

TIROLDYNAMIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht 2022/23

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Entwicklung des Fonds	4
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	9
Vergleichende Übersicht.....	10
Ausschüttung/Auszahlung.....	11
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	12
Vermögensaufstellung zum 31.08.2023	15
Vergütungspolitik	27
Bestätigungsvermerk*	29
Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Informationen.....	32
Fondsbestimmungen	33
Details und Erläuterungen zur Besteuerung.....	40

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv. - ab 21.09.2022) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER (bis 21.09.2022) Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
Staatskommissäre	Mag. Wolfgang EXL (ab 01.09.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des TIROLDYNAMIK Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023 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

Die Vermögenswerte des Investmentfonds TIROLDYNAMIK werden grundsätzlich mit den Marktpreisen bewertet. Bei Wertpapieren, für die keine zuverlässigen Marktkurse vorhanden sind, und/oder bei den Wertpapieren für die keine Emittenten unabhängigen Marktkurse vorhanden sind, werden Bewertungsmodelle verwendet. Die angewendeten Bewertungsparameter für die Modellbewertungen entsprechen den aktuellen Marktindikationen und/oder den erwartenden Cash-Flows und/oder aktuell am Markt beobachtbaren durchschnittlichen Diskontfaktoren für vergleichbare Anleihe und/oder am Markt beobachtbaren Risikoaufschlägen. Bei den Modellbewertungen, kann nicht ausgeschlossen werden, dass der tatsächliche Verkaufspreis einer Position aufgrund von schwer einschätzbaren Faktoren bzw. unvorhersehbaren Entwicklungen wie Marktvolatilität vom Bewertungskurs abweicht.

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

Das abgelaufene Geschäftsjahr war geprägt vom anhaltenden Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine und seinen Auswirkungen auf Inflation und Zinsen. Die Notenbanken setzten ihren zuvor begonnenen Weg von einer ultralockeren zu einer restriktiven Geldpolitik fort, es gab diesseits und jenseits des Atlantiks mehrere deutliche Zinserhöhungen, um die höchste Inflation seit 40 Jahren zu bekämpfen. Während die US-Inflation bereits im Juni 2022 ihren Höhepunkt bei 9,1 % erreichte, stiegen die Preise in Europa munter weiter und erreichten erst im Oktober mit 10,6 % ihre Höchstmarke. Neben diesen Themen waren der anhaltende Handelskonflikt zwischen China einerseits und USA und Europa andererseits sowie die immer wieder aufflammenden Rezessionsängste die dominierenden Einflussfaktoren.

Die Aktienmärkte erlebten zu Beginn der Berichtsperiode bis Mitte Oktober einen deutlichen Kurseinbruch, der vor allem durch starke Zinsanstiege in allen Laufzeitsegmenten ausgelöst wurde. Anschließend setzte eine – nur von kurzen Korrekturen unterbrochene - starke Kurserholung ein, wobei einige wichtige Emerging Markets wie China und Brasilien sowie defensive Sektoren wie Gesundheit, dividendenstarke Titel und Energiewerte, aber auch Umwelttechnologie diesen Aufwärtstrend nicht mitmachten. Getragen wurde sie vom Technologiesektor, der durch die „KI-Euphorie“ angetrieben wurde.

Über den gesamten Berichtszeitraum betrachtet, kann man von einer moderat positiven Börsenentwicklung sprechen. Insbesondere europäische Aktien (gemessen am MSCI Europe) konnten mit zweistelligen Gewinnen (+ 13,9 %) glänzen und gegenüber dem Weltindex (+ 6,1 %) und USA (+ 5,6 %) deutlich outperformen, während Emerging Markets (gemessen am MSCI EM Index) mit 5,6 % Kurseinbußen klare Underperformer waren.

Am Beginn der Berichtsperiode sorgten deutlich steigende Zinsen am kurzen sowie langen Ende der Laufzeitenkurve, infolge von erheblich über den Erwartungen liegenden Inflationszahlen, für einen markanten Kurseinbruch der Weltbörsen.

In dieser Zeit stieg der Volatilitätsindex für US-Aktien nochmals auf über 30 und deutete so die massive Verunsicherung der globalen Anleger an. Das Stagflationsgespenst (Rezession bei hoher Inflation) beherrschte im Herbst 2022 die Finanzwelt. Gestörte Lieferketten, Personalknappheit in vielen wichtigen Branchen und die unverminderten Kriegaaktivitäten in der Ukraine belasteten die Stimmung. Die Notenbanken mussten mit massiven Zinserhöhungen die lange von ihnen unterschätzte Inflation bekämpfen. Während die Inflation in USA bereits ihren Höhepunkt überschritten hatte, stieg sie im Oktober in Euroland nochmals von 9 % auf 10,6 % an. Während die US-Notenbank bereits vor dieser Rechnungsperiode mit Zinserhöhungen begonnen hatte, stand die viel zu spät reagierende EZB praktisch erst am Anfang des Zinserhöhungsprozesses.

So erhöhte die US-Notenbank den Leitzins im Berichtszeitraum von 2,5 % auf zuletzt 5,5 %, die EZB von 0 % auf 3,75 %. Auch die Kapitalmarktzinsen stiegen – wenn auch in deutlich geringerem Ausmaß. Die Rendite für 10-jährige US Treasuries kletterte bis Mitte Oktober von 3,13 % auf 4,25 %, ehe eine längere Seitwärtsbewegung zwischen 4,2 % und 3,25 % im Frühjahr 2023 einsetzte, infolge von zunehmenden Rezessionsängsten. Ab Juli stieg sie aber erneut stark an und erreichte zuletzt 4,1 %.

Die Zinsen 10-jähriger deutscher Bunds stiegen bis Ende Februar von 1,54 % auf 2,75 %. Anschließend folgte - analog zu den USA - ein temporärer Zinsrückgang auf knapp unter 2 %, ehe ein erneuter Anstieg auf knapp 2,5 % folgte. In den Peripherieländern der Eurozone verlief der Renditeanstieg wesentlich moderater. So stieg die Rendite für 10-jährige italienische Staatsanleihen von 3,88 % auf 4,12 %.

Deutlich stärker verlief der Zinsanstieg bei kurzlaufenden Anleihen. Die Rendite 2-jähriger deutscher Bunds stieg von 1,2 % auf 3,4 %, ehe seit Mitte Juli ein Rückgang auf zuletzt knapp unter 3 % eintrat. Am Geldmarkt stieg der 3 Monats Euribor von 0,65 % auf 3,8 %. Damit wiesen auch kurzlaufende Euroanleihen eine negative Performance aus (z.B. lag die Performance von 2-jährigen deutschen Bunds bei - 1,5 %). Langlaufende Rentenveranlagungen in den Kernländern des Euroraums erbrachten deutliche Verluste (10-jährige Bunds verloren 8 %), Staatsanleihen Eurozone gesamt schnitten mit - 3,7 % etwas besser ab, italienischen Staatsanleihen lieferten aufgrund der deutlichen Spread-Einengung und der höheren Zinsen eine Nullperformance.

Bei Euro Unternehmensanleihen und niederen Bonitäten kam es hingegen zu keinen Renditeanstiegen mehr, die zuvor stark ausgeweiteten Spreads konnten sich zuletzt deutlich reduzieren, sodass mit diesen Anleihekategorien leichte Gewinne zu erzielen waren: Unternehmensanleihen (0,6 %), Bankenanleihen (1,25 %) sowie nachrangige Bankenanleihen (2,2 %).

Der globale Staatsanleiheindex in € gerechnet verlor hingegen 8,6 %, einerseits aufgrund weiter gestiegener Zinsen, andererseits aufgrund gesunkener Währungskurse.

