



Meinl EQUITY AUSTRIA

Rechenschaftsbericht 2014/2015

Meinl 
Investment

JULIUS MEINL INVESTMENT
Gesellschaft m.b.H.

Meinl EQUITY AUSTRIA

Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)

Bericht über das 25. Rechnungsjahr
vom 1. November 2014 bis 31. Oktober 2015

INHALTSVERZEICHNIS:

	<i>Seite</i>
Gesellschafter und Organe der Julius Meinl Investment Gesellschaft m.b.H.	4
Entwicklung des Fonds und des errechneten Wertes	6
Ausschüttung und Wiederanlageabatt	7
Wirtschaftliche Rahmenbedingungen Anlagepolitik Anlageschwerpunkt	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	10
Vermögensaufstellung	12
Bestätigungsvermerk	17
Steuerliche Behandlung der Ausschüttung	19
Allgemeine Fondsbestimmungen Besondere Fondsbestimmungen Börsenliste	24

AUSSCHÜTTUNG

0,00 EUR je Anteil
ab 15. Dezember 2015

WIEDERANLAGERABATT

2,00 % vom Ausgabepreis
vom 15. Dezember 2015 bis 31. Jänner 2016

**JULIUS MEINL INVESTMENT
Gesellschaft m.b.H.**

1010 Wien, Körntnerring 2
Telefon (01) 531 88
Telefax (01) 531 88 460

Gesellschafter

Meinl Bank AG, Wien

Staatskommissäre

MR Mag. Edith Peters, Wien
OR Mag. Karin Kufner, Wien

Aufsichtsrat

Mag. Wolfgang Werfer, Wien, Vorsitzender
Dr. Daniel Charim, Wien, Vorsitzender-Stv.
Dr. Wolfgang Spitzzy, Wien

Geschäftsführung

Arno Mittermann, Wiener Neustadt
Dr. Wolf Dietrich Kaltenegger, Wien

Depotbank

Meinl Bank AG, Wien

Publikumsfonds der JULIUS MEINL INVESTMENT Ges.m.b.H.

MEINL EXCLUSIVE WORLD EQUITIES	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL EXCLUSIVE WORLD BONDS & PROPERTIES	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL TRIO	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL ALLINVEST	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL ASIA CAPITAL	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL ATX FONDS	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL CAPITAL INVEST	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL CORE EUROPE	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL CAPITOL 1	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL EQUITY AUSTRIA	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL EASTERN EUROPE	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL EURO BOND PROTECT	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL GLOBAL PROPERTY	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL INDIA GROWTH	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL JAPAN TREND	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL LIQUID	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL LIQUIDITY MANAGEMENT	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL QUATTRO eu	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL WALL STREET CAPITAL	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
MEINL GF 30	Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)

Fondsmanagement

MEINL EXCLUSIVE WORLD EQUITIES	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL EXCLUSIVE WORLD BONDS & PROPERTIES	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL TRIO	Arno Mittermann
MEINL ALLINVEST	Arno Mittermann
MEINL ASIA CAPITAL	Arno Mittermann
MEINL ATX FONDS	Arno Mittermann
MEINL CAPITAL INVEST	Arno Mittermann
MEINL CORE EUROPE	Arno Mittermann
MEINL CAPITOL 1	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL EQUITY AUSTRIA	Matejka & Partner Asset Management GmbH
MEINL EASTERN EUROPE	Advisory Invest GmbH, Wien
MEINL EURO BOND PROTECT	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL GLOBAL PROPERTY	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL INDIA GROWTH	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL JAPAN TREND	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL LIQUID	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL LIQUIDITY MANAGEMENT	Arno Mittermann
MEINL QUATTRO eu	Mag. Robert Binder, CFA
MEINL WALL STREET CAPITAL	Arno Mittermann
MEINL GF 30	Arno Mittermann

Wirtschaftsprüfer

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Meinl EQUITY AUSTRIA

Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)

- ISIN AT0000859368 Ausschüttung -

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die JULIUS MEINL INVESTMENT Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Meinl EQUITY AUSTRIA, Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) für das 25. Rechnungsjahr vom 1. November 2014 bis 31. Oktober 2015 vorzulegen:

Das Fondsvolumen des Meinl EQUITY AUSTRIA weist zu Rechnungsjahresende eine Größenordnung von 61,04 Mio. EUR aus. Die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile beträgt 467.679 Ausschüttungsanteile.

Der Ausschüttungsanteilswert betrug am Berichtsstichtag EUR 130,51 je Anteil. Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2014/2015 beträgt 0,00 EUR je Anteil.

Die Veränderung des errechneten Wertes ergab für die Zeit vom 01.11.2014 bis 31.10.2015 - unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung - eine Performance von +0,76 % für Ausschüttungsanteile.

Das Risikomanagement erfolgt mit dem vereinfachten Verfahren (Commitment Approach).

