Aktien                                                                                                |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                  | 0,0006                |
| b) Zu Punkt 7. b) (von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag<br>rückzuerstattende ausländische Steuern)                    |                         |               |                       |                       |                                            |                         |                       |
| - rückzuerstattende Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) aus                                                             |                         |               |                       |                       |                                            |                         |                       |
| Belgien                                                                                                                         |                         |               | 0,0006                | 0,0006                | 0,0006                                     | 0,0006                  | 0,0006                |
| Dänemark                                                                                                                        |                         |               | 0,0007                | 0,0007                | 0,0007                                     | 0,0007                  | 0,0007                |
| Deutschland                                                                                                                     |                         |               | 0,0030                | 0,0030                | 0,0030                                     | 0,0030                  | 0,0030                |
| Frankreich                                                                                                                      |                         |               | 0,0018                | 0,0018                | 0,0018                                     | 0,0018                  | 0,0018                |
| Schweiz                                                                                                                         |                         |               | 0,0017                | 0,0017                | 0,0017                                     | 0,0017                  | 0,0017                |
| Spanien                                                                                                                         |                         |               | 0,0002                | 0,0002                | 0,0002                                     | 0,0002                  | 0,0002                |
| USA                                                                                                                             |                         |               | 0,0133                | 0,0133                | 0,0133                                     | 0,0133                  | 0,0133                |
| Summe aus Aktien                                                                                                                |                         |               | 0,0213                | 0,0213                | 0,0213                                     | 0,0213                  | 0,0213                |

| PBMP EQUITY RESEARCH                                                                                                                 |                         |          | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger                       |                      | Privatstiftungen |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|---------------|-------------|--------------------------------------------|----------------------|------------------|
| Rechnungsjahr:                                                                                                                       | 01.09.2014 - 31.08.2015 | Fußnoten | mit Option    | ohne Option | Natürliche Personen<br>(auch OHG, KG, ...) | Juristische Personen |                  |
| ISIN:                                                                                                                                | AT0000A09VE4            |          |               |             | mit Option                                 | ohne Option          |                  |
| Werte je Anteil in                                                                                                                   |                         |          | EUR           | EUR         | EUR                                        | EUR                  | EUR              |
| c) Nach § 48 BAO zu beurteilen                                                                                                       |                         |          |               |             |                                            |                      |                  |
| - Abzugsteuern auf Aktienerträge (Dividenden) aus                                                                                    |                         |          |               |             |                                            |                      |                  |
| Taiwan                                                                                                                               |                         |          | 0,0018        | 0,0018      | 0,0018                                     | 0,0018               | 0,0018           |
| Summe auf Aktien                                                                                                                     |                         |          | 0,0018        | 0,0018      | 0,0018                                     | 0,0018               | 0,0018           |
| Anhang (grundsätzlich nur für Anleger, die natürliche Personen sind und ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der EU haben): |                         |          |               |             |                                            |                      |                  |
| Bei Vorliegen der übrigen Voraussetzungen zu berücksichtigende EU-Quellensteuer                                                      |                         |          | -             | -           | -                                          | -                    | -                |
| Bei Vorliegen der übrigen Voraussetzungen zu berücksichtigende KEST auf                                                              |                         |          |               |             |                                            |                      |                  |
| Zinsen (sog. Ausländer-KEST) gem. § 98 Abs 1 Z 5 lit b EStG 1988                                                                     |                         |          | -             | -           | -                                          | -                    | -                |

## Fußnoten:

- \* Da die Voraussetzungen des § 58 Abs. 2 InvFG letzter Satz vorliegen, unterbleibt die Auszahlung der Kapitalertragsteuer. Diese Tabelle ist ohne Berücksichtigung dieser Besonderheit erstellt worden.
- 1) EUR 0,0490 je Anteil wurden durch Verwaltungskosten bzw. Verlustverrechnung neutralisiert.
  - 2) 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.a) 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.
  - 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (Ausnahme: Bulgarien, Irland und Zypern) 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.
  - 4) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
  - 5) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil erfolgt. 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.
  - 6) 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.
  - 7) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
  - 8) 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.
  - 9) 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.
  - 10) 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.
  - 11) 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.
  - 12) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
  - 13) Nach dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil.
  - 14) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
  - 15) Soweit in den Erträgen des Fonds auch Erträge aus ausländischen Meldefonds enthalten sind, kann diese Position auch Zinserträge beinhalten.
  - 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.

#### **Hinweis bezüglich verwendeter Daten**

Die Kapitel „Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens“, „Vermögensaufstellung“ und „Steuerliche Behandlung“ in diesem Rechenschaftsbericht wurden auf Basis von Daten der Depotbank des jeweiligen Kapitalanlagefonds erstellt.

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

Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Sowohl der vollständige Prospekt als auch der vereinfachte Prospekt bzw. 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 der vereinfachte Prospekt bzw. die Wesentlichen Anlegerinformationen erhältlich sind, sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) ersichtlich.

[www.erste-am.com](http://www.erste-am.com)

[www.erste-am.at](http://www.erste-am.at)