Langlaufende US-Anleihen (7-10 Jahre) verloren auf € Basis wegen der Dollarabwertung und dem starken US-Zinsanstieg 13,3 %.

Das abgelaufene Berichtsjahr war tendenziell durch eine € Stärke gekennzeichnet, nach einem sehr schwachen September begann sich die Gemeinschaftswährung gegenüber den meisten anderen Devisen mehr oder weniger deutlich zu erholen: Diese Euro Stärke hatte zur Folge, dass der US-Dollar 7,2 % und der Japanische Yen 11,5 % an Wert verloren. Die nordischen Währungen verloren zweistellig (Norwegische Krone - 13,5 %, Schwedische Krone - 10 %). Auch „Rohstoffwährungen“ wie Kanadischer Dollar (- 10 %), Australischer Dollar (- 12,1 %) und Südafrikanischer Rand (- 15,9 %) verloren erheblich. Deutlich besser entwickelte sich der Brasilianische Real, der nur knapp 2 % verlor. Hingegen konnten der Schweizer Franken (+ 2,6 %) und das Britische Pfund (+ 1,1 %) leicht zulegen. Auch osteuropäische Währungen wie Zloty und Forint konnten an Wert gewinnen. Die Türkische Lira setzte ihren starken Abwärtstrend fort und verlor 36,7 %.

An den Aktienmärkten kam es bis Mitte Oktober zu einer stärkeren Abwärtsbewegung, ausgelöst von über den Erwartungen liegenden Inflationsraten und den damit verbundenen starken Zinsanstiegen. Damit verbunden waren sich verstärkende Rezessionsängste, die diesen Kursverfall mitverursachten. Mitte Oktober setzte dann eine zaghafte Erholung ein, da die eingehenden Wirtschaftsdaten und Unternehmensergebnisse besser als befürchtet waren.

Die zunehmenden Rezessionsängste sorgten in der Folge für eine temporäre Trendwende bei den langfristigen Zinsen, die ab November leicht nach unten tendierten. Nach einer erneuten Korrektur der Aktienmärkte begannen die Weltbörsen ab Jahresbeginn sukzessive zu steigen, eine nochmalige Korrektur von Feber bis Mitte März wurde durch die Krise einiger US Regionalbanken und jener bei Credit Suisse ausgelöst. Ab dem 2. Quartal 2023 setzte dann aber ein deutlicher Kursanstieg bei globalen Aktien ein, der durch nach wie vor besser als erwartete Unternehmensergebnisse, aber auch durch die Aussichten auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus und letztendlich doch merklich sinkende Inflationsraten ausgelöst wurde.

Dieser Aufschwung wurde von Technologiewerten, Banken und zyklischem Konsum getragen, es stiegen vor allem die globalen „Techplayer“, die durch die zunehmende Euphorie bzgl. der „Künstlichen Intelligenz“ angetrieben wurden. Hingegen blieben die defensiven Gesundheitswerte sowie die Dividendenaktien deutlich zurück. Aktien der Alternativenenergieerzeuger kamen sogar deutlich unter Druck wegen sinkender Energiepreise.

Insgesamt kann man in der abgelaufenen Berichtsperiode von einer volatilen moderaten Aufwärtsbewegung der Aktien sprechen. So gewann der MSCI World Index auf Euro Basis 6,1 %.

Eine ähnliche Performance lieferten die US-Börsen. Während der breit gestreute S&P 500 4,2 % zulegen konnte, gewann die Wachstumsbörse NASDAQ 9,2 % aufgrund eines fulminanten Anstiegs 2023. Der MSCI USA Total Return stieg um 5,6 %.

Europäische Aktien erzielten eine deutliche Outperformance. Der MSCI Europe Total Return Index gewann 13,9 %, insbesondere die Eurolandbörsen waren die klaren Gewinner: So stiegen Mailand 35,4 %, Frankfurt 26,2 %, Madrid 21,8 % sowie Paris 21,25 %. Amsterdam gewann 11,5 % und Wien 12,2 %. Hingegen fielen die Kursgewinne an der Londoner Börse (+ 4,8 %) und der Schweizer Börse (+ 6,4 %) wesentlich moderater aus.

Der Index der Börsen in Osteuropa (gemessen am CECE Index) gewann nach den deutlichen Verlusten im Vorjahr 36,5 %.

Die asiatischen Börsen (Performancezahlen in € umgerechnet) blieben erneut deutlich zurück, wobei Japan am besten abschnitt (TOPIX Index stieg 6,4 %, MSCI Japan Total Return 7 %), wobei die Performance durch die Yen-Schwäche erheblich reduziert wurde. Korea blieb währungsbereinigt unverändert. Alle anderen Börsen mussten Verluste hinnehmen: Taiwan (- 1,0 %), Indien (- 2,5 %), Singapur (- 4,5 %), Thailand (- 7,0 %), Indonesien (- 12,9 %), Hongkong (- 14 %), Malaysia (- 14,4 %). China (gemessen am CSI 300) verlor sogar 18,7 %.

Die Börse in Australien verlor 6,5 %, Lateinamerika entwickelte sich sehr unterschiedlich mit positivem Grundton. So gewann Brasilien nur 1,7 % und Chile + 7,3 %, während Argentinien sogar 74 % zulegen konnte. Insgesamt musste der MSCI Emerging Market Total Return Index moderate Verluste hinnehmen (- 5,6 % auf € Basis).

Deutliche Verluste mussten Immobilienaktien hinnehmen: So verloren der weltweite (gemessen am EPRA Nareit Total Return Index) auf Euro Basis 11,4 %, der europäische Immobilienaktienindex sogar 14 %. Auch der Immobilienaktienindex an der Wiener Börse verlor über 15 %. Auch hier waren steigende Zinsen der Hauptgrund für diese sehr negative Entwicklung.

Der Rohstoffindex musste nach dem starken Anstieg im Vorjahr moderate Verluste von 5,9 % hinnehmen (gemessen am CRB Total Return Index). Insbesondere der Energiebereich war – trotz der jüngsten Erholung – für diese starke Abwärtsbewegung verantwortlich. So sank die Notierung für Brent Öl auf € Basis um 16,5 %. Industriemetalle entwickelten sich mit Tendenz zur Schwäche uneinheitlich. Kupfer konnte aufgrund der Erholung zuletzt den Wert in € gerechnet exakt halten, während z.B. Aluminium 16 % an Wert verlor.

Edelmetalle waren im Rohstoffsektor die deutlichen Outperformer. So konnte Gold 5 % und Platin 6 % zulegen, Silber gewann sogar 26,5 % (jeweils in € gerechnet).

Positiv, trotz der jüngst starken Korrektur, entwickelten sich auf € Basis Goldminenaktien. Während der Goldpreis in € 5 % zulegen konnte, gewannen Goldminenaktien (gemessen am ARCA Gold Bugs Index in €) sogar knapp 13 %.

Strategie

Der Aktienteil wurde von September bis Ende November von 31,7 % auf 27,75 % reduziert, in der Schwäche im Dezember aber erneut auf über 30 % erhöht. Wegen der gestiegenen Kurse erreichte der Aktienteil Ende April 31 %, wurde aber in der Stärke zuletzt auf 28 % reduziert. Der Grund für diese zuletzt doch eher vorsichtige Strategie war die bereits sehr niedrige Marktvolatilität im 2. Quartal verbunden mit weiter steigenden kurzfristigen Zinsen, die Alternativanlagen zunehmend interessanter machen.

Europäische Aktien wurden zwischen September und November 2022 sukzessive von 10,6 % auf 6,3 % reduziert, im Dezember aber erneut auf 9,3 % angehoben, Ende April betrug ihr Anteil sogar wieder über 10 % des Fondsvermögens (bzw. 32,6 % der Aktien). In der Stärke im Juni und Juli wurde ihr Anteil aber wieder auf 6,4 % des Fondsvermögens reduziert (knapp 23 % der Aktien).

US-Aktien wurden über die gesamte Rechenschaftsperiode zwischen 5,4 % und 6 % des Fondsvolumens gehalten (zuletzt bei 6 % bzw. 21,5 % der Aktien). Diese relative Untergewichtung basiert auf der aktuell stark gestiegenen Bewertung.

Japanische Aktien wurden in der gesamten Berichtsperiode zwischen 4,8 % und 5,3 % des Fondsvolumens gewichtet (zuletzt 5,3 % bzw. knapp 19 % der Aktien), was eine übergewichtete Position bedeutete.

Aktien aus den übrigen Regionen (Asien ohne Japan, Lateinamerika, Afrika und Osteuropa) wurden zwischen 10,1 % und 10,8 % des Fondsvolumens anhaltend wegen der günstigen Bewertung (zuletzt 10,3 % oder 36,7 % der Aktien) übergewichtet.

Der Anleiheteil wurde von September 2022 bis April 2023 von 47,2 % auf 53 % erhöht, im Juli aber wieder auf unter 50 % reduziert. Verantwortlich für den temporär erhöhten Anleiheteil (über 50 %) war der schnelle Renditeanstieg in allen Laufzeiten bis Ende November, durch den Renditerückgang im Frühjahr wurde aber diese Erhöhung aber zur Hälfte wieder rückgängig gemacht. Sowohl die Erhöhung als auch die anschließende Reduktion der Anleihen wurde vorwiegend im Euroraum umgesetzt.

Anleihen in Euroland wurden von 26,5 % auf 33 % bis Juni erhöht, im Juli aber wieder auf 30,8 % reduziert (wegen ausgelaufener, defensiver, anleiheähnlicher Bonuszertifikate, die noch nicht ersetzt wurden). Die Erhöhung zuvor erfolgte über Festverzinsliche im 2-4jährigen Laufzeitenbereich, da mit diesen Investments erstmals seit vielen Jahren wieder vernünftige Chance Risiko Relationen erzielt werden konnten. Ansonsten blieb der Schwerpunkt auf Kurzläufer und Floater gerichtet.

Peripherieländer im Euroraum wurden weiterhin in der Anlage gemieden, um nicht zu stark vom „Good Will“ der EZB abhängig zu sein.

High Yields blieben im Berichtszeitraum um 2 % vom Fondsvolumen gewichtet, die Hälfte davon in der Region Asien.

Europäischen Nichteurowährungen (Norwegische und Schwedische Krone) wurden zwischen 6 % und 6,5 % gewichtet. Pfund und Schweizer Franken blieben im Anlageprozess nicht gewichtet.

US Dollar Anleihen wurden bis Mai um 9 % gewichtet (nach der schon starken Reduktion davor), anschließend nochmals bei Kursen um 1,07 auf 6,4 % reduziert, das bei weitem tiefste Exposure seit vielen Jahren.

Anleihen außerhalb Europas, der USA und Japans wurden sukzessive von 5,2 % auf 6,2 % erhöht.

Rohstoffe wurden in der gesamten Rechnungsperiode nahe dem erlaubten Maximalwert gehalten, inklusive Goldminenaktien lag der Rohstoffanteil bei ca. 12,5 % und damit höher als am Beginn der Rechnungsperiode mit 11 %. In diesem Bereich half aber die deutliche Übergewichtung von Edelmetallen und Goldminen (70 % der Rohstoffe oder 8,7 % des Fondsvermögens), die im Gegensatz zum gesunkenen Rohstoffindex in der Berichtsperiode ein Plus erbringen konnten. Wir glauben, dass die erfolgte Korrektur bei Rohstoffen nur eine vorübergehende Episode im langfristigen, sukzessiven Aufwärtstrend dieser Assetklasse ist.

Der Immobilienbereich (von 0,35 % auf temporär 0,85 % angehoben) blieb deutlich untergewichtet, diese temporäre Erhöhung brachte aber im Frühjahr Kursgewinne, die zuletzt durch Verkauf der zuvor günstig gekauften Immofinanz realisiert wurden. Dadurch sank der Anteil wieder auf 0,5 % des Fondsvermögens. Wegen der Schwäche des Sektors war diese sehr niedrige Gewichtung strategisch richtig, ebenso wie die temporäre Erhöhung im April und Mai.

Im Rentenbereich erwies sich die kurze Duration als richtig aufgrund des Renditeanstieges. Auch die weitere Reduktion des Dollarbestandes erwies sich durch die anschließende Eurostärke als richtig. Hingegen waren die vor vielen Jahren gekauften, auf die Steilheit der Zinskurve setzenden Anleihen ein deutlicher Hemmschuh bei der Performance des Fonds.

Im Eurobereich war der Einsatz von konservativen Bonuszertifikaten auf DAX und Eurostoxx nach wie vor sehr positiv, da mit ihnen – wie schon über viele Jahre zuvor - ein Renditevorteil um ca. 4 % p.a. gegenüber anderen kurzfristigen Euroanlagen erzielt werden konnte (zwischen 20 % und 25 % des €-Rentenportfolios). Alle diese Zertifikate wurden mit dem Maximumertrag getilgt und so konnten mit diesen Gewinne, anstelle von Verlusten bei herkömmlichen Anleihen, erzielt werden. Diese wurden bewusst als Anleiheersatz mit im Vorhinein definierten Kriterien eingesetzt, mussten aber in der maximal erlaubten Aktienquote Platz haben.

Im Aktienbereich erwies sich die Erhöhung des Risikos im Herbst 2022 als richtig. Die Reduktion im Mai und Juni bremste jedoch zuletzt, aufgrund der nach wie vor steigenden globalen Indizes, die Performance.

Auch die im Bereich europäischer Aktien eingesetzten Bonuszertifikate erbrachten, aufgrund ihres begrenzten maximalen Ertrages, überwiegend eine Underperformance gegenüber den zugrundeliegenden Underlyings.

Die deutliche Übergewichtung von Werten außerhalb der USA, Japan und Europa war erneut kontraproduktiv, da diese trotz der sehr günstigen historischen Bewertung erneut deutlich unter der Performance des Weltindex blieben.

Im Rohstoffbereich erwies sich die hohe Gewichtung von Goldminen und ETC auf Edelmetalle als absolut richtig, so konnte der Fonds vom massiven Anstieg von Silber und der positiven Entwicklung bei Gold und Platin profitieren. Der Goldminenindex konnte doppelt so stark zulegen als der globale Aktienindex.

Die sehr negative Entwicklung der Immobilienaktien weltweit rechtfertigte im nachhinein die minimale Gewichtung dieses Sektors im Fonds. Trotzdem konnten zwischen April und Juni im Trading durch die temporäre Aufstockung Gewinne erzielt werden.

Zusammenfassend ist zu bemerken, dass in der Berichtsperiode ein starker Zinsanstieg zu deutlichen Verlusten bei Euro- und Dollarstaatsanleihen geführt hat, insbesondere bei langlaufenden Papieren. Hier erwies sich die äußerst geringe Gewichtung dieser Anleiheart als absolut richtig.

Die Volatilität des Fonds konnte deutlich unter der Assetklasse gemischte Fonds gehalten werden und somit wurde die Schwankungsanfälligkeit in sehr unsicheren Zeiten deutlich reduziert. Andererseits hätte eine höhere Gewichtung von europäischen Aktien sowie Technologiewerten im Jahre 2023 die Performance deutlich verbessern können.

Die Fondspersformance lag im Berichtszeitraum bei + 0,21 % (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 31.08.2023	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	0,7	1,83
auf Schweizer Franken lautend	0,2	0,48
auf US-Dollar lautend	0,3	0,67
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	0,2	0,59
auf Brasilianische Real lautend	0,2	0,44
auf Euro lautend	10,8	27,29
auf Norwegische Kronen lautend	1,7	4,40
auf Schwedische Kronen lautend	0,5	1,29
auf US-Dollar lautend	2,0	5,17
Indezertifikate		
auf Euro lautend	4,3	10,91
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	11,2	28,30
auf Japanische Yen lautend	0,3	0,72
auf US-Dollar lautend	4,1	10,34
Wertpapiere	36,6	92,43
Bankguthaben	2,8	7,15
Dividendenansprüche	0,0	0,00
Zinsenansprüche	0,2	0,42
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	39,6	100,00

Vergleichende Übersicht

Rechnungs- jahr	Fondsvermögen
2020/2021	46.558.594,77
2021/2022	42.414.654,47
2022/2023	39.580.948,61

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
2020/2021	Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	106,71	1,3000	0,5021	7,61
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

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2020/2021	Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	139,41	0,3990	1,9590	7,60
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

Ausschüttung/Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.09.2022 bis 31.08.2023 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 02.11.2023 bei der

Erste Group Bank AG, Wien,

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Fondstyp	ISIN	Währung	Ausschüttung/ Auszahlung	KESSt mit Options- erklärung	KESSt ohne Options- erklärung	Wieder- veranlagung
Ausschütter	AT0000A056M9	EUR	1,8000	0,8440	0,8440	3,1246
Thesaurierer	AT0000A056N7	EUR	1,1227	1,1227	1,1227	5,4281

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 (108.498,589 Anteile)	99,93
Ausschüttung / Auszahlung am 28.10.2022 (entspricht rund 0,0146 Anteilen bei einem Rechenwert von 95,58)	1,4000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (99.883,635 Anteile)	98,69
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	100,14
Nettoertrag pro Anteil	0,21
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	0,21 %

AT0000A056N7 Thesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (239.575,800 Anteile)	131,78
Ausschüttung / Auszahlung am 28.10.2022 (entspricht rund 0,0046 Anteilen bei einem Rechenwert von 127,30)	0,5897
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (226.123,654 Anteile)	131,44
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	132,05
Nettoertrag pro Anteil	0,27
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	0,20 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	399.852,53	
Dividendenerträge	65.304,82	
Sonstige Erträge 8)	<u>875,92</u>	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		466.033,27

Sollzinsen

- 92,27

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 340.484,32	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 4.486,00	
Publizitätskosten	- 2.960,99	
Wertpapierdepotgebühren	- 13.019,93	
Depotbankgebühren	- 27.238,84	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Performancefee	-	
Gebühr Fremdwährungsanteilscheine 9)	<u>0,00</u>	
Summe Aufwendungen		- 388.190,08
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 1)		<u>5.131,17</u>

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

82.882,09

Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne 4)	2.248.157,67	
Realisierte Verluste 5)	<u>- 294.405,70</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.953.751,97

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.036.634,06

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 7)		<u>- 1.993.354,37</u>
---	--	-----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres 6)

43.279,69

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		- 63.457,16
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen		<u>- 40.546,38</u>

Fondsergebnis gesamt

- 60.723,85

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	42.414.654,47
Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr	- 289.567,82
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	- 2.483.414,19
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	- 60.723,85
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	<u>39.580.948,61</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 -39.602,40.
- 4) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 4.467,29.
- 5) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 6) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 4.357,65.
- 7) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -594.410,34 und unrealisierte Verluste EUR -1.398.944,03.
- 8) Die in dieser Position ausgewiesenen Erträge entfielen auf Leihegebühren aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00, die mit der Erste Group Bank AG getätigt wurden, auf Erträge aus Immobilienfonds iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 875,92.
- 9) Dem Fonds wird pro Fremdwährungstranche eine monatliche Gebühr für die Administration der Fremdwährungsanteilscheine angelastet.

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2022 bis 31.08.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAG999		10.000	0	10.000	11,380	113.800,00	0,29
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		0	0	500	70,720	35.360,00	0,09
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	0	1.000	128,820	128.820,00	0,33
VARTA AG O.N.	DE000A0TGJ55		1.000	0	1.000	20,380	20.380,00	0,05
Summe Emissionsland Deutschland							<u>298.360,00</u>	<u>0,75</u>
Emissionsland Österreich								
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	4.000	6,290	25.160,00	0,06
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2		0	5.000	5.000	17,780	88.900,00	0,22
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		2.000	0	2.000	31,800	63.600,00	0,16
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	1.500	24,700	37.050,00	0,09
S IMMO AG	AT0000652250		9.000	0	9.000	12,040	108.360,00	0,27
Summe Emissionsland Österreich							<u>323.070,00</u>	<u>0,82</u>
Summe Aktien auf Euro lautend							<u>621.430,00</u>	<u>1,57</u>
Anleihen auf Euro lautend								
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	XS0224480722	0,000	0	0	1.400	87,428	1.223.992,00	3,09
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							<u>1.223.992,00</u>	<u>3,09</u>
Emissionsland Finnland								
NORDEA BK 16/26 MTN	XS1477568106	0,611	500	0	500	90,521	452.605,00	1,14
Summe Emissionsland Finnland							<u>452.605,00</u>	<u>1,14</u>
Emissionsland Frankreich								
HSBC CE 14-44 FLR	FR0012156511	1) 2,000	0	0	500	58,972	294.857,78	0,74
SNCF 12/32 MTN FLR	XS0744575092	1) 3,500	500	0	500	97,785	488.926,50	1,24
Summe Emissionsland Frankreich							<u>783.784,28</u>	<u>1,98</u>
Emissionsland Luxemburg								
AROUNDTOWN 18/30 FLR	XS1879567144	2,912	0	0	500	65,042	325.210,00	0,82
GRANTY PPTYS 19/34 MTN	XS2035328223	1) 2,081	0	0	500	82,400	412.001,32	1,04
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>737.211,32</u>	<u>1,86</u>

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Emissionsland Niederlande									
BNG BK 10/40 FLR MTN	XS0566685516	1)	2,589	0	0	800	98,376	787.004,90	1,99
RABOBK NEDERLD05/25FLR	XS0228444153	1)	0,400	0	0	1.000	94,784	947.844,80	2,39
Summe Emissionsland Niederlande								<u>1.734.849,70</u>	<u>4,38</u>
Emissionsland Österreich									
BK TIROL VORARLBG 14-24 9	AT0000A15AA3	1)	4,744	0	0	600	100,564	603.385,10	1,52
BK.TIROL VOR 22/27 FLRMTN	AT0000A304U6	1)	4,459	0	0	500	97,493	487.464,39	1,23
ERSTE GR.BK. 22/25 MTN	AT0000A31PE0		3,650	500	0	500	98,397	491.985,00	1,24
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4		1,875	0	0	250	91,699	229.247,50	0,58
WIENERBERGER 18-24	AT0000A20F93		2,000	0	0	600	98,315	589.890,00	1,49
Summe Emissionsland Österreich								<u>2.401.971,99</u>	<u>6,07</u>
Emissionsland Spanien									
BCO SANTANDER 17/24FLR	XS1611255719		4,979	0	0	500	100,425	502.125,00	1,27
Summe Emissionsland Spanien								<u>502.125,00</u>	<u>1,27</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend								<u>7.836.539,29</u>	<u>19,80</u>
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend									
Emittent Asiatische Entwicklungsbank									
ASIAN DEV.BK 19/24 MTN	XS1934858470		1,683	0	0	6.000	98,783	513.380,68	1,30
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank								<u>513.380,68</u>	<u>1,30</u>
Emissionsland Dänemark									
DANSKE BK 19/24 MTN	N00010865835		2,735	0	0	6.000	96,832	503.241,23	1,27
Summe Emissionsland Dänemark								<u>503.241,23</u>	<u>1,27</u>
Emissionsland Finnland									
NORDEA BANK 21/26 MTN	N00011161614		2,350	2.000	0	6.000	89,823	466.815,07	1,18
Summe Emissionsland Finnland								<u>466.815,07</u>	<u>1,18</u>
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,54500								<u>1.483.436,98</u>	<u>3,75</u>
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emissionsland Großbritannien									
HSBC BANK 18/24 FLR MTN	XS1876165819		3,641	0	0	400	98,901	364.494,40	0,92
Summe Emissionsland Großbritannien								<u>364.494,40</u>	<u>0,92</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
NATIXIS US M. 2033FLR MTN	US63873HMW15 1)	0,000	0	0	287	63,981	169.186,73	0,43
TOYOTA M.CRD 20/28 MTN	US89236THJ79	1,000	0	0	500	81,035	373.312,76	0,94
Summe Emissionsland USA							542.499,49	1,37
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							906.993,89	2,29
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	DE000A1EOHR8		0	0	7.000	172,780	1.209.460,00	3,06
XTR P GOLD EUR H60	DE000A1EKOG3		0	0	2.000	118,880	237.760,00	0,60
XTR P PLATINUM EUR H60	DE000A1EKOH1		0	0	1.500	55,175	82.762,50	0,21
XTR P SILVER EUR 60	DE000A1EOHS6		0	0	2.000	213,920	427.840,00	1,08
XTR P SILVER EUR H60	DE000A1EKQJ7		0	0	3.000	139,010	417.030,00	1,05
Summe Emissionsland Jersey							2.374.852,50	6,00
Emissionsland Österreich								
RAIF.BK INT. BO.C.Z23 EBO	AT0000A2Z443		3.000	0	3.000	28,910	86.730,00	0,22
Summe Emissionsland Österreich							86.730,00	0,22
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							2.461.582,50	6,22
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							13.309.982,66	33,63
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
LBBW ROHSTOFFE 1 I	DE000A0MU8J9		0	0	4.000	75,910	303.640,00	0,77
Summe Emissionsland Deutschland							303.640,00	0,77
Emissionsland Finnland								
EVLI NORDIC FD IBEQA	FI0008811013		0	0	2.344	101,450	237.768,37	0,60
Summe Emissionsland Finnland							237.768,37	0,60
Emissionsland Frankreich								
GEMFDS-GEMEQUITY I 3 DEC.	FR0011274984		0	0	1.000	180,350	180.350,00	0,46
Summe Emissionsland Frankreich							180.350,00	0,46

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Irland								
ISHSII-JPM DL EM BD DLDIS	IE00B2NPKV68		0	0	2.000	77,696	155.392,00	0,39
TOKIO MARINE-JAP.EQ. J EO	IE00BYTTL524		0	0	2.500	143,045	357.613,50	0,90
UTI GD-UTI I.D.EQ. EO	IE00BYPCT768		0	7.108	8.000	21,381	171.044,00	0,43
Summe Emissionsland Irland							<u>684.049,50</u>	<u>1,73</u>
Emissionsland Luxemburg								
ABRDNI-JAPAN.SUS.EQ.IEOHA	LU0946090205		0	0	12.500	17,531	219.138,75	0,55
ABRDNI-JP.SM.C.S.EQ.IEOHA	LU1031141283		0	0	20.000	20,995	419.900,00	1,06
AMF-E.M.L.C.BD I2 UH.EOA	LU1882461251		0	0	350	1.545,940	541.079,00	1,37
BELLEVUE-B.AS.P.HC IEO	LU1587985224		0	0	3.500	163,210	571.235,00	1,44
BELLVUE(L)-B.AFR.OPP.IEO	LU0433847323		0	0	736	172,660	127.084,67	0,32
BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	LU0252963623		0	0	25.000	34,840	871.000,00	2,20
BNPP GL.INFL.LNKD BD ICAP	LU0249356808		0	0	1.600	147,340	235.744,00	0,60
BNPP JAP.SM.CAP P.CHE	LU0925122235		0	0	1.000	256,370	256.370,00	0,65
CAN.SU.-EQ.EM.MA.IEO	LU1434524259		0	0	100	1.992,450	199.245,00	0,50
DPAM L-BDS.EM SUST.FCEO	LU0907928062		0	0	4.000	145,890	583.560,00	1,47
FID.FDS-ASIAN SM.COS.YAEO	LU1261430877		0	0	15.000	18,050	270.750,00	0,68
FID.FDS-EMER.ASIA Y AC.EO	LU1731832918		0	0	55.000	12,460	685.300,00	1,73
JPM-EM.MK.EQ.JPMEME AAEO	LU0217576759		0	0	10.000	20,570	205.700,00	0,52
JPM-JAPAN EQU.JPMJE CAEOH	LU1299881935		0	0	3.919	138,720	543.672,81	1,37
M+G(L)IF1-E.M.B CEOA	LU1670631958		0	0	30.591	12,020	367.707,29	0,93
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G	LU0489687599		0	0	10	16.732,830	167.328,30	0,42
MUL-AM.B.E-W.C.XA ETF EOA	LU1829218749		37.577	1	37.576	22,360	840.199,36	2,12
NORDEA 1-NORD.EQ.SM.BI-EO	LU0351546048		0	0	7.500	40,889	306.669,75	0,77
NORDEA 1-SWEDISH BD BC-EO	LU0841572109		0	0	10.000	8,580	85.801,00	0,22
SISF EMERG.ASIA C ACC.EUR	LU0248173857		0	0	10.000	47,756	477.557,00	1,21
SISF EMERG.EUROPE CDISAV	LU0106824443		0	0	5.000	13,784	68.920,50	0,17
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742		0	0	10.000	23,513	235.127,00	0,59
SISF-EMER.EUR. Y9EOA	LU2473381015		0	0	194	5,693	1.105,32	0,00
XTR.HARVEST CSI300 1D	LU0875160326		0	0	8.000	9,247	73.976,00	0,19
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>8.354.170,75</u>	<u>21,11</u>
Emissionsland Österreich								
ERSTE RE.EO PL.EOR01TEO	AT0000812979		0	0	10.000	107,160	1.071.600,00	2,71
ERSTE WWF ST.EN.EURR01TEO	AT0000705678		0	0	1.000	223,140	223.140,00	0,56
RAIF.-GL.-FUND.-RENT(R)A	AT0000A0P7V8		0	0	1.800	81,440	146.592,00	0,37
Summe Emissionsland Österreich							<u>1.441.332,00</u>	<u>3,64</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							<u>11.201.310,62</u>	<u>28,30</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend									
Emissionsland Luxemburg									
ABRDNI-JAPAN.SUS.EQ.IYNA	LU0231474593		0	0	300	150.201,802	285.173,98	0,72	
							Summe Emissionsland Luxemburg	285.173,98	0,72
Summe Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 158,01070							285.173,98	0,72	
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend									
Emissionsland Deutschland									
LBBW ROHSTOFFE 1 I USD	DE000A1JSV56		0	0	4.000	96,450	355.461,37	0,90	
							Summe Emissionsland Deutschland	355.461,37	0,90
Emissionsland Luxemburg									
ALGER-A.SM.CAP FOCUS IDLC	LU1339879915		0	0	4.000	19,290	71.092,27	0,18	
CA.EQ.L-ONC.IM. IDLA	LU1864482358		0	0	50	2.606,580	120.080,16	0,30	
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705		0	0	75	10.992,252	759.588,06	1,92	
FID.FDS-AS.H.YLDY ACC.USD	LU0370790650		0	0	30.000	13,930	385.037,08	0,97	
HSBC GIF-A.JP.EQ.S.C.I C	LU0164939885		0	0	2.500	86,806	199.949,33	0,51	
JPM-US VALUE FD C ACC	LU0129463179		0	0	28.500	44,050	1.156.700,60	2,92	
SISF ASIAN EQ.YIELD C ACC	LU0188438542		0	0	5.000	37,773	174.012,99	0,44	
T(L)-ASIA EQUI. 8UDLA	LU1864951444		0	0	160.000	3,296	485.815,64	1,23	
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243		0	0	2.000	208,260	383.765,61	0,97	
							Summe Emissionsland Luxemburg	3.736.041,74	9,44
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							4.091.503,11	10,34	
Summe Investmentzertifikate							15.577.987,71	39,36	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Aktien auf Euro lautend									
Emissionsland Niederlande									
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538		5.000	0	5.000	20,800	104.000,00	0,26	
							Summe Emissionsland Niederlande	104.000,00	0,26
Summe Aktien auf Euro lautend							104.000,00	0,26	
Aktien auf Schweizer Franken lautend									
Emissionsland Schweiz									
NOVARTIS NAM. SF 0,50	CH0012005267		0	0	1.000	89,310	93.167,12	0,24	
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		350	0	350	260,300	95.039,64	0,24	
							Summe Emissionsland Schweiz	188.206,76	0,48
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95860							188.206,76	0,48	

TIROLDYNAMIK

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Aktien auf US-Dollar lautend									
Emissionsland USA									
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		0	0	5.000	57,350	264.200,49	0,67	
							Summe Emissionsland USA	264.200,49	0,67
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							264.200,49	0,67	
Anleihen auf Australischer Dollar lautend									
Emissionsland Australien									
NATL AUSTR.B 19/24	AU3CB0264265	2,150	400	0	400	97,810	233.464,61	0,59	
							Summe Emissionsland Australien	233.464,61	0,59
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,67580							233.464,61	0,59	
Anleihen auf Brasilianische Real lautend									
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung									
EBRD 21/25 MTN	XS2289828902	5,000	1.000	0	1.000	94,340	175.565,27	0,44	
							Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	175.565,27	0,44
Summe Anleihen auf Brasilianische Real lautend umgerechnet zum Kurs von 5,37350							175.565,27	0,44	
Anleihen auf Euro lautend									
Emissionsland Niederlande									
RABOBK NEDERLD05/25FLR	XS0231106799	0,000	500	0	500	106,210	531.050,00	1,34	
							Summe Emissionsland Niederlande	531.050,00	1,34
Emissionsland Österreich									
AUSTRIA 05/25 FLR MTN	XS0229808315	0,000	600	0	600	97,100	582.600,00	1,47	
RAIF.LABA NO 22/24 MTN	AT000B078787	3,125	400	0	400	98,775	395.100,00	1,00	
							Summe Emissionsland Österreich	977.700,00	2,47
Emissionsland USA									
GOLDMAN S.GRP 15/25 FLR	XS1291167226	3,612	0	0	273	98,630	269.259,90	0,68	
GOLDMAN S.GRP 15/25FLR	XS1230358019	3,888	0	0	700	98,560	689.920,00	1,74	
							Summe Emissionsland USA	959.179,90	2,42
Summe Anleihen auf Euro lautend							2.467.929,90	6,24	
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend									
Emissionsland Norwegen									
NORWAY 14-24	N00010705536	3,000	0	0	3.000	99,310	258.059,77	0,65	
							Summe Emissionsland Norwegen	258.059,77	0,65
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,54500							258.059,77	0,65	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emissionsland Österreich									
RAIF.BK INT. GOLD ZT19/24	AT0000A2B709	0,000	0	0	400	112,060	412.991,20	1,04	
							Summe Emissionsland Österreich	412.991,20	1,04
Emittent Weltbank									
WORLD BK 16/26 FLR MTN	XS1444473109	1,820	0	0	500	91,000	419.219,61	1,06	
							Summe Emittent Weltbank	419.219,61	1,06
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							832.210,81	2,10	
Indezertifikate auf Euro lautend									
Emissionsland Deutschland									
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 BAS	DE000PE5LRN9		2.000	0	2.000	47,750	95.500,00	0,24	
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 CON	DE000PE9WD39		1.500	0	1.500	64,900	97.350,00	0,25	
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PD2CZ10		1.000	0	1.000	122,580	122.580,00	0,31	
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23BAYN	DE000PD32GW1		1.500	0	1.500	54,910	82.365,00	0,21	
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23R6CO	DE000PE9YJM3		4.000	0	4.000	23,630	94.520,00	0,24	
CITI.GL.M. CA.BO.Z23 LHA	DE000KH63BY5		7.500	0	7.500	9,480	71.100,00	0,18	
DZ BANK CA.BO.Z23 ALV	DE000DW9KBQ2		500	0	500	215,670	107.835,00	0,27	
DZ BANK CA.BO.Z23 DAX	DE000DW6N2N0		2.000	0	2.000	133,270	266.540,00	0,67	
DZ BANK CA.BO.Z23 ENI	DE000DW6ZUH5		5.000	0	5.000	13,660	68.300,00	0,17	
DZ BANK CA.BO.Z23 LXS	DE000DW8MJ75		2.000	0	2.000	29,040	58.080,00	0,15	
DZ BANK CA.BO.Z23 SX5E	DE000DW5BEB5		5.000	0	5.000	36,920	184.600,00	0,47	
DZ BANK CA.BO.Z23 TOTB	DE000DW9RDC3		2.500	0	2.500	48,750	121.875,00	0,31	
DZ BANK CA.BO.Z23 ZAL	DE000DW99UE5		2.000	0	2.000	28,260	56.520,00	0,14	
DZ BANK CA.BO.Z24 BSN	DE000DJ1DUZ2		1.500	0	1.500	54,910	82.365,00	0,21	
UC-HVB CA.BO.Z23 PHI1	DE000HC1QLG6		5.000	0	5.000	14,770	73.850,00	0,19	
UC-HVB CA.BO.Z23 VAR1	DE000HC6ZVQ4		2.000	0	2.000	19,570	39.140,00	0,10	
VONT.FINL PR BOC.Z23 ABR	DE000VU0UKC1		10.000	0	10.000	16,450	164.500,00	0,42	
VONT.FINL PR BOC.Z23 NMM	DE000VU0UJ38		2.000	0	2.000	35,610	71.220,00	0,18	
Summe Emissionsland Deutschland							1.858.240,00	4,69	
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							1.858.240,00	4,69	
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							6.381.877,61	16,12	
Nicht notierte Wertpapiere									
Anleihen auf Euro lautend									
Emissionsland Großbritannien									
BARCLAYS BK 22/25 MTN	CH1222675923	3,300	500	0	500	99,260	496.300,00	1,25	
Summe Emissionsland Großbritannien							496.300,00	1,25	
Summe Anleihen auf Euro lautend							496.300,00	1,25	

TIROLDYNAMIK

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

Anleihen auf Schwedische Kronen lautend

Emissionsland Niederlande

TOYOTA M.FIN 22/25 FLRMTN	XS2468072488	4,353	0	0	6.000	101,007	509.943,20	1,29
Summe Emissionsland Niederlande							509.943,20	1,29
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,88450							509.943,20	1,29

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emissionsland Australien

COMMONW.BK AUSTR.15/35	XS1166752185	0,000	0	0	500	66,774	307.615,06	0,78
Summe Emissionsland Australien							307.615,06	0,78
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08535							307.615,06	0,78
Summe Nicht notierte Wertpapiere							1.313.858,26	3,32

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							36.583.706,24	92,43
Bankguthaben							2.829.911,24	7,15
Dividendenansprüche							1.305,53	0,00
Zinsenansprüche							167.009,40	0,42
Sonstige Abgrenzungen							-983,80	- 0,00
Fondsvermögen							39.580.948,61	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A056M9	Stück	99.883,635
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A056M9	EUR	98,69
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A056N7	Stück	226.123,654
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A056N7	EUR	131,44

1) Bewertung basiert auf dem Ansatz einer Modellbewertung.

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

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

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

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

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

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

Im Falle des positiven Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende 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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039		500	500
Emissionsland Österreich				
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	1.499
Anleihen auf Brasilianische Real lautend				
Emittent Europäische Investitionsbank				
EIB EUR.INV.BK 18/22 MTN	XS1816652389	7,250	0	1.000
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Frankreich				
BPCE 18/23 MTN REGS	US05578BAA44	2,750	0	1.000
Emissionsland USA				
APPLE 16/23	US037833BU32	2,850	0	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate				
Investmentzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Irland				
INVESCOMI NIKKE400 EURHD	IE00BVGC6645		0	10.000
Emissionsland Luxemburg				
LYXOR COMMO EX AGRI ETF I	LU0419741177		0	6.000
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097		5.000	5.000
Emissionsland Österreich				
ERSTE RE.EO PL.EOR01AEO	AT0000858105		0	10.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
US TREASURY 2028	US9128284N73	2,875	1.100	1.100
Indexzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
UC-HVB CA.BO.Z23 VNA	DE000HC5MCA8		3.000	3.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Australischer Dollar lautend				
Emissionsland USA				
INTEL CORP. 2022	AU3CB0234409	4,000	0	400
Indexzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22 ALV	DE000PF89DZ6		0	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22 BMW	DE000PF89MG7		0	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22 ZAL	DE000PH8QSU2		0	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22BAYN	DE000PD32FW3		0	2.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22SX5E	DE000PH28MW8		0	20.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z22SX5E	DE000PH9X5Z7		0	15.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 ADS	DE000PD6TUJ3		800	800
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 BMW	DE000PD32K16		1.000	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PD2CP46		1.000	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PD2CQD9		0	2.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 DAX	DE000PH75FE1		0	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 RWE	DE000PE5QN88		2.000	2.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 SAP	DE000PE5QRL2		1.000	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23 SNW	DE000PD6UCH3		0	1.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PD2C6C5		15.000	15.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PD57TZ4		5.000	5.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PD57UQ1		10.000	10.000
BNP PAR.EHG CA.BO.Z23SX5E	DE000PH9X719		10.000	25.000
CITI.GL.M. CA.BO.Z22 BEI	DE000KG3PPV5		0	1.000
CITI.GL.M. CA.BO.Z22 EOAN	DE000KG3PU88		0	10.000
CITI.GL.M. CA.BO.Z23 DPW	DE000KG3RNP8		2.000	2.000
CITI.GL.M. CA.BO.Z23 ZAL	DE000KH0P081		2.000	2.000
DZ BANK CA.BO.Z22 DPW	DE000DV14RG7		0	2.000
DZ BANK CA.BO.Z22 REP	DE000DV6CUD4		0	7.500
DZ BANK CA.BO.Z22 RWE	DE000DV4R775		0	2.000
DZ BANK CA.BO.Z22 SAP	DE000DV3U714		0	800
DZ BANK CA.BO.Z22 SX5E	DE000DFX9905		0	25.000
DZ BANK CA.BO.Z22 SX5E	DE000DW2PB84		0	10.000
DZ BANK CA.BO.Z22 VAR1	DE000DV35LE0		0	500
DZ BANK CA.BO.Z23 BAS	DE000DW07KE9		0	1.300
DZ BANK CA.BO.Z23 BAYN	DE000DV9M1F8		1.500	1.500
DZ BANK CA.BO.Z23 BSN	DE000DW2TZ8		2.000	2.000
DZ BANK CA.BO.Z23 DAI	DE000DV84TT9		1.500	1.500
DZ BANK CA.BO.Z23 DAX	DE000DW4E855		2.000	2.000
DZ BANK CA.BO.Z23 ENI	DE000DV8VZQ1		7.500	7.500
DZ BANK CA.BO.Z23 FTE	DE000DV7Y1F6		9.000	9.000
DZ BANK CA.BO.Z23 LXS	DE000DW1PPL9		0	1.500
DZ BANK CA.BO.Z23 REP	DE000DV6CUH5		7.000	7.000
DZ BANK CA.BO.Z23 SX5E	DE000DW32Q29		0	10.000
DZ BANK CA.BO.Z23 SX5E	DE000DW32SC4		10.000	10.000
DZ BANK CA.BO.Z23 TOTB	DE000DV8G3M9		0	2.000
GOLDM.S.BK CA.BO.Z22 ADS	DE000GK669U1		0	800
GOLDM.S.BK CA.BO.Z23 EOAN	DE000GZ3JZQ0		10.000	10.000
HSBC T+B CAP.BO.Z23 VOW3	DE000HG79F97		1.200	1.200
SG EFF. BO.C.Z23 SX5E	DE000SN7JNW5		20.000	20.000
UC-HVB CA.BO.Z23 PHI1	DE000HB83360		0	5.000
UC-HVB CA.BO.Z23 PHI1	DE000HC1J405		5.000	5.000
UC-HVB CA.BO.Z23 VAR1	DE000HC17M22		1.000	1.000
VONT.FINL PR BOC.Z22 ABR	DE000VX4Z3G0		0	10.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
VONT.FINL PR BOC.Z22 VOW3	DE000VX92S47		0	500
VONT.FINL PR BOC.Z23 ABR	DE000VU0UJH2		10.000	10.000
VONT.FINL PR BOC.Z23 CON	DE000V9BJH2		1.500	1.500
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. C.BOZ23 O3P	AT0000A30LM4		3.000	3.000
RAIF.BK INT. BO.C.Z23 VAS	AT0000A2TCJ3		0	3.000
Emissionsland Schweiz				
UBS LDN BO.C.Z22 BSN	DE000UH56K32		0	2.000
UBS LDN BO.C.Z22 DAX	DE000UD94NZ0		0	4.000
UBS LDN BO.C.Z22 SX5E	DE000UE350Y0		0	10.000
UBS LDN BO.C.Z22 SX5E	DE000UE3UA55		0	15.000

Wien, den 13.10.2023

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 2022 der Erste Asset Management GmbH)

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

Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2022	279
Anzahl der Risikoträger im Jahr 2022	144
fixe Vergütungen	21.036.836
variable Vergütungen (Boni)	5.725.006
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.761.842
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.223.760
davon Vergütungen für Führungskräfte - Risikoträger	4.144.774
davon Vergütungen für Risikoträger mit Kontrollfunktionen *	1.562.971
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.576.902
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0
Summe Vergütungen für Risikoträger	15.508.407

* 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 2023 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 31.08.2023, 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 31.08.2023 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 31.10.2023

Ernst & Young

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stipl 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 ausbezahlen.

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 auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

Anhang zu den Fondsbestimmungen**Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**
(Version 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, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Anmerkungen zu den nachfolgenden steuerlichen Behandlungen:

- 1) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinserträge (siehe die Position 12.2) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 erfolgt - siehe Position 12.4. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilshaber rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 12) Vor dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags. Die Höhe des anrechenbaren Betrags ist der Position 12.4 zu entnehmen.
- 13) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 14) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 15) Umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren. Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Der Korrekturbetrag erhöht grundsätzlich die Anschaffungskosten.
- 16) Umfasst auch AIF-Einkünfte. Der Korrekturbetrag vermindert die Anschaffungskosten.
- 17) In Punkt 3. nicht abgezogen.
- 18) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6 multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.
- 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: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	4,9246	4,9246	4,9246	4,9246	4,9246	4,9246	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	4,9246	4,9246	4,9246	4,9246	4,9246	4,9246	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0556	0,0556	0,0556	0,0556	0,0556	0,0556	
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	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0000	0,0000	19)
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	
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 Wohnbaurleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividenden							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0007	0,0007	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0418	0,0418	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 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)	1,8892	1,8892				1,8892	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	3,0898	3,0898	4,9790	4,9790	4,9357	3,0465	20)
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	3,0898	3,0898	0,2561	0,2561			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	4,7230	4,7230	4,9357	3,0465	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						3,0448	
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: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	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	2,8338	2,8338	4,7230	4,7230	4,7230	2,8338	
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,8000	1,8000	1,8000	1,8000	1,8000	1,8000	
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	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)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorrträgen und Quellensteuern	3,1246	3,1246	3,1246	3,1246	3,1246	3,1246	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,8000	1,8000	1,8000	1,8000	1,8000	1,8000	
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.	3,0354	3,0354	4,9246	4,9246		3,0354	15)
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	1,8000	1,8000	1,8000	1,8000		1,8000	16)
7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit							
7.1 Dividenden	0,0435	0,0435	0,0435	0,0435	0,0017	0,0017	
7.2 Zinsen	0,1520	0,1520	0,1520	0,1520	0,1520	0,1520	
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
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)	0,0047	0,0047	0,0047	0,0047	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)	0,0098	0,0098	0,0098	0,0098	0,0143	0,0143	
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	
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: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen	
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen			
			mit Option	ohne Option				
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006		
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0381	0,0381	
9.	Begünstigte Beteiligungserträge						8)	
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0418	0,0418	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	0,2107	0,2107	0,2107	0,2107	0,2107	0,2107	
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,0435	0,0435	0,0435	0,0435	0,0435	0,0435	
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0418	0,0418	0,0418	0,0418	0,0418	0,0418	
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
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)	2,8338	2,8338	2,8338	2,8338	2,8338	2,8338	
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	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,8440	0,8440	0,8440	0,8440	0,8440	0,8440	9) 11)
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0579	0,0579	0,0579	0,0579	0,0579	0,0579	
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	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120	0,0120	12)
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0115	0,0115	0,0115	0,0115	0,0115	0,0115	
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0055	-0,0055	-0,0055	-0,0055	-0,0055	-0,0055	
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0053	-0,0053	-0,0053	-0,0053	-0,0053	-0,0053	
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003	
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	0,7793	0,7793	0,7793	0,7793	0,7793	0,7793	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	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
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: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	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)		-				
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		3,0892	3,0892			
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)		0,0047	0,0047			
16.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um		1,2354	1,2354			

Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
	Australien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	China	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-
	Dänemark	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Deutschland	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	-	-
	Indien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Indonesien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-
	Japan	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	-	-
	Kanada	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	-	-
	Korea, Republik	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Philippinen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Russische Föderation	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Schweden	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Schweiz	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	-	-
	Südafrika	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Taiwan	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-
	Thailand	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	USA - Vereinigte Staaten	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	-	-
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Ausschütter
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056M9
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	
Belgien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
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	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Kanada	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
Schweiz	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	
Südafrika	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Taiwan	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
USA - Vereinigte Staaten	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
Russische Föderation	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	
Schweiz	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Tschechische Republik	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
ausländ. nicht gem. DBA befreite Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							

TIROLDYNAMIK

TIROLDYNAMIK

Fondstyp:

(Rumpf-) Rechnungsjahr:

Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung:

ISIN:

Werte je Anteil in:

Thesaurierer

01.09.2022 - 31.08.2023

02.11.2023

AT0000A056N7

EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	6,5508	6,5508	6,5508	6,5508	6,5508	6,5508	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	6,5508	6,5508	6,5508	6,5508	6,5508	6,5508	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0736	0,0736	0,0736	0,0736	0,0736	0,0736	
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	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0000	0,0000	19)
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
3.1.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	
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 Wohnbauranleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividenden							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0009	0,0009	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0557	0,0557	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 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)	2,5128	2,5128				2,5128	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	4,1101	4,1101	6,6229	6,6229	6,5651	4,0523	20)
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	4,1101	4,1101	0,3409	0,3409			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	6,2819	6,2819	6,5651	4,0523	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs. 2 KStG)						4,0501	
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:

01.09.2022 - 31.08.2023

Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung:

02.11.2023

ISIN:

AT0000A056N7

Werte je Anteil in:

EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 des laufenden Jahres	3,7692	3,7692	6,2819	6,2819	6,2819	3,7692	
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,1227	1,1227	1,1227	1,1227	1,1227	1,1227	
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 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorräten und Quellensteuern	5,4281	5,4281	5,4281	5,4281	5,4281	5,4281	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,1227	1,1227	1,1227	1,1227	1,1227	1,1227	
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.	4,0380	4,0380	6,5508	6,5508		4,0380	15)
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	1,1227	1,1227	1,1227	1,1227		1,1227	16)
7. Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit							
7.1 Dividenden	0,0579	0,0579	0,0579	0,0579	0,0023	0,0023	
7.2 Zinsen	0,2024	0,2024	0,2024	0,2024	0,2024	0,2024	
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
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)	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063	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)	0,0129	0,0129	0,0129	0,0129	0,0189	0,0189	
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	
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: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	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	
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe				0,0505	0,0505	
9.	Begünstigte Beteiligungserträge						8)
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)				0,0557	0,0557	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	0,2805	0,2805	0,2805	0,2805	0,2805	
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
10.3	Ausländische Dividenden	0,0579	0,0579	0,0579	0,0579	0,0579	
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0557	0,0557	0,0557	0,0557	0,0557	
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023	0,0023	
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
10.6	Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds	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	
10.12	Aufwertungsgewinne aus Subfonds (100%)	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	
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	3,7692	3,7692	3,7692	3,7692	3,7692	
10.17	KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	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	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird						9) 11)
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0771	0,0771	0,0771	0,0771	0,0771	
12.2	KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
12.3	KEST auf ausländische Dividenden	0,0159	0,0159	0,0159	0,0159	0,0159	12)
12.3.1	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0153	0,0153	0,0153	0,0153	0,0153	
12.3.2	davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0073	-0,0073	-0,0073	-0,0073	-0,0073	
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0070	-0,0070	-0,0070	-0,0070	-0,0070	
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003	
12.5	KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
12.8	KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998	1,0365	1,0365	1,0365	1,0365	1,0365	13)
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	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	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
12.12	KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Anmerk- ungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber							
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z. 5 lit. e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		-				
16. Kennzahlen für die Einkommensteuererklärung							
16.1.	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären		0,0000	0,0000			
16.2.	Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären		4,1092	4,1092			
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)		0,0063	0,0063			
16.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um		2,9153	2,9153			

Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
	Australien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	China	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	-	-
	Dänemark	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Deutschland	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	-	-
	Finnland	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Großbritannien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Indien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Indonesien	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-
	Japan	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	-	-
	Kanada	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	-	-
	Korea, Republik	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Philippinen	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Russische Föderation	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Schweden	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	Schweiz	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	-	-
	Südafrika	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-
	Taiwan	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	-	-
	Thailand	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	-	-
	USA - Vereinigte Staaten	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	-	-
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							

TIROLDYNAMIK

Fondstyp: Thesaurierer
 (Rumpf-) Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 02.11.2023
 ISIN: AT0000A056N7
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Anmerkungen
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
ausländ. Länder ohne Amtshilfe	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024	
Belgien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Dänemark	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
Finnland	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Indien	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
Indonesien	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
Kanada	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	
Schweiz	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	0,0042	
Südafrika	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
Taiwan	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
USA - Vereinigte Staaten	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
Russische Föderation	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	
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 Altmissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
ausländ. nicht gem. DBA befreite Zinsen	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
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