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich noch auf das InvFG 1993. Dies gilt auch für die Fondsbestimmungen, welche auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

AUSSCHÜTTUNG

Für das Rechnungsjahr 2014/2015 wird keine Ausschüttung vorgenommen.

WIEDERANLAGERABATT

In der Zeit vom 15. Dezember 2015 bis 31. Jänner 2016 wird ein Wiederanlagerabatt in Höhe von 2,00% je Anteil gewährt. Der Wiederanlagerabatt wird vom jeweiligen Ausgabepreis des Ankaufstages abgezogen.

ENTWICKLUNG DES ERRECHNETEN WERTES SEIT ERSTAUSGABE

Rechnungs- jahresende	Fonds- volumen in Mio. Euro	errechneter Wert in Euro	Ausschüttung je Anteil in Euro ¹⁾	Wertzuwachs / Wertminderung in % ²⁾	
				im Rechnungsjahr	seit Fondsbeginn
01.02.91 ³⁾		69,54			
31.10.91 ⁴⁾	0,45	63,39	13,08	- 8,85	- 8,85
31.10.92	0,48	61,21	17,15	+ 20,24	+ 9,61
31.10.93	0,83	60,03	1,74	+ 37,77	+ 51,00
31.10.94	1,76	58,75	1,74	+ 0,74	+ 52,12
31.10.95	1,33	48,11	1,74	- 15,54	+ 28,49
31.10.96	1,25	50,72	1,45	+ 9,40	+ 40,56
31.10.97	1,54	63,77	1,53	+ 29,28	+ 81,72
31.10.98	1,11	59,30	1,82	- 4,72	+ 73,15
31.10.99	0,87	59,32	1,80	+ 3,29	+ 78,87
31.10.00	0,98	59,83	1,80	+ 3,96	+ 85,96
31.10.01	0,56	51,76	1,00	- 10,68	+ 66,10
31.10.02	0,36	48,45	0,00	- 4,70	+ 58,30
31.10.03	0,59	63,20	0,08	+ 30,44	+ 106,49
31.10.04	4,15	95,83	0,54	+ 51,81	+ 213,47
31.10.05	15,41	138,48	1,60	+ 45,27	+ 355,38
31.10.06	30,47	192,71	1,25	+ 40,66	+ 540,55
31.10.07	44,73	250,45	2,17	+ 30,78	+ 737,72
31.10.08	17,23	116,20	0,41	- 53,17	+ 289,84
31.10.09	41,97	153,28	0,50	+ 32,44	+ 419,52
31.10.10	54,60	168,85	0,07	+ 10,52	+ 474,18
31.10.11	62,28	136,47	0,00	- 19,14	+ 364,25
31.10.12	81,20	139,86	0,32	+ 2,48	+ 375,78
31.10.13	94,46	147,98	0,16	+ 6,04	+ 404,50
31.10.14	61,52	129,52	0,00	- 12,38	+ 342,06
31.10.15	61,04	130,51	0,00	+ 0,76	+ 345,44

¹⁾ jeweils am 15. Dezember

²⁾ unter Wiederveranlagung der Ausschüttung

³⁾ Erstaussgabetag

⁴⁾ Rumpfrechnungsjahr

Meinl Equity Austria

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen:

Im vergangenen Rechnungsjahr zeigten die Kapitalmärkte ein sehr schwankungsintensives aber am Ende positives Bild.

Zu Beginn waren die Zweifel am Timing der Beendigung des Bondkaufprogramms der US-Notenbank noch dominierend. Die Märkte beendeten daher das Kalenderjahr mit hohen Schwankungen. Zu Beginn des neuen Jahres setzte sich aber mehr und mehr die Erwartung einer funktionierenden Unterstützung durch die EZB durch und manifestierte sich, nach Beginn der Umsetzung dieser angekündigten Maßnahmen, in einem deutlichen und stabilen Anstieg der europäischen Kapitalmärkte. Das Ziel steigender Inflation bei gleichzeitig wachsender Konjunktur war glaubwürdig adressiert worden. Anleihen und Aktien profitierten gleichermaßen. Zu Beginn des Sommers wurden dann aber wieder bekannte Krisenthemen dominant. Griechenlands Finanzmisere, die Aggression in der Ukraine und ein wachsendes Konfliktpotential in den Arabisch-Islamischen Staaten ließen das Risikobewusstsein steigen und prägten die Kapitalmärkte. Stärkere Korrekturen waren die Folge. Selbst die Lösung vieler dieser Probleme beließ die Vorsicht in den Märkten, weshalb sich die Erholungsphasen immer nur kurz zeigten. Auch sorgte China mit einer unerwarteten Abwertung des Yuan für die Interpretation, dass das globale Wachstum sich stärker abschwächen könnte. Erst ein kräftiges Statement seitens der EZB und stabil gute Wirtschaftsdaten in USA und Europa ließen den Blick auf die Chance über die Angst vor dem Risiko überwiegen.

Der Österreichische Kapitalmarkt hatte sich diesem Umfeld naturgemäß kaum entziehen können, er konnte sich aber besser entwickeln als ein guter Teil seiner europäischen Vergleichsmärkte. Grund dafür war eine sehr starke Performance in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres, die den Puffer für die nachfolgenden Marktkorrekturen ergab. Der Grund für diese positive Entwicklung war hauptsächlich die Erwartung einer sich beruhigenden Situation in der Ukraine, die den Markt davor übermäßig stark belastet hatte. Erfreulich ist, dass wieder der generelle Anstieg der europäischen Aktienmärkte im Oktober auch von unserem ATX voll begleitet wurde.

Und so gibt der Rückblick auf die letzten Monate Zuversicht für die kommenden. Die EZB hat ihre Aufgabe bisher mit Bravour und Verve gemeistert. Die europäischen Renditen sind nach anfänglichem Zögern schrittweise dem Bond-Kaufprogramm der EZB gefolgt und stabil niedrig. Die US-FED denkt inzwischen bereits über Zinserhöhungen nach. Der US-Dollar hat dadurch an Stärke gewonnen und belässt die anderen Währungen in relativer Schwäche. Asien wiederum steht noch im Schatten Chinas das aber seine Währung aus der US-Dollar-Abhängigkeit langsam entfernt und seinen Wirtschaftsraum von einer produzierenden zu einer dienstleistungsorientierten Ausrichtung hin transferiert. Die Schwankungen im dortigen Wachstum haben sich mittlerweile wieder in der Wahrnehmung relativiert. Was im Konnex zu Chinas Entwicklung aber immer stärker unter Druck kam waren die Rohstoffmärkte, deren Trends vorerst negativ blieben. Und last but not least sind die Ölpreisnotierungen etwas aus ihrer Talsohle hervorgetreten, nachdem in den USA die Schieferölproduktion konstant zurückgefahren wurde und zuletzt auch die OPEC ihre Förderquoten reduzierte. Ein langsamer Anstieg der Ölpreise ist daraus ableitbar, was insbesondere auch dem Inflationsziel der EZB entgegenwirken müsste.

Der Österreichische Aktienmarkt liegt in diesem Umfeld positiv gebettet. Tiefe Energiekosten, tiefe Renditen, ein relativ tiefer Euro und wenig Abhängigkeit zu Asien. Was ihn aber zu einem positiven Sonderfaktor macht, ist die enge Verbindung mit einem mittlerweile stark und stabil wachsenden Osteuropa und die durch die sehr konservative Bilanzierungspolitik der letzten Jahre kräftig ansteigende Gewinndynamik. Diese sollte in 2016 deutlich über jener der anderen europäischen Staaten liegen was die Performance unseres Marktes bereits im heurigen Kalenderjahr noch stützen dürfte, da die Börse diese Entwicklung zu antizipieren beginnt.

Der ATX lag mit einer Performance von 11,26% auf gutem Niveau. Die Parameter dieser Entwicklung waren aber nicht konform über den Markt verteilt. Der Faktor, dass Wien nicht mehr als Ganzes sondern immer mehr international über Einzeltitel selektiert wird, machte sich spürbar bemerkbar. Eine generell höhere Volatilität unter den Werten war dadurch eindeutig festzustellen.

Der Meinl Equity Austria stellte sich wie die letzten Jahre konzentriert und diszipliniert seiner stark risikoreduzierten Basisallokation und konnte dadurch seine Volatilität deutlich gegenüber dem Markt senken, wobei die Performanceanstiege naturgemäß nicht vollständig mitgemacht werden konnten. Der Fonds entwickelte sich daher mit 0,76% unterhalb des ATX.

Anlagepolitik:

Der Meinl Equity Austria ist ein Fonds, dessen Investitionsumfeld der österreichische Aktienmarkt ist. Auf Basis fundamental orientierter Analyse werden die Titel selektiert und ein langfristiger und nachhaltiger Wertzuwachs dadurch angestrebt.

Anlageschwerpunkt:

Im abgelaufenen Rechnungsjahr war die Aktienentwicklung am österreichischen Aktienmarkt stark schwankend. Fundamental getragene Investmentthemen wurden oft geopolitischen Argumenten hintangesetzt. Liquidität und Indexgewichtung wurden dadurch wieder wichtiger. Erst gegen Ende des Rechnungsjahr traten fundamentale Entwicklungen wieder stärker ins Bewusstsein der Investoren und verhalfen einigen Einzelwerten zu einer sich verbessernden Performance. Der Meinl Equity Austria blieb bei gleichzeitiger permanenter Analyse gegenüber den Gewichtungen des Marktes diszipliniert auf das fundamentale Thema ausgerichtet. Die Investments in hoch im Index gewichtete Werte blieben aufgrund der Investitionsbeschränkungen im Investmentfondsgesetz obwohl hoch im Fonds, gegenüber dem Index aber untergewichtet. Ergänzend wurden im Fonds risikomindernde Absicherungsstrategien umgesetzt, die insbesondere die Schwankungsanfälligkeit gegenüber dem Markt senken halfen. Die Ausrichtung des Fonds wird vorerst dieser defensiven Grundhaltung weiter entsprechen, wobei der fundamental geprägte Investitionsansatz nach wie vor Maxime der Titelselektion bleibt.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens
Mein EQUITY AUSTRIA

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungsanteile
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	129,52
Ausschüttung am 15.12.2014 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	130,51
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	130,51

Nettoertrag pro Anteil	0,99
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,76 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	3.901,99	
Dividendenerträge	977.537,02	
sonstige Erträge 7)	0,00	981.439,01
Sollzinsen		0,00
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	-951.703,94	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer	-10.334,50	
Publizitätskosten	-6.407,91	
Transaktionskosten	0,00	
Wertpapier-Depotgebühren	-42.959,29	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe sonstige Verwaltungsaufwendungen	-59.701,70	
abzüglich Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	-1.011.405,64
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-29.966,63

Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne aus Wertpapiere	3.888.177,16	
Realisierte Gewinne aus Derivate	1.256.153,00	
Realisierte Verluste aus Wertpapiere	-7.558.415,72	
Realisierte Verluste aus Derivate	-4.534.796,39	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-6.948.881,95

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-6.978.848,58

b. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	7.470.990,28
--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

492.141,70

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	96.943,69	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	0,00	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	0,00	
<u>Summe Ertragsausgleich</u>		<u>96.943,69</u>

Fondsergebnis gesamt

589.085,39

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 4) 61.516.574,51

Ausschüttung

Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.12.2014 0,00
0,00

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen 336.244,03
Rücknahme von Anteilen -1.308.114,06
Ertragsausgleich -96.943,69
-1.068.813,72

Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) **589.085,39**

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 5)

61.036.846,18

- 1) Rechenwert am Ex-Tag für einen Ausschüttungsanteil EUR 130,19
- 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 des Rechnungsjahres.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 522.108,33
- 4) Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres: 61.516.574,51
474.948 Ausschüttungsanteile
- 5) Fondsvermögen zu Ende des Rechnungsjahres: 61.036.846,18
467.679 Ausschüttungsanteile
- 6) Inklusive Ertragsausgleich für das realisierte Kursergebnis, soweit dieser nicht in den Ausschüttungen (Auszahlungen) bzw. Wiederveranlagungen enthalten ist bzw. war.
- 7) davon Erträge aus WP-Leihe-Geschäften: EUR 0,00

Transaktionskosten: 682.764,33 EUR

Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds investiert („Subfonds“), kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 8 vH des in diesen Subfonds veranlagten Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performance Fee anfallen.

ZUSAMMENSETZUNG DES FONDSVERMÖGENS

PER 31. OKTOBER 2015

Meinl EQUITY AUSTRIA

Wertpapierbezeichnung	Kenn- nummer	Währung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fonds- vermögen
			31.10.2015	Zugänge	Abgänge			
			Stk./Nom.	im Berichtszeitraum				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
voestalpine AG Aktien o.N.(EUR)	AT0000937503	EUR	86.222	60.000	80.000	32,3850	2.792.299,47	4,57
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	50.894	25.000	40.000	45,8000	2.330.945,20	3,82
AMAG Austria Metall AG	AT00000AMAG3	EUR	93.232	113.162	153.503	33,4500	3.118.610,40	5,11
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktien Vorzugsaktien	AT0000625538	EUR	6.169	0	0	19,2000	118.444,80	0,19
BUWOG AG Aktien o.N.(EUR)	AT00BUWOG001	EUR	46.817	10.000	7.000	19,3900	907.781,63	1,49
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	EUR	104.075	110.000	166.694	13,2800	1.382.116,00	2,26
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	75.768	30.000	46.528	17,5600	1.330.486,08	2,18
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	219.631	125.000	175.037	26,6900	5.861.951,39	9,60
EVN AG	AT0000741053	EUR	356.939	359.961	261.587	10,0300	3.580.098,17	5,87
Flughafen Wien AG Aktien	AT0000911805	EUR	21.436	30.838	27.249	86,0000	1.843.496,00	3,02
FACC AG (EUR)	AT00000FACC2	EUR	355.697	251.605	107.241	7,3450	2.612.594,47	4,28
Immofinanz AG	AT0000809058	EUR	1.911.169	1.723.495	550.000	2,3150	4.424.356,24	7,25
Lenzing Aktiengesellschaft Stammaktien	AT0000644505	EUR	6.399	2.000	6.000	70,3700	450.297,63	0,74
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	136.918	105.000	82.960	24,2050	3.314.100,19	5,43
Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	185.386	236.500	226.450	6,7700	1.255.063,22	2,06
Radex-Heraklith Industriebetriebe AG	AT0000676903	EUR	131.392	55.500	83.183	20,4000	2.680.396,80	4,39
Raiffeisen Bank Intl.AG (EUR)	AT0000606306	EUR	156.855	161.600	200.000	14,0350	2.201.459,93	3,61
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	64.717	34.000	32.175	34,2300	2.215.262,91	3,63
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	8.669	6.000	3.000	54,4300	471.853,67	0,77
Strabag SE Aktien	AT000000STR1	EUR	24.000	238.007	293.955	20,8400	500.160,00	0,82
Teak Holz International AG	AT0TEAKHOLZ8	EUR	173.794	0	71.783	0,0900	15.641,46	0,03
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	768.099	730.998	57.282	5,6150	4.312.875,89	7,07
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien o.N.(EUR)	AT0000821103	EUR	169.234	190.000	178.435	8,3900	1.419.873,26	2,33
Verbund AG Kat.A (EUR)	AT0000746409	EUR	77.271	30.000	10.000	12,8050	989.455,16	1,62
Vienna Insurance Group AG (EUR)	AT0000908504	EUR	68.433	33.683	20.000	29,0450	1.987.636,49	3,26
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	106.648	20.000	0	17,5650	1.873.272,12	3,07
Zumtobel Group AG (EUR)	AT0000837307	EUR	24.108	0	7.000	21,0200	506.750,16	0,83
							54.497.278,74	89,29
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR 54.497.278,74	89,29	
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Sanochemia Pharmazeutika Aktiengesellschaft	AT0000776307	EUR	195.000	0	0	1,4400	280.800,00	0,46
							280.800,00	0,46
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR 280.800,00	0,46	
Summe Wertpapiervermögen						EUR 54.778.078,74	89,75	

Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck**Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)****Forderungen/Verbindlichkeiten****Wertpapier-Indexkontrakte**

ATX Future Dezember 2015 EUREX	ATTZ5	EUR	-920	0	0 2.419,0000	-1.474.205,00	-2,42
						-1.474.205,00	-2,42

Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck

						EUR -1.474.205,00	-2,42
--	--	--	--	--	--	--------------------------	--------------

Bankguthaben**EUR-Guthaben Kontokorrent**

		EUR	7.811.176,55			7.811.176,55	12,80
--	--	-----	--------------	--	--	--------------	-------

Summe der Bankguthaben

						EUR 7.811.176,55	12,80
--	--	--	--	--	--	-------------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

		EUR	407,08			407,08	0,00
--	--	-----	--------	--	--	--------	------

Verwaltungsgebühren

		EUR	-78.899,74			-78.899,74	-0,13
--	--	-----	------------	--	--	------------	-------

Depotgebühren

		EUR	288,55			288,55	0,00
--	--	-----	--------	--	--	--------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

						EUR -78.204,11	-0,13
--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

FONDSVERMÖGEN

						EUR 61.036.846,18	100,00
--	--	--	--	--	--	--------------------------	---------------

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859368					EUR	130,51
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859368					STK	467.679

Wien, am 15. Dezember 2015

JULIUS MEINL INVESTMENT
GESELLSCHAFT M.B.H.

Arno Mittermann

Dr. Wolf Dietrich Kaltenegger

Umrechnungskurse/Devisenkurse**Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.10.2015 in EUR umgerechnet:**

Währung	Einheiten	Kurs
----------------	------------------	-------------

Marktschlüssel

Eurex (Frankf./Zür.)

Börseplatz

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

Wertpapierbezeichnung	Kenn- nummer	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Ausschüttungsäquivalent				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Frauenthal Holding AG Aktien	AT0000762406	EUR	0	75.000
Kapsch TrafficCom AG	AT000KAPSCH9	EUR	0	175.026
Manner Josef & Company.AG Aktien	AT0000728209	EUR	0	3.565
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	10.250	10.250
S IMMO AG	AT0000652250	EUR	0	22.845
Wolford Aktiengesellschaft	AT0000834007	EUR	36.210	180.025
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Telekom Austria AG ohne Nennwert	AT0000A1AD41	EUR	124.383	124.383
Geschlossene Finanzterminkontrakte im Berichtsjahr				
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	89,00	89,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	1,00	1,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	79,00	79,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	26,00	26,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	34,00	34,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	50,00	50,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	46,00	46,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	4,00	4,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	11,00	11,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	35,00	35,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	37,00	37,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	3,00	3,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	17,00	17,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	2,00	2,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	200,00	200,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	39,00	39,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	41,00	41,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	19,00	19,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	1,00	1,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	30,00	30,00

ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	100,00	100,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	100,00	100,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	100,00	100,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	100,00	100,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	40,00	40,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	20,00	20,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	80,00	80,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	100,00	100,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	25,00	25,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	10,00	10,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	40,00	40,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	150,00	150,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	50,00	50,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2014 EUREX	ATTZ4	EUR	5,00	5,00
ATX Future Dezember 2015 EUREX	ATTZ5	EUR	250,00	250,00
ATX Future Juni 2015 EUREX	ATTM5	EUR	200,00	200,00
ATX Future Juni 2015 EUREX	ATTM5	EUR	300,00	300,00
ATX Future Juni 2015 EUREX	ATTM5	EUR	349,00	349,00
ATX Future Juni 2015 EUREX	ATTM5	EUR	100,00	100,00
ATX Future Juni 2015 EUREX	ATTM5	EUR	70,00	70,00
ATX Future März 2015 EUREX	ATTH5	EUR	500,00	500,00
ATX Future März 2015 EUREX	ATTH5	EUR	200,00	200,00
ATX Future März 2015 EUREX	ATTH5	EUR	200,00	200,00
ATX Future März 2015 EUREX	ATTH5	EUR	300,00	300,00
ATX Future März 2015 EUREX	ATTH5	EUR	299,00	299,00
ATX Future März 2015 EUREX	ATTH5	EUR	70,00	70,00
ATX Future März 2015 EUREX	ATTH5	EUR	50,00	50,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	300,00	300,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	519,00	519,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	100,00	100,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	6,00	6,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	3,00	3,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	10,00	10,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	6,00	6,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	1,00	1,00

ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	1,00	1,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	6,00	6,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	6,00	6,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	44,00	44,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	20,00	20,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	1,00	1,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	50,00	50,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	3,00	3,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	2,00	2,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	10,00	10,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	5,00	5,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	100,00	100,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	50,00	50,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	50,00	50,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	50,00	50,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	50,00	50,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	70,00	70,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	70,00	70,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	80,00	80,00
ATX Future September 2015 EUREX	ATTU5	EUR	50,00	50,00

Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Derivate

In Total Return Swaps und Derivate mit ähnlichen Eigenschaften, die den Ausweispflichten im Rechenschaftsbericht gemäß ESMA-Leitlinien 2012/832 Rz. 36-38 unterliegen, wurde im abgelaufenen Rechnungsjahr nicht investiert.

Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 31. Oktober 2015 der JULIUS MEINL INVESTMENT Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Meinl EQUITY AUSTRIA, Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW), über das Rechnungsjahr vom 1. November 2014 bis 31. Oktober 2015 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

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

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

Verantwortung des Bankprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

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

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum 31. Oktober 2015 über den Meinl EQUITY AUSTRIA, Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW), nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

Aussagen zur Beachtung des Investmentfondsgesetzes und der Fondsbestimmungen

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

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

Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres

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

Wien, am 15. Dezember 2015

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernhard Mechtler ppa Mag. Gerda Reischl
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Grundlagen der Besteuerung (Steuerlicher Zufluß ab 1.4.2012)

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

Aus-schüttungs-anteile	Thesau-rierungs-anteile	Voll-thesau-rierungs-anteile
AT0000859368		
EUR		

A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern

1. Anteile im Privatvermögen

- | | | |
|--|----|------------------|
| a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug zur Gänze endbesteuert, eine Aufnahme in die Steuererklärung ist nicht erforderlich.
Die Punkte 1.b. bis 1.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden. | | |
| b) Wurde keine Optionserklärung abgegeben
Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen: | | 0,0000 |
| c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollten zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST (zusätzlich) die nachstehend angeführten Beträge in die Steuererklärung aufgenommen werden | 1) | |
| - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum vollen Steuersatz | | |
| Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung: | | 0,0000 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung: | 2) | 0,0000 |
| - | | |
| - Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt | | |
| Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung: | | 0,6398 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung: | | 0,6398 |
| d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung:
Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B. | | |
| e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte: | | 0,0000
0,0000 |
| f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern:
Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B. | | |

2. Anteile im Betriebsvermögen von Einzelunternehmen oder Mitunternehmerschaften (wie OG, KG)

- | | | |
|--|----|------------------|
| a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug weitgehend endbesteuert, zu versteuern sind lediglich die Substanzgewinne in der nachstehend angeführten Höhe:
Die Punkte 2.c. bis 2.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden. | 3) | 0,0000 |
| b) Wenn keine Optionserklärung abgegeben wurde: Statt des im Punkt a. angeführten Betrags ist steuerlich zu berücksichtigen
Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen: | 9) | |
| c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollte trotz Endbesteuerung zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST in die Steuererklärung aufgenommen werden | 4) | |
| - Anstatt der im Punkt a. (mit Optionserklärung) bzw. b. (ohne Optionserklärung) angeführten Beträge werden als steuerpflichtig berücksichtigt: | | 0,5746 |
| - | | |
| - Anzurechnende Kapitalertragsteuer:
Für Depots mit Optionserklärung: | 5) | 0,6398 |
| Für Depots ohne Optionserklärung: | 5) | 0,6398 |
| d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung:
Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B. | | |
| e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte: | | 0,0000
0,0000 |
| f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. Abschnitt B. | | |

3. Anteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften (AG, GmbH) 6)

a) Zurechnungen:		
- Ausschüttung		0,0000
- ordentliches Fondsergebnis:		-
- ausländische Abzugssteuern auf ausländische Erträge:		-0,0652
- inländische KESt auf inländische Dividendenerträge:		0,6398
- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds:		0,0000
- ausschüttungsgleiche nicht ausgeschüttete Substanzgewinne ausländischer Unterfonds:	10)	0,0000
- sonstige nicht ausgeschüttete steuerpflichtige Substanzgewinne	10)	0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:		-
- steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge		0,0000
b) Abrechnungen:	7)	
- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG:		0,5746
- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG:		0,0000
- Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen siehe Abschnitt B.):		0,0000
- bereits in Vorjahren versteuerte Erträge		0,0000
- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000
- Ausschüttung aus der Fondssubstanz	9)	0,0000
c) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer:	8)	0,6398
(Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur soweit zulässig, als diese in Abzug gebracht und an das Finanzamt abgeführt wurde)		
- davon jedenfalls anrechenbar: KESt auf inländische Dividendenerträge:		0,6398
d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:	7)	0,0000
(Detailinformationen dazu können dem Punkt 11. im Abschnitt B. entnommen werden.)		
In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:		
Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahrnimmt		0,0000
e) Von den ausländischen Finanzverwaltungen gemäß DBA rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11 im Abschnitt B.		

4. Anteile im Vermögen von Privatstiftungen

a) in- und ausländische Kapitaleinkünfte:		
Einkünfte gemäß § 13 Abs 3 Z 1 KStG (unterliegen der Zwischenbesteuerung):		0,0000
steuerpflichtige Auslandsdividenden:		0,0000
b) Anspruch auf Erstattung der KESt für inländische Beteiligungserträge:		0,6398
c) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:	7)	0,0000
(Detailinformationen dazu können dem Punkt 11. im Abschnitt B. entnommen werden.)		
In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:		
Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahrnimmt		0,0000
d) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.		

- 1) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt (Regelbesteuerungsoption).
- 2) Zusätzlich zu dem im Punkt 1.b. angeführten Betrag.
- 3) Für Zwecke der Steuererklärung sind Ausschüttungen bzw. ausschüttungsgleiche Erträge des Fonds, soweit diese bei der Ermittlung des betrieblichen Gewinns/Verlusts berücksichtigt wurden, aus diesem zu eliminieren und durch den hier angeführten steuerpflichtigen Betrag zu ersetzen.
- 4) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt (Regelbesteuerungsoption).
- 5) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 6) Hier sind unter a. Zurechnungen und b. Abrechnungen sämtliche Beträge enthalten, die in der Steuererklärung einer Kapitalgesellschaft aus dem Ergebnis des Fonds zu berücksichtigen sind. Soweit hier als Zurechnungen angeführte Beträge im Bilanzergebnis der Kapitalgesellschaft enthalten sind und damit in deren Steuererklärung an anderer Stelle aufscheinen (was üblicherweise zumindest hinsichtlich der Ausschüttung des Fonds der Fall sein wird), sind diese Beträge in der Steuererklärung bei den Zurechnungen außer Ansatz zu lassen.
- 7) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern), Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 8) Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KESt auf eine inländische KESt auf inländische Dividendenerträge entfällt (siehe den Betrag oben unter a. Zurechnungen), ist er jedenfalls auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 9) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist bei Ausschüttungen aus der Fondssubstanz eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 10) Der Vermögenszuwachssteuer unterliegende Kursgewinne des laufenden Rechnungsjahres betragen EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil (AT0000859368).

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des

Meinl EQUITY AUSTRIA

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 bzw im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr: 1.11.2014 - 31.10.2015

Ausschüttung: 15.12.2015

ISIN: AT0000859368

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapital- vermögen EUR
	mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)		Juristische Personen EUR	
			mit Option EUR	ohne Option EUR		
1.Ausschüttung vor Abzug der KEST II und III	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.Zuzüglich:						
a) einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern 1)	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746
b) steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) steuerpflichtige ao ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds nach VV	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) steuerpflichtige Substanzgewinne nach VV	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) -	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.Ertrag	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746
4.Abzüglich:						
a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) gemäß DBA steuerfreie Zinserträge sowie Immobilienfonderträge 2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) gemäß DBA steuerfreie Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,5746	0,5746
e) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden) 3)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) -	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) bereits in Vorjahren versteuerte Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) steuerfreie ausgeschüttete Substanzgewinne	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
j) Ausschüttung aus der Fondssubstanz 16)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
k) Verlustverrechnung (nach Saldierung ao Ergebnis)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.Verbleibender Ertrag	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746	0,0000	0,0000
6.Hievon endbesteuert	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746	0,0000	0,0000
7.Steuerpflichtige Einkünfte 4)5)16)17)18)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
davon unterliegen der Zwischenbesteuerung						0,0000
8.Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres	130,51	130,51	130,51	130,51	130,51	130,51
9.-						
Detailangaben						
10.Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahnimmt 6)						
a) Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zinsen, die einem Quellensteuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:						
a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a) 7) 8) 9) 10)						
aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ausländischen Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b)) aus Aktien (Dividenden) aus Anleihen (Zinsen) aus ausländischen Fonds gesamt	10) 11)	0,0000 0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000 0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Beteiligungserträge	12)					
a) inländische Dividenden		0,5746	0,5746	0,5746	0,5746	0,5746
b) ausländische Dividenden gesamt		0,0000 0,5746	0,0000 0,5746	0,0000 0,5746	0,0000 0,5746	0,0000 0,5746
13. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen	13)					
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden	14)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)		0,6398	0,6398	0,6398	0,6398	0,6398
15. Österreichische KEST II auf:	13)					
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Österreichische KEST II (gesamt) gerundet		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16. Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)	4)					
a) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Österreichische KEST III (gesamt) gerundet		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17. Österreichische KEST II und III (gesamt)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
18.a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern						
Mangels Bestehens eines DBA auf Grund der Auslands-KEST VO 2003 anrechenbare ausländische Abzugsteuern		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Mangels Bestehens eines DBA auf Grund der Auslands-KEST VO 2003 anrechenbare ausländische Abzugsteuern		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Anleihen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Fonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Anleihen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Fonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

c) Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	-	-	-	-	-	-
20. KEST auf Zinsen gemäß §98 EStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

- 1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch einen Kostenüberhang (bzw Verlustverrechnung) neutralisiert.
- 2) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern), Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 4) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw rückerstattbar.
- 5) dieser Betrag abzüglich der unter Punkt 10. a) ausgewiesenen ausländischen Dividenden unterliegt in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung
- 6) sind in der Privatstiftung steuerpflichtig (zum vollen Steuersatz), weil die Voraussetzungen für eine Steuerbefreiung nach § 10 KStG nicht gegeben sind
- 7) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden
- 8) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 9) 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.
- 10) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 11) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürlichen Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST I und KEST II Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw rückerstattet werden.
- 13) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar. Der Verlustüberhang (Position 4k) wird auf die Positionen 13a bis 13f aliquot aufgeteilt und reduziert die ordentlichen Erträge.
- 14) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürlichen Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST II pflichtigen Erträge.
Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw rückerstattet werden.
- 15) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)
- 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 17) Für betriebliche Anleger bestehen zusätzlich nicht verbrauchte Altverluste in Höhe von EUR 0,0000 je Anteil. Diese können im Rahmen der Veranlagung geltend gemacht werden bzw sind vortragsfähig (§198 Abs 2 Z 1 InvFG).
- 18) beinhaltet beim betrieblichen Anleger der Vermögenszuwachssteuer unterliegende Kursgewinne des laufenden Rechnungsjahres in Höhe von EUR 0,0000 je Anteil.

Laufende Kosten:

1,61 per 31. Oktober 2015

PTR (Portfolio Turnover Ratio):

148,57 per 31. Oktober 2015

Allgemeine Fondsbestimmungen

zur Regelung des Rechtsverhältnisses zwischen den Anteilhabern und der **Julius Meinl Investment GmbH** (nachstehend "Kapitalanlagegesellschaft" genannt) für den von der Kapitalanlagegesellschaft verwalteten Kapitalanlagefonds, die nur in Verbindung mit den für den jeweiligen Kapitalanlagefonds aufgestellten besonderen Fondsbestimmungen gelten:

§ 1 Grundlagen

Die Kapitalanlagegesellschaft unterliegt den Vorschriften des österreichischen Investmentfondsgesetzes 1993 in der jeweils geltenden Fassung (nachstehend „InvFG“ genannt).

§ 2 Miteigentumsanteile

1. Das Miteigentum an den zum Kapitalanlagefonds gehörigen Vermögenswerten ist in gleiche Miteigentumsanteile zerlegt.

Die Anzahl der Miteigentumsanteile ist nicht begrenzt.

2. Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert.

Nach Maßgabe der besonderen Fondsbestimmungen können die Anteilscheine in mehreren Anteilscheingattungen ausgegeben werden.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden (§ 24 Depotgesetz in der jeweils geltenden Fassung) dargestellt.

3. Jeder Erwerber eines Anteilscheines erwirbt in der Höhe der darin verbrieften Miteigentumsanteile Miteigentum an sämtlichen Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds. Jeder Erwerber eines Anteiles an einer Sammelurkