

TIROLDYNAMIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht 2023/24

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Entwicklung des Fonds	4
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	8
Vergleichende Übersicht.....	9
Ausschüttung/Auszahlung.....	10
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	11
Vermögensaufstellung zum 31.08.2024.....	14
Vergütungspolitik	25
Bestätigungsvermerk*	27
Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Informationen.....	30
Fondsbestimmungen	31
Details und Erläuterungen zur Besteuerung.....	38

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER (bis 31.12.2023) Mag. Reinhard WALTL (bis 31.10.2023) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des TIROLDYNAMIK Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024 vorzulegen.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,00 % und 1,50 % verrechnet. Für den Kauf der Anteile an diesen wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Entwicklung des Fonds

Entwicklung der Märkte und des Fonds

Das abgelaufene Geschäftsjahr war einerseits geprägt vom sukzessiven Rückgang der zuvor auf ein Mehrjahrzehntehoch gestiegenen Inflation, andererseits von immer wieder verschobenen Zinssenkungserwartungen der Marktteilnehmer. Auch weiter anhaltende Spannungen zwischen den globalen Wirtschaftsblöcken sowie die Eskalation der Kriegshandlungen im Nahen Osten begleiteten und beeinflussten die globalen Kapitalmärkte. An den Krieg in der Ukraine schienen sich die Märkte bereits gewöhnt zu haben.

Überlagert wurde dies temporär von globalen Rezessionsängsten, die sich aber wegen der Stärke der US-Wirtschaft und den deutlichen Reallohnzuwächsen der wichtigsten Konsumentengruppen vorerst nicht bewahrheiteten, zuletzt aber erneut in den Fokus der Anleger kamen. Damit entwickelten sich auch die Unternehmensergebnisse in der überwiegenden Anzahl besser als erwartet, vor allem im Bereich der globalen Marktführer der Technologiebranche. Das gab den globalen Aktienmärkten unter der Führung der US-Märkte kontinuierlichen Auftrieb.

Erst ab dem 3. Quartal 2024 kam es dann zu einer starken Korrektur wegen zunehmenden Rezessionsängsten aufgrund deutlich schwächer als erwarteter US-Konjunkturdaten und einer Zinserhöhung der japanischen Notenbank, die den Zinsvorteil des Yens als Verschuldungswährung (deutlich niedrigere Zinsen als in US-Dollar und Euro) verringerte. Dieses in Yen aufgenommene Geld war in der Vergangenheit sowohl in japanische Aktien als auch in die großen globalen Technologieunternehmen geflossen und wurde jetzt teilweise abgezogen, wodurch es insbesondere in diesen Marktsegmenten temporär die größten Verluste gab. Diese konnten jedoch zu einem großen Teil in der Erholung im August wieder aufgeholt werden.

Über den gesamten Berichtszeitraum betrachtet kann man jedoch von einer sehr positiven Börsenentwicklung sprechen, die eben nur von kurzen, starken Korrekturen im April und Juli/Anfang August unterbrochen wurde.

Doch jetzt zur genaueren Entwicklung im Jahresablauf:

Im September und Oktober 2023 sorgten einerseits steigende Kapitalmarktzinsen (in den USA stiegen die Renditen für 10-jährige US-Treasuries von 4,1% auf 5%, in der Eurozone für 10-jährige Bunds von 2,5% auf 3%) und andererseits Anfang Oktober der Ausbruch des Krieges zwischen Israel und der palästinensischen HAMAS für Unsicherheit an den Kapitalmärkten verbunden mit sinkenden Aktienkursen. Ab Mitte Oktober lösten aber gerade die durch diesen Konflikt gestiegenen Ölpreise stärkere Rezessionsängste aus, die wiederum einen deutlichen Rückgang der Renditen bis Ende 2023 zur Folge hatten und somit indirekt für eine positive Trendwende bei Aktien sorgten. Konkret sanken die Renditen für 10-jährige US-Staatsanleihen von 5% auf 3,8%, jene für 10-jährige deutsche Bundesanleihen von 3% auf 1,9%. Diese Angst vor einem globalen Wirtschaftseinbruch führte zum Jahresende 2023 zu massiven Zinssenkungserwartungen (temporär wurden für 2024 für die USA 7, für die Eurozone 4 Zinssenkungen eingepreist). Zusätzlich „befeuert“ wurde diese Aktienerholung durch anhaltend positive Überraschungen bei US-Unternehmensergebnissen.

Diese Erwartungshaltung stark sinkender Zinsen erwies sich jedoch in der 1. Jahreshälfte 2024 als völlig übertrieben, da sowohl eine globale Wirtschaftsschwäche als auch ein weiterer Rückgang der Inflationsraten in den USA ausblieben. Somit stiegen die Kapitalmarktzinsen von Dezember bis Mai erneut deutlich an (in den USA für 10-jährige Treasuries von 3,8% auf 4,7%, in der Eurozone von 1,9% auf 2,7%). Dieser Anstieg führte bei Aktien nach einem sehr guten 1. Quartal zu einer deutlichen Korrektur im April. Ab Mitte Mai sorgten aber moderat sinkende Inflationsraten verbunden mit erneut sinkenden Anleiherenditen, die vorerst ausbleibende Eskalation der Kriegshandlungen im Nahen Osten und die 1. Zinssenkung durch die EZB im Juni zu einer Fortsetzung der Aufwärtsbewegung bei globalen Aktien. Weder die

vorerst unerfüllten Zinssenkungserwartungen an die US-Notenbank (wegen einer anhaltend über ihrer Zielmarke von 2% veröffentlichten Inflationsrate und einem immer noch starken Arbeitsmarkt) noch die schwelenden Handelskonflikte zwischen den wichtigsten Handelsblöcken und auch nicht die Kriegshandlungen im Nahen Osten und der Ukraine beeinträchtigten bis dahin die fast euphorische Stimmung an den Weltbörsen.

Dies veränderte sich jedoch ab Juli abrupt und mündete dann in eine veritable Korrektur, ausgelöst durch Rezessionsängste, eine Zinserhöhung der japanischen Notenbank und die zuletzt doch zunehmende Eskalation der Spannungen im Nahen Osten zwischen Israel einerseits und dem Iran und den Palästinensern andererseits.

Ab 6. August setzte aber erneut eine starke Erholung ein, da die japanische Notenbank weitere schnelle Zinserhöhungen ausschloss, einige US- Wirtschaftsdaten besser als befürchtet waren und auch die letzten US-Inflationsdaten ihre leichte Tendenz nach unten fortsetzten und so eine Zinssenkung im September noch wahrscheinlicher machten.

Genau diese Gründe verursachten ab Mai einen erneuten starken Rückgang der Renditen für Staatsanleihen in den USA und Europa, obwohl die US-Notenbank FED die 1. Zinssenkung weiter hinauszögerte.

Somit blieb im Berichtszeitraum der Leitzins der US-Notenbank bei 5,5%, jener der EZB (nach einer temporären Phase bei 4%) bei 3,75%.

Die Gesamtbilanz bei den Kapitalmarktzinsen zeigte aufgrund des Zinsrückgangs zuletzt doch zunehmend nach unten: so sank die Rendite für 10-jährige US Treasuries von 4,1% auf 3,9% (nach einem Hoch bei 5% im Herbst 23), jene für 10-jährige Bunds von 2,5% auf 2,25%. In den Peripherieländern der Eurozone konnten sich die Renditeaufschläge auf deutsche Bunds nochmals einengen. So fiel die Rendite für 10-jährige italienische Staatsanleihen von 4,12% auf 3,7%, was zu einer sehr guten Performance dieser Assetklasse führte.

Bei kurzlaufenden €-Anleihen kam es insbesondere ab Juli zu einem markanteren Zinsrückgang. So verringerte sich die Rendite 2-jähriger deutscher Bunds von 3% auf 2,38%. Am Geldmarkt sank der 3-Monats Euribor von 3,8% auf 3,5%.

Damit konnte - nach den massiven Verlusten im Vorjahr - mit deutschen Bundesanleihen sowohl im kurz- als auch langfristigen Bereich eine positive Performance erzielt werden (mit 2-jährigen +3,6%, mit 10-jährigen +3,4%). Ähnlich entwickelte sich der globale Staatsanleiheindex in € gerechnet (+3,4%).

Deutlich besser schnitten andere Anleihesegmente im Euroraum ab: Staatsanleihen gesamt +5,2%, italienischen Staatsanleihen +7,4%, Unternehmensanleihen +7,7%, Eurobankenleihen +7,9%. Noch besser entwickelten sich nachrangige Bankenleihen (+9,6%), die von guten Ergebnissen dieser Branche besonders profitierten.

Langlaufende US-Anleihen (7 - 10Jahre) blieben aufgrund von Währungsverlusten auf €-Basis nahezu unverändert (+0,3%).

Währungsmäßig war das abgelaufene Berichtsjahr gekennzeichnet durch eine Seitwärtsbewegung des US-\$ zum €. Erst in den letzten Tagen neigte der US-Dollar etwas zur Schwäche und verlor letztendlich zum € 1,9%. Hingegen konnte der Japanische Yen zum Euro zuletzt deutlich aufholen und büßte somit nur 2,3% ein. Das britische Pfund (+1,7%) und der Schweizer Franken (+2%) konnten sich leicht befestigen. Die nordischen Währungen entwickelten sich uneinheitlich zum Euro, die Norwegische Krone verlor leicht (-1,6%), während die Schwedische Krone 4,7% zulegen konnte.

Auch „Rohstoffwährungen“ entwickelten sich - nach der Schwäche des Vorjahres - uneinheitlich: Kanadischer Dollar (-1,75%), Australischer Dollar (+2,4%) und Südafrikanischer Rand (+4%). Schwächer tendierte hingegen der Brasilianische Real (-15%). Uneinheitlich entwickelten sich osteuropäische Währungen (Zloty +4,5%, Forint -2,5%). Die Türkische Lira setzte ihren starken Abwärtstrend fort und verlor 23,3%.

Doch nun zurück zur Entwicklung der einzelnen Aktienmärkte:

Der Weltindex MSCI World Total Return konnte auf € Basis 21,6% zulegen. Erneut lieferte die Technologiebranche, aber auch europäische Banken- und Finanzwerte und zuletzt vor allem Goldminen die besten Performanzen. Bei allen 3 eigentlich völlig unterschiedlichen Marktsegmenten spielte die erwartete Zinstrendwende nach unten die entscheidende Rolle, bei Technologie kam natürlich die Entwicklung im Bereich Künstliche Intelligenz als entscheidender Antriebsfaktor dazu. Erst zuletzt kam es zu einem vorsichtigen Trendwechsel hin zu deutlich günstiger bewerteten Valuewerten, während Wachstumswerte etwas vernachlässigt wurden. Regional betrachtet waren US-Aktien mit einer Performance von 20,5% erneut der klare Outperformer (gemessen am MSCI USA Total Return). Während der breit gestreute S&P 500 20,5% zulegen konnte und die Wachstumsbörse NASDAQ 21,6% gewann, blieben die Nebenwerte (Russel 2000 gewann 11,2%) deutlich zurück.

Europäische Aktien (gemessen am MSCI Europe Total Return) stiegen um 17,7%.

In der Eurozone waren Amsterdam (+23,1%), Madrid (+20,7%), Mailand (+20%) und Frankfurt (+19,4%) die Outperformer, die Börse in Wien gewann 17,6%. Hingegen blieb Paris wegen der politischen Turbulenzen nach der Europawahl mit 4,6% deutlich zurück.

Die Londoner (+13,8%) und Zürcher Börsen (+12,7%) konnten ebenfalls zweistellig zulegen. Der Index der Börsen in Osteuropa (gemessen am CECE Index) gewann 23,7%.

Die asiatischen Börsen (Performancezahlen in € umgerechnet) entwickelten sich uneinheitlich. Japan konnte deutlich zulegen (TOPIX Index stieg 10,5%, MSCI Japan Total Return 15,6%). Klarer Outperformer war durch die extreme Stärke von Taiwan Semiconductor die Börse in Taipeh mit einem Zuwachs von knapp 41%, aber auch Indien (+18,75%) und Malaysia (+14,5%) konnten eine sehr gute Entwicklung verzeichnen. Etwas moderater, aber immerhin deutlich im Plus, entwickelten sich die Börsen Singapur (+5,7%), Korea (+5,1%) und Indonesien (+3,2%). Hingegen setzte sich in China (CSI 300 -14%), Thailand (-10,5%), und Hongkong (-5,4%) der Abwärtstrend des Vorjahres fort.

Die Börse in Australien gewann 12,6%. An den Börsen Lateinamerikas gab es trotz der jüngsten Erholung vorwiegend negative Ergebnisse: Mexiko (-17%), Argentinien (-9,8%), Chile (-1%). Brasilien blieb praktisch unverändert. Der MSCI EM Total Return Index gewann in Euro gerechnet 11,9%.

Goldminenaktien von Goldminenunternehmen bzw. Fonds mit Goldminenunternehmen konnten 35% zulegen (gemessen am ARCA Gold Bugs Index in €), da der Goldpreis in € neue Rekordstände erreichen und im Berichtszeitraum 26,5% zulegen konnte.

Im Bereich der Rohstoffe kam es zu einer Seitwärtsbewegung mit 2 starken temporären Kursanstiegen, die aber letztlich durch aufkommende Rezessionsängste wieder abverkauft wurden. Insgesamt konnte der CRB Commodity Index Total Return auf € Basis 1,7% zulegen. Energiepreise tendierten im Berichtszeitraum zur Schwäche. So verlor Brent Öl ca. 11%. Hingegen konnten Industriemetalle vorwiegend zulegen: So verteuerten sich Kupfer um etwa 7,5%, Aluminium um knapp 10%.

Bei den Edelmetallen konnte – wie schon oben erwähnt – besonders Gold glänzen und 26,5% an Wert gewinnen. Silber stieg um 15,5%, während Platin 6% an Wert verlor (alles auf € Basis gerechnet).

Im Immobilienaktienbereich kam es besonders in Österreich zu deutlichen Anstiegen. Der Index an der Wiener Börse gewann knapp 40%. Aber auch weltweit gehörte der Immobilienaktienbereich zu den Top Performern: der europäische (EPRA Nareit Europe Total Return) Index gewann 25%, der globale 15%.

Strategie

Der Aktienanteil wurde von September bis Mai konstant zwischen 27,5% und 29,5% gehalten und im Juni auf 25% reduziert, zuletzt aber wieder leicht auf 26,7% angehoben. Damit blieb das Portfolio tendenziell defensiv aufgestellt. Der Aktienteil (mögliches Maximum bei 60%) lag zu Beginn des Berichtszeitraumes bei 28,1%, zuletzt bei 26,7%.

Die Reduktion des Aktienteils wurde schwerpunktmäßig an den europäischen Märkten vollzogen, der Anteil Europas am Aktienportfolio wurde bis Ende Mai von ca. 23% auf 18%, anschließend noch weiter auf 12,4% reduziert. Aktien aus der Eurozone wurden von 15,7% der Aktien auf 4,8% der Aktien reduziert (nach vorübergehend 17,75% Ende Oktober). Der Anteil aus dem übrigen Europa (Schweiz, Großbritannien und Skandinavien) blieb um 2% des Fondsvermögens (7,6% der Aktien). Ein Grund für diese Reduktion waren auch Tilgungen einiger Bonuszertifikate auf Aktien der Eurozone, die aufgrund der aktuell sehr unsicheren Situation in Europa (Frankreich nach EU-Wahlen, Krieg in Osteuropa, Rechtsruck mit zunehmenden sozialen Konflikten) und der stark gesunkenen Volatilität (Bonuszertifikate zunehmend uninteressanter) vorerst nicht ersetzt wurden, aber auch die zuletzt zunehmend globalere und näher an den Weltindex ausgerichtete Strategie.

US-Aktien wurden im Jahresverlauf um 6% gewichtet, zuletzt aber aufgrund einer generell globaleren Ausrichtung auf knapp über 10% des Fondsvermögens erhöht. Somit stieg der US-Anteil von 21,4% des Aktienportfolios auf 38%.

Der Anteil Japans wurde von 5,3% am Beginn der Berichtsperiode auf 6,4% im März erhöht (21,9% der Aktien), anschließend aber aufgrund des starken Anstiegs sukzessive auf 4,75% des Fondsvermögens (17,7% der Aktien) reduziert.

Der Anteil außerhalb Europas, USA und Japans wurde zwischen 10% und 11,5% gewichtet, zuletzt aber zugunsten der USA auf 8,1% des Fondsvermögens (30% der Aktien) reduziert. Insgesamt blieben Emerging Markets wegen ihrer historisch sehr niederen Bewertung und jahrelangen Underperformance stark übergewichtet.

Der Anleiheanteil wurde von 50% bis auf 52,5% im Oktober erhöht, anschließend aber wieder sukzessive auf knapp 47% reduziert. Diese Reduktion erfolgte überwiegend im Euroraum (von 30,75% auf 25,2% des Fondsvermögens). Sie erfolgte durch Tilgungen über diesem Segment zurechenbare äußerst defensive Bonuszertifikate auf Eurostoxx + DAX mit realisierten Bonusrenditen zwischen 4% und 7% p.a. (die aber theoretisch im Aktienanteil Platz haben müssen). An dieser Stelle ist zu bemerken, dass diese ausnahmslos am Bonus (Gewinnmaximum) getilgt wurden und somit seit ihrer Aufnahme in die Fondsstrategie vor über 8 Jahren die Rendite aus dem Segment Euroanleihen deutlich erhöht haben. Aktuell ist aber kein weiterer Einsatz solcher Instrumente empfehlenswert aufgrund der inzwischen gestiegenen Zinsen im €-Rentenbereich und der gesunkenen Volatilität der Aktienmärkte. Auch die zuletzt deutlich gesunkenen Zinsen haben €-Anleihen wieder uninteressanter gemacht, was die Reduktion erklärt. Ansonsten blieb der Schwerpunkt bei €-Anleihen auf Kurzläufer (15% des Fondsvermögens bzw. 58% der €-Anleihen) und Floater (7,5% des Fondsvermögens bzw. knapp 30% der €-Anleihen) gerichtet.

Das Exposure von High-Yields wurde über die gesamte Berichtsperiode um 2,25% vom Fondsvolumen, mittels eines globalen und eines asiatischen Fonds, gehalten.

Der Dollarrentenblock wurde anfangs der Berichtsperiode mit 6,5% deutlich untergewichtet, im Oktober aber wieder leicht auf 8,4% erhöht aufgrund des nach wie vor vorhandenen Zinsvorteils. Diese Gewichtung wurde bis zuletzt aufrechterhalten (8,3% des Fondsvermögens), liegt aber immer noch deutlich unter dem Niveau vor 2,5 Jahren.

Die Gewichtung von europäischen Nicht-Eurowährungen (Norwegische und Schwedische Krone) blieb stabil zwischen 6% und 7% (zuletzt 6,6% des Fonds), Pfund und Schweizer Franken blieben im Anlageprozess unberücksichtigt. Die Gewichtung von Anleihen außerhalb Europas, der USA und Japan blieb um 6,5% (zuletzt bei 6,8%).

Der Rohstoffbereich wurde während der Berichtsperiode immer nahe dem Maximum von 10% gehalten, wobei hier ETCs auf Gold und Silber sowie Edelmetallaktien deutlich übergewichtet wurden mit knapp 75% des Rohstoffportfolios.

Im Bereich der Immobilienaktien kam es wegen dem starken Anstieg der im Fonds befindlichen S-Immo und Immofinanz zu Gewinnmitnahmen, da beide vor 1 - 2 Jahren in der Nähe der Tiefststände gekauft wurden. Aktuell ist nur mehr eine Restposition von S-Immo mit knapp 0,2% vom Fondsvolumen investiert.

Im Rentenbereich erwies sich die Konzentration auf 2 - 4jährige Anleihen als absolut richtig, da hier eine ähnliche Performance wie bei Langläufern bei deutlich geringerem Risiko (geringere Duration) erzielt werden konnte aufgrund der aktuell höheren Renditen im kurzen Laufzeitbereich.

Im Bereich der seit Jahren von uns als Anleiheersatz eingesetzten defensiven Bonuszertifikate wurde der Bestand ab Dezember 2023 durch Tilgungen auf Null reduziert (Kommentar siehe vorher).

Im Aktienbereich erwies sich die vorsichtige Strategie als zu defensiv orientiert, da insbesondere in fast allen Regionen 2stellige Renditen zu erzielen waren. Auch die Übergewichtung der sehr tief bewerteten Emerging Markets kostete in der Berichtsperiode Performance.

Hingegen war die deutliche Übergewichtung von Gold und Silber im Bereich der Rohstoffe absolut richtig. Insbesondere der Einsatz von Goldminen von Goldminenunternehmen bzw. Fonds mit Goldminenunternehmen (lieferten mit 35% gemessen am ARCA Gold Bugs Index eine erheblich bessere Performance als der Weltaktienindex mit 21,5% gemessen am MSCI World Total Return Index) war strategisch eine erfolgreiche Entscheidung. Die Gewichtung von Gold inkl. Goldminen und Silber am gesamten Rohstoffinvestment betrug zuletzt 71,5% (7,75% des Fondsvermögens).

Zusammenfassend ist zu bemerken, dass in der Berichtsperiode trotz aller Unsicherheiten und Krisen und der vorerst nicht erfüllten Zinssenkungen der US-Notenbank Aktien eine deutlich besser als erwartete Performance liefern konnten und ein höherer Aktienanteil (deutlich über 30%) strategisch richtig gewesen wäre. Andererseits haben die doch deutlich gestiegenen Zinsen im Anleihe- und Geldmarktbereich die Alternativen zu Aktien deutlich attraktiver gemacht bei gleichzeitig stark reduziertem Risiko. Damit konnte erstmals seit vielen Jahren auch der Rentenanteil wieder eine zufriedenstellende Performance liefern und einen starken Gegenpol zu den Aktieninvestments bilden. Dadurch konnte das Risiko wieder besser gestreut werden, wodurch weiterhin eine niedrige Schwankungsanfälligkeit gesichert wurde.

Die Fondspersformance lag im Berichtszeitraum bei 8,03 % (AT0000A056M9).

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).

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	0,3	0,83
auf Schweizer Franken lautend	0,2	0,56
auf US-Dollar lautend	0,2	0,60
Anleihen		
auf Brasilianische Real lautend	0,2	0,41
auf Euro lautend	9,4	24,55
auf Norwegische Kronen lautend	1,9	4,94
auf Schwedische Kronen lautend	0,5	1,39
auf US-Dollar lautend	2,8	7,22
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	1,9	5,06
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	11,7	30,43
auf Japanische Yen lautend	0,3	0,86
auf US-Dollar lautend	3,8	9,87
Wertpapiere	33,2	86,72
Bankguthaben	4,9	12,86
Dividendenansprüche	0,0	0,00
Zinsenansprüche	0,2	0,42
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	38,3	100,00

Vergleichende Übersicht

Rechnungs- jahr	Fondsvermögen
2021/2022	42.414.654,47
2022/2023	39.580.948,61
2023/2024	38.310.104,63

Allgemeines zur Wertentwicklung:

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

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

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

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2021/2022	Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	99,93	1,4000	1,2488	-5,21
2022/2023	Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	98,69	1,8000	3,1246	0,21
2023/2024	Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	104,64	1,2000	0,0000	8,03

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2021/2022	Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	131,78	0,5897	2,9042	-5,20
2022/2023	Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	131,44	1,1227	5,4281	0,20
2023/2024	Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	140,76	0,0143	0,0000	8,03

Ausschüttung/Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.09.2023 bis 31.08.2024 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 04.11.2024 bei der

Erste Group Bank AG, Wien,

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Fondstyp	ISIN	Währung	Ausschüttung/ Auszahlung	KES mit Options- erklärung	KES ohne Options- erklärung	Wieder- veranlagung
Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	1,2000	0,0101	0,0101	0,0000
Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	0,0143	0,0143	0,0143	0,0000

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

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

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

AT0000A056M9 Ausschütter EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (99.883,635 Anteile)	98,69
Ausschüttung / Auszahlung am 30.10.2023 (entspricht rund 0,0189 Anteilen bei einem Rechenwert von 95,42)	1,8000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (89.725,140 Anteile)	104,64
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	106,61
Nettoertrag pro Anteil	7,92
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	8,03 %

AT0000A056N7 Thesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (226.123,654 Anteile)	131,44
Ausschüttung / Auszahlung am 30.10.2023 (entspricht rund 0,0087 Anteilen bei einem Rechenwert von 128,36)	1,1227
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (205.449,665 Anteile)	140,76
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	141,99
Nettoertrag pro Anteil	10,55
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	8,03 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	462.972,04	
Dividendenerträge	67.607,09	
Sonstige Erträge 8)	1.098,93	
	<u> </u>	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		531.678,06

Sollzinsen

0,00

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 325.774,53	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 4.811,00	
Publizitätskosten	- 1.125,59	
Wertpapierdepotgebühren	- 12.844,51	
Depotbankgebühren	- 26.061,98	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Performancefee	-	
Gebühr Fremdwährungsanteilscheine 9)	0,00	
	<u> </u>	
Summe Aufwendungen		- 370.617,61
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 1)		4.608,19
		<u> </u>

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

165.668,64

Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne 4)	1.415.341,19	
Realisierte Verluste 5)	- 1.555.094,82	
	<u> </u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 139.753,63

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

25.915,01

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 7)	<u>2.943.232,99</u>
---	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres 6)

2.969.148,00

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	- 43.538,18
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	- 76.814,90
	<u> </u>

Fondsergebnis gesamt

2.848.794,92

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	39.580.948,61
Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr	- 428.349,84
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	- 3.691.289,06
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	2.848.794,92
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	<u>38.310.104,63</u>

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet. Zur Deckung des administrativen Aufwands erhält die Erste Group Bank AG 25 % der errechneten Provisionen als Aufwandsentschädigung.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.803.479,36.
- 4) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 5) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 6) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 3.865,99.
- 7) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 845.781,61 und unrealisierte Verluste EUR 2.097.451,38.
- 8) Die in dieser Position ausgewiesenen Erträge entfielen auf Leihegebühren aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00, die mit der Erste Group Bank AG getätigt wurden, auf Erträge aus Immobilienfonds iHv EUR 0,00, auf sonstige Erträge iHv EUR 1.098,93 sowie auf Erträge aus Rücknahmeabschlägen iHv EUR 0,00.
- 9) Dem Fonds wird pro Fremdwährungstranche eine monatliche Gebühr für die Administration der Fremdwährungsanteilscheine angelastet.

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2023 bis 31.08.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAG999		0	0	10.000	12,810	128.100,00	0,33
Summe Emissionsland Deutschland							128.100,00	0,33
Emissionsland Österreich								
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	4.000	7,270	29.080,00	0,08
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	0	2.000	29,450	58.900,00	0,15
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	1.500	21,800	32.700,00	0,09
S IMMO AG	AT0000652250		0	6.000	3.000	22,800	68.400,00	0,18
Summe Emissionsland Österreich							189.080,00	0,49
Summe Aktien auf Euro lautend							317.180,00	0,83
Anleihen auf Euro lautend								
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	XS0224480722	0,000	0	0	1.400	89,565	1.253.910,00	3,27
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							1.253.910,00	3,27
Emissionsland Finnland								
NORDEA BK 16/26 MTN	XS1477568106	0,611	0	0	500	94,473	472.365,00	1,23
Summe Emissionsland Finnland							472.365,00	1,23
Emissionsland Frankreich								
HSBC CE 14-44 FLR	FR0012156511	0,000	0	0	500	64,440	322.199,92	0,84
SNCF 12/32 MTN FLR	XS0744575092	3,461	0	0	500	97,989	489.945,00	1,28
Summe Emissionsland Frankreich							812.144,92	2,12
Emissionsland Luxemburg								
AROUNDTOWN 18/30 FLR	XS1879567144	3,640	0	0	500	83,904	419.520,00	1,10
GRANTY PPTYS 19/34 MTN	XS2035328223	2,851	0	0	500	88,169	440.843,92	1,15
Summe Emissionsland Luxemburg							860.363,92	2,25
Emissionsland Niederlande								
BNG BK 10/40 FLR MTN	XS0566685516	2,520	0	0	800	97,614	780.915,62	2,04
RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	XS0228444153	0,142	0	0	1.000	97,041	970.410,00	2,53
Summe Emissionsland Niederlande							1.751.325,62	4,57

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Österreich								
BK.TIROL VOR 22/27 FLRMTN	AT0000A304U6	4,755	0	0	500	97,534	487.672,33	1,27
ERSTE GR.BK. 22/25 MTN	AT0000A31PE0	3,650	0	0	500	100,049	500.245,00	1,31
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4	1,875	0	0	250	95,225	238.062,50	0,62
Summe Emissionsland Österreich							1.225.979,83	3,20
Summe Anleihen auf Euro lautend							6.376.089,29	16,64
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
DANSKE BK 19/24 MTN	N00010865835	2,735	0	0	6.000	99,751	510.474,65	1,33
Summe Emissionsland Dänemark							510.474,65	1,33
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 21/26 MTN	N00011161614	2,350	8.000	0	14.000	95,840	1.144.407,01	2,99
Summe Emissionsland Finnland							1.144.407,01	2,99
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,72450							1.654.881,66	4,32
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Großbritannien								
HSBC BANK 18/24 FLR MTN	XS1876165819	5,647	0	0	400	105,280	380.449,91	0,99
Summe Emissionsland Großbritannien							380.449,91	0,99
Emissionsland USA								
NATIXIS US M. 2033FLR MTN	US63873HMW15	0,000	0	0	287	72,563	188.143,36	0,49
TOYOTA M.CRD 20/28 MTN	US89236THJ79	1,000	0	0	500	86,659	391.449,09	1,02
Summe Emissionsland USA							579.592,45	1,51
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10690							960.042,36	2,51
Indezertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
SGE BALANCE TARG.FD Z.UNL	DE000SG2NA54		0	0	250	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Deutschland							0,00	0,00
Emissionsland Jersey								
XTR P GOLD EUR 60	DE000A1E0HR8		0	2.000	5.000	217,480	1.087.400,00	2,84
XTR P GOLD EUR H60	DE000A1EK0G3		0	0	2.000	149,340	298.680,00	0,78
XTR P PLATINUM EUR H60	DE000A1EK0H1		0	0	1.500	51,210	76.815,00	0,20
XTR P SILVER EUR H60	DE000A1EK0J7		0	0	3.000	159,140	477.420,00	1,25
Summe Emissionsland Jersey							1.940.315,00	5,06
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							1.940.315,00	5,06
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							11.248.508,31	29,36

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentzertifikate									
Investmentzertifikate auf Euro lautend									
Emissionsland Deutschland									
LBBW ROHSTOFFE 1 I	DE000A0MU8J9		0	0	4.000	77,750	311.000,00	0,81	
							Summe Emissionsland Deutschland	311.000,00	0,81
Emissionsland Frankreich									
GEMFDS-GEMEQUITY I 3 DEC.	FR0011274984		0	0	1.000	191,930	191.930,00	0,50	
							Summe Emissionsland Frankreich	191.930,00	0,50
Emissionsland Irland									
ISHSII-JPM DL EM BD DLDIS	IE00B2NPKV68		0	0	2.000	80,948	161.896,00	0,42	
JPM-GLOBAL REI EQ A	IE00BF4G6Y48		51.000	0	51.000	44,905	2.290.155,00	5,98	
TOKIO MARINE-JAP.EQ. J EO	IE00BYTTL524		0	0	2.500	164,832	412.081,00	1,08	
UTI GD-UTI I.D.EQ. EO	IE00BYPC7T68		0	0	8.000	26,283	210.266,40	0,55	
							Summe Emissionsland Irland	3.074.398,40	8,03
Emissionsland Luxemburg									
ABRDNI-JAPAN.SUS.EQ.IEOHA	LU0946090205		0	0	12.500	21,300	266.248,75	0,69	
AMF-E.M.L.C.BD I2 UH.EOA	LU1882461251		0	0	350	1.638,970	573.639,50	1,50	
BELLEVUE-B.EM.MK.HC IEO	LU1585228882		883	0	883	126,120	111.420,34	0,29	
BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	LU0252963623		0	0	25.000	44,460	1.111.500,00	2,90	
CAN.SU.-EQ.EM.MA.IEO	LU1434524259		0	0	100	2.124,820	212.482,00	0,55	
DPAM L-BDS.EM SUST.FCEO	LU0907928062		0	0	4.000	153,590	614.360,00	1,60	
FID.FDS-ASIAN SM.COS.YAEO	LU1261430877		0	0	15.000	18,780	281.700,00	0,74	
FID.FDS-EMER.ASIA Y AC.EO	LU1731832918		0	0	55.000	13,050	717.750,00	1,87	
JPM-EM.MK.EQ.JPMEME AAEO	LU0217576759		0	0	10.000	21,870	218.700,00	0,57	
JPM-JAPAN EQU.JPMJE CAEOH	LU1299881935		0	0	3.919	177,160	694.327,24	1,81	
M+G(L)IF1-E.M.B CEOA	LU1670631958		0	0	30.591	13,218	404.355,05	1,06	
MUL-AM.B.E-W.C.XA ETF EOA	LU1829218749		0	17.576	20.000	21,770	435.400,00	1,14	
NORDEA 1-NORD.EQ.SM.BI-EO	LU0351546048		0	0	7.500	51,591	386.930,25	1,01	
SISF EMERG.ASIA C ACC.EUR	LU0248173857		0	0	10.000	51,995	519.952,00	1,36	
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742		0	0	10.000	25,864	258.643,00	0,68	
SISF-EMER.EUR. Y9EOA	LU2473381015		0	0	194	20,316	3.944,43	0,01	
							Summe Emissionsland Luxemburg	6.811.352,56	17,78
Emissionsland Österreich									
ERSTE RE.EO PL.EOR01TEO	AT0000812979		0	0	10.000	111,690	1.116.900,00	2,92	
RAIF.-GL.-FUND.-RENT(R)A	AT0000A0P7V8		0	0	1.800	84,340	151.812,00	0,40	
							Summe Emissionsland Österreich	1.268.712,00	3,31
							Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	11.657.392,96	30,43

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend									
Emissionsland Luxemburg									
ABRDNI-JAPAN.SUS.EQ.IYNA	LU0231474593		0	0	300	176.568,755	328.662,76	0,86	
							Summe Emissionsland Luxemburg	328.662,76	0,86
Summe Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 161,17015							328.662,76	0,86	
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend									
Emissionsland Deutschland									
LBBW ROHSTOFFE 1 I USD	DE000A1JSV56		0	0	4.000	99,990	361.333,45	0,94	
							Summe Emissionsland Deutschland	361.333,45	0,94
Emissionsland Luxemburg									
CA.EQ.L-ONC.IM. IDLA	LU1864482358		0	0	50	3.137,140	141.708,37	0,37	
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705		0	25	50	13.558,445	612.451,20	1,60	
FID.FDS-AS.H.YLDY ACC.USD	LU0370790650		0	0	30.000	16,250	440.419,19	1,15	
HSBC GIF-A.JP.EQ.S.C.I C	LU0164939885		0	0	2.500	105,107	237.390,46	0,62	
JPM-US VALUE FD C ACC	LU0129463179		0	0	28.500	52,430	1.349.945,79	3,52	
SISF ASIAN EQ.YIELD C ACC	LU0188438542		0	0	5.000	45,768	206.739,54	0,54	
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243		0	0	2.000	238,290	430.553,80	1,12	
							Summe Emissionsland Luxemburg	3.419.208,35	8,93
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10690							3.780.541,80	9,87	
Summe Investmentzertifikate							15.766.597,52	41,16	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Aktien auf Schweizer Franken lautend									
Emissionsland Schweiz									
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267		0	0	1.000	102,120	108.736,62	0,28	
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		0	0	350	287,200	107.032,96	0,28	
							Summe Emissionsland Schweiz	215.769,58	0,56
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93915							215.769,58	0,56	
Aktien auf US-Dollar lautend									
Emissionsland USA									
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		0	0	5.000	50,540	228.295,24	0,60	
							Summe Emissionsland USA	228.295,24	0,60
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10690							228.295,24	0,60	

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen auf Brasilianische Real lautend								
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 21/25 MTN	XS2289828902	5,000	0	0	1.000	98,175	156.611,42	0,41
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							156.611,42	0,41
Summe Anleihen auf Brasilianische Real lautend umgerechnet zum Kurs von 6,26870							156.611,42	0,41
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Niederlande								
RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	XS0231106799	0,000	0	0	500	111,538	557.690,00	1,46
Summe Emissionsland Niederlande							557.690,00	1,46
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 05/25 FLR MTN	XS0229808315	0,000	0	0	600	100,360	602.160,00	1,57
RAIF.LABA NO 22/24 MTN	AT000B078787	3,125	0	0	400	99,677	398.708,00	1,04
Summe Emissionsland Österreich							1.000.868,00	2,61
Emissionsland USA								
GOLDMAN S.GRP 15/25 FLR	XS1291167226	3,843	0	0	273	99,335	271.184,55	0,71
GOLDMAN S.GRP 15/25FLRMTN	XS1230358019	3,683	0	0	700	99,630	697.410,00	1,82
Summe Emissionsland USA							968.594,55	2,53
Summe Anleihen auf Euro lautend							2.527.152,55	6,60
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Österreich								
RAIF.BK INT. GOLD ZT19/24	AT0000A2B709	0,000	0	0	400	121,690	439.750,65	1,15
Summe Emissionsland Österreich							439.750,65	1,15
Emissionsland USA								
US TREASURY 2028	US9128284N73	2,875	700	0	700	96,906	612.832,01	1,60
Summe Emissionsland USA							612.832,01	1,60
Emittent Weltbank								
WORLD BK 16/26 FLR MTN	XS1444473109	1,820	0	0	500	94,780	428.132,62	1,12
Summe Emittent Weltbank							428.132,62	1,12
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10690							1.480.715,28	3,87
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							4.608.544,07	12,03

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Großbritannien								
BARCLAYS BK 22/25 MTN	CH1222675923	3,500	0	0	500	100,590	502.950,00	1,31
Summe Emissionsland Großbritannien							502.950,00	1,31
Summe Anleihen auf Euro lautend							502.950,00	1,31
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
SPAREBK 1 SR 21/28	N00010966237	2,200	3.000	0	3.000	92,983	237.919,74	0,62
Summe Emissionsland Norwegen							237.919,74	0,62
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,72450							237.919,74	0,62
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Niederlande								
TOYOTA M.FIN 22/25 FLRMTN	XS2468072488	4,230	0	0	6.000	100,612	532.549,95	1,39
Summe Emissionsland Niederlande							532.549,95	1,39
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,33550							532.549,95	1,39
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
COMMONW.BK AUSTR.15/35FLR	XS1166752185	0,000	0	0	500	71,962	325.060,98	0,85
Summe Emissionsland Australien							325.060,98	0,85
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10690							325.060,98	0,85
Summe Nicht notierte Wertpapiere							1.598.480,67	4,17
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							33.222.130,57	86,72
Bankguthaben							4.927.507,23	12,86
Dividendenansprüche							501,04	0,00
Zinsenansprüche							161.867,56	0,42
Sonstige Abgrenzungen							-1.901,77	-0,00
Fondsvermögen							38.310.104,63	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A056M9	Stück	89.725,140
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A056M9	EUR	104,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A056N7	Stück	205.449,665
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A056N7	EUR	140,76

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

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

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

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

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Antlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		0	500
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	1.000
VARTA AG O.N.	DE000A0TGJ55		3.000	4.000
Emissionsland Österreich				
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2		0	5.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
SANDOZ GROUP AG SF -,05	CH1243598427		200	200
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
WIENERBERGER 18-24	AT0000A20F93	2,000	0	600
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend				
Emissionsland Norwegen				
NORWAY 14-24	N00010705536	3,000	0	3.000
Indezertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
UNICREDIT CA.BO.Z23 PHI1	DE000HC1QLG6		0	5.000
UNICREDIT CA.BO.Z23 VAR1	DE000HC6ZVQ4		0	2.000
Emissionsland Jersey				
XTR P SILVER EUR 60	DE000A1E0HS6		0	2.000

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate				
Investmentzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Finnland				
EVLI NORDIC FD IBEOA	FI0008811013		0	2.344
Emissionsland Luxemburg				
ABRDNJ-JP.SM.C.S.EQ.IEOHA	LU1031141283		0	20.000
BELLEVUE-B.AS.P.HC IEO	LU1587985224		0	3.500
BELLVUE(L)-B.AFR.OPP.IEO	LU0433847323		0	736
BNPP GL.INFL.LNKD BD ICAP	LU0249356808		0	1.600
BNPP JAP.SM.CAP P.CHE	LU0925122235		0	1.000
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G	LU0489687599		0	10
NORDEA 1-SWEDISH BD BC-EO	LU0841572109		0	10.000
SISF EMERG.EUROPE CDISAV	LU0106824443		0	5.000
XTR.HARVEST CSI300 1D	LU0875160326		0	8.000
Emissionsland Österreich				
ERSTE WWF ST.EN.EURR01TEO	AT0000705678		0	1.000
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Luxemburg				
ALGER-A.SM.CAP FOCUS IDLC	LU1339879915		0	4.000
CTL.ASIA EQU.8UDLA	LU1864951444		0	160.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Niederlande				
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538		171	5.171
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Australischer Dollar lautend				
Emissionsland Australien				
NATL AUSTR.B 19/24	AU3CB0264265	2,150	0	400

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
BK TIROL VORARLBG 14-24 9	AT0000A15AA3	4,982	0	600
Emissionsland Spanien				
BCO SANTANDER 17/24FLRMTN	XS1611255719	5,118	0	500
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend				
Emittent Asiatische Entwicklungsbank				
ASIAN DEV.BK 19/24 MTN	XS1934858470	1,683	0	6.000
Indezertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 BAS	DE000PE5LRN9		0	2.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 CON	DE000PE9WD39		0	1.500
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PD2CZ10		0	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23BAYN	DE000PD32GW1		0	1.500
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23R6CO	DE000PE9YJM3		0	4.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z24 DUE	DE000PN5E5M0		3.000	3.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z24 G1A	DE000PN5E792		2.000	2.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z24 LHA	DE000PN5E3J1		10.000	10.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z24 LXS	DE000PC225J4		2.500	2.500
BNP PAR.EHG CA.BO.Z24 RWE	DE000PN5FLW4		2.500	2.500
CITI.GL.M. CA.BO.Z23 LHA	DE000KH63BY5		0	7.500
DZ BANK CA.BO.Z23 ALV	DE000DW9KBQ2		0	500
DZ BANK CA.BO.Z23 DAX	DE000DW6N2N0		0	2.000
DZ BANK CA.BO.Z23 ENI	DE000DW6ZUH5		0	5.000
DZ BANK CA.BO.Z23 LXS	DE000DW8MJ75		0	2.000
DZ BANK CA.BO.Z23 SX5E	DE000DW5BEB5		0	5.000
DZ BANK CA.BO.Z23 TOTB	DE000DW9RDC3		0	2.500
DZ BANK CA.BO.Z23 ZAL	DE000DW99UE5		0	2.000
DZ BANK CA.BO.Z24 BNP	DE000DJ4HQL5		2.000	2.000
DZ BANK CA.BO.Z24 BSN	DE000DJ1DUZ2		0	1.500
GOLDM.S.BK CA.BO.Z24 BAS	DE000GQ4DTR3		2.000	2.000
GOLDM.S.BK CA.BO.Z24 RWE	DE000GG45U17		2.500	2.500
HSBC T+B CAP.BO.Z24 EOAN	DE000HS01Z92		7.500	7.500
HSBC T+B CAP.BO.Z24 VOW3	DE000HS2AGZ0		750	750
UNICREDIT CA.BO.Z24 1COV	DE000HC39HL6		2.000	2.000
UNICREDIT CA.BO.Z24 NMM	DE000HC8YW85		2.000	2.000
UNICREDIT CA.BO.Z24 PHI1	DE000HC8B589		5.000	5.000
UNICREDIT CA.BO.Z24 VAR1	DE000HC6ZVZ5		3.000	3.000

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
VONT.FINL PR BOC.Z23 ABR	DE000VU0UKC1		0	10.000
VONT.FINL PR BOC.Z23 NMM	DE000VU0UJ38		0	2.000
VONT.FINL PR BOC.Z24 ABR	DE000VM4ZS27		5.000	5.000
VONT.FINL PR BOC.Z24 CAR	DE000VU8WGN5		4.000	4.000
Emissionsland Österreich				
RAIF.BK INT. BO.C.Z23 EBO	AT0000A2Z443		0	3.000
RAIF.BK INT. BO.C.Z24 VAS	AT0000A32Q21		3.000	3.000

Wien, den 15.10.2024

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

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

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

Vergütungspolitik

An Mitarbeiter der Erste Asset Management GmbH gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Erste Asset Management GmbH)

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

Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2023	316
Anzahl der Risikoträger im Jahr 2023	167
fixe Vergütungen	24.670.020
variable Vergütungen (Boni)	6.921.027
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	31.591.046
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.349.187
davon Vergütungen für Führungskräfte - Risikoträger	4.044.143
davon Vergütungen für Risikoträger mit Kontrollfunktionen *	1.889.633
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.764.053
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0
Summe Vergütungen für Risikoträger	18.047.017

* Führungskräfte mit Kontrollfunktionen werden in dieser Gruppe ausgewiesen

Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile

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

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

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

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

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

Das Vergütungssystem besteht aus 3 Komponenten:

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

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

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

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

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

Die letzte Überprüfung im März 2024 der Einhaltung der Verfahren der Vergütungspolitik durch den Aufsichtsrat hat keine Unregelmäßigkeiten ergeben. Weiters hat es bei der letzten Prüfung keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen durch die Interne Revision gegeben.

Die Vergütungspolitik wurde im vergangenen Rechnungsjahr nicht wesentlich geändert.

Bestätigungsvermerk*

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

TIROLDYNAMIK
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.08.2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31.08.2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, den 31.10.2024

Ernst & Young

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.
(Wirtschaftsprüferin)

MMag. Roland Unterweger e.h.
(Wirtschaftsprüfer)

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

Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung):

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

Fondsbestimmungen

TIROLDYNAMIK

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der TIROLDYNAMIK ist ein global orientierter, gemischter Investmentfonds.

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

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

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

TIROLDYNAMIK

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 35 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: **Commitment Ansatz**

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und 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 01. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine **jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,20 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Basis des täglichen Fondsvolumens berechnet und abgegrenzt wird. Die Vergütung wird dem Fondsvermögen einmal monatlich angelastet.

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

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

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

Anhang zu den Fondsbestimmungen**Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**
(Version Oktober 2021)**1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten**

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

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

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

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

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

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

1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)

5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Details und Erläuterungen zur Besteuerung

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

Anmerkungen zu den nachfolgenden steuerlichen Behandlungen:

- 1) Für Privatanleger:innen besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinserträge (siehe die Position 12.2) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern:innen 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:innen die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger:innen und betriebliche Anleger:innen/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 erfolgt - siehe Position 12.4. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilshaber:innen rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge der jeweiligen Anteilscheininhaber:in bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 8) Bei Privatanleger:innen und betrieblichen Anleger:innen/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 10) Bei Privatanleger:innen sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anleger:innen/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 12) Vor dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags. Die Höhe des anrechenbaren Betrags ist der Position 12.4 zu entnehmen.
- 13) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 14) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 15) Umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren. Korrekturbetrag für betriebliche Anleger:innen umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Der Korrekturbetrag erhöht grundsätzlich die Anschaffungskosten.
- 16) Umfasst auch AIF-Einkünfte. Der Korrekturbetrag vermindert die Anschaffungskosten.
- 17) In Punkt 3. nicht abgezogen.
- 18) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6 multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.
- 19) Soweit in den Vorjahren eine Anrechnung der QuSt erfolgt ist, ist für juristische Personen und Stiftungen die QuSt mit dem jeweiligen KöSt-Satz im Zuflusszeitpunkt hochzurechnen.
- 20) Die gem. Punkt 2.15. hochgerechneten Werte sind von juristischen Personen und Stiftungen in der Steuererklärung den steuerpflichtigen Einkünften hinzuzurechnen.

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0883	0,0883	0,0883	0,0883	0,0883	0,0883	
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.15 Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0092	0,0092	0,0092	0,0092	0,0000	0,0000	19)
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0048	0,0048	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0048	0,0048	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilienfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 und § 27b Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0440	0,0440	0,0440	0,0440	0,0251	0,0251	20)
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0440	0,0440	0,0440	0,0440			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0251	0,0251	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						0,0250	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorrträge und Immobilien-Gewinnvorrträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 oder Gewinnvorrträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorrträgen und Quellensteuern	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	
6.	Korrekturbeträge						
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt.	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	-0,0502	15)
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	1,2000	16)
7.	Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit						
7.1	Dividenden	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049	0,0001	0,0001
7.2	Zinsen	0,0169	0,0169	0,0169	0,0169	0,0169	0,0169
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
8.1	Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar						3) 4) 5) 18)
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 3)
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar						6) 7)
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0318	0,0318	0,0318	0,0318	0,0363	0,0363
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

		Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
				mit Option	ohne Option			
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0463	0,0463	
9.	Begünstigte Beteiligungserträge							8)
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048	
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0048	0,0048	2)
9.3	Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen							9) 10) 13)
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	0,0250	0,0250	0,0250	0,0250	0,0250	0,0250	
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049	
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048	0,0048	
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.6	Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.9	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.12	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1	KEST auf Inlandsdividenden	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040	0,0040	
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101	9) 11)
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
12.3	KEST auf ausländische Dividenden	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	12)
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0007	-0,0007	-0,0007	-0,0007	-0,0007	-0,0007	
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0007	-0,0007	-0,0007	-0,0007	-0,0007	-0,0007	
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	13)
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
12.12	KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber							
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z. 5 lit. e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger:innen)						
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung							
16.1.	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären						
	0,0000	0,0000					
16.2.	Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären						
	0,0392	0,0392					
16.2.1	Vorsicht: Vom Fonds wurden nicht gemeldete unterjährige Ausschüttungen getätigt, die zusätzlich zu den in dieser Meldung angegebenen steuerpflichtigen Erträgen in voller Höhe im Zuflusszeitpunkt zu besteuern sind (Kennzahlen 897 oder 898). Das Kalenderjahr des tatsächlichen Zuflusszeitpunktes entnehmen Sie bitte Ihrem Depotauszug.						
	0,0000	0,0000					
16.3.	Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)						
	0,0006	0,0006					
16.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um						
	-1,2502	-1,2502					

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Deutschland	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Japan	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Schweiz	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
USA - Vereinigte Staaten	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-	
Steuern auf Erträge aus Anleihen inkl. Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
Dänemark	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Finnland	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Indien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Indonesien	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Japan	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051	
Kanada	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031	
Korea, Republik	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Schweiz	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037	0,0037	
Südafrika	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Taiwan	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
USA - Vereinigte Staaten	0,0152	0,0152	0,0152	0,0152	0,0152	0,0152	
Steuern auf Erträge aus Anleihen inkl. Altemissionen (Zinsen)							
Russische Föderation	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	
Schweiz	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Tschechische Republik	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Steuern auf Erträge aus Altemissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen inkl. Altemissionen (Zinsen)							
ausländ. nicht gem. DBA befreite Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
auf Erträge aus Altemissionen (Zinsen)							

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp:
 (Rumpf-) Rechnungsjahr:
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung:
 ISIN:
 Werte je Anteil in:

Thesaurierer
 01.09.2023 - 31.08.2024
 04.11.2024
 AT0000A056N7
 EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,1181	0,1181	0,1181	0,1181	0,1181	0,1181	
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.15 Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0126	0,0126	0,0126	0,0126	0,0000	0,0000	19)
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0064	0,0064	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0070	0,0070	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobilienfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 und § 27b Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0622	0,0622	0,0622	0,0622	0,0362	0,0362	20)
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0622	0,0622	0,0622	0,0622			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0362	0,0362	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						0,0360	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen	
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen			
			mit Option	ohne Option				
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorräte und Immobilien-Gewinnvorräte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 oder Gewinnvorräte InvFG 1993 (letzte nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	14)
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorräten und Quellensteuern	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639	
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	
6.	Korrekturbeträge							
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt.	-0,0639	-0,0639	-0,0639	-0,0639		-0,0639	15)
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143		0,0143	16)
7.	Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit							
7.1	Dividenden	0,0071	0,0071	0,0071	0,0071	0,0001	0,0001	
7.2	Zinsen	0,0243	0,0243	0,0243	0,0243	0,0243	0,0243	
7.3	Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
8.1	Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							3) 4) 5) 18)
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0000	0,0000	
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3)
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar							6) 7)
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0424	0,0424	0,0424	0,0424	0,0485	0,0485	
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

		Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
				mit Option	ohne Option			
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0618	0,0618	
9.	Begünstigte Beteiligungserträge							8)
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0064	0,0064	0,0064	0,0064	0,0064	0,0064	
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0070	0,0070	2)
9.3	Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen							9) 10) 13)
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	0,0360	0,0360	0,0360	0,0360	0,0360	0,0360	
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,0071	0,0071	0,0071	0,0071	0,0071	0,0071	
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070	0,0070	
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.6	Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.9	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.12	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilienerträge aus Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1	KEST auf Inlandsdividenden	0,0054	0,0054	0,0054	0,0054	0,0054	0,0054	
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	0,0143	9) 11)
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0099	0,0099	0,0099	0,0099	0,0099	0,0099	
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
12.3	KEST auf ausländische Dividenden	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	12)
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0010	-0,0010	-0,0010	-0,0010	-0,0010	-0,0010	
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0010	-0,0010	-0,0010	-0,0010	-0,0010	-0,0010	
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	13)
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	
12.12	KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in		Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen			
			mit Option	ohne Option		
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber						
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z. 5 lit. e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger:innen)					
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung						
16.1.	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären					
	0,0000	0,0000				
16.2.	Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären					
	0,0558	0,0558				
16.2.1	Vorsicht: Vom Fonds wurden nicht gemeldete unterjährige Ausschüttungen getätigt, die zusätzlich zu den in dieser Meldung angegebenen steuerpflichtigen Erträgen in voller Höhe im Zuflusszeitpunkt zu besteuern sind (Kennzahlen 897 oder 898). Das Kalenderjahr des tatsächlichen Zuflusszeitpunktes entnehmen Sie bitte Ihrem Depotauszug.					
	0,0000	0,0000				
16.3.	Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 998)					
	0,0009	0,0009				
16.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um					
	-0,0782	-0,0782				

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2023 - 31.08.2024
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 04.11.2024
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger:in		Betriebliche Anleger:in			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
China	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Deutschland	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Japan	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Kanada	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
Schweiz	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-	
USA - Vereinigte Staaten	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	-	-	
Steuern auf Erträge aus Anleihen inkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	
Dänemark	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
Finnland	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Indien	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
Indonesien	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Japan	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	
Kanada	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	
Korea, Republik	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Schweiz	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049	0,0049	
Südafrika	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Taiwan	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
USA - Vereinigte Staaten	0,0202	0,0202	0,0202	0,0202	0,0202	0,0202	
Steuern auf Erträge aus Anleihen inkl. Altmissionen (Zinsen)							
Russische Föderation	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	
Schweiz	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Tschechische Republik	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen inkl. Altmissionen (Zinsen)							
ausländ. nicht gem. DBA befreite Zinsen	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							

Hinweis bezüglich verwendeter Daten

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

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

Hinweis für Publikumsfonds:

Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der vollständige Prospekt bzw. die vollständigen „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ (sowie allfällige Änderungen dieser Dokumente) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 bzw. des AIFMG iVm InvFG 2011 veröffentlicht und sind in der jeweils geltenden Fassung auf der Homepage www.erste-am.com jeweils in der Rubrik Pflichtveröffentlichungen abrufbar und stehen Interessenten kostenlos am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts bzw. der „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, die Sprachen, in denen die Basisinformationsblätter erhältlich sind, sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage www.erste-am.at ersichtlich.

www.erste-am.com

www.erste-am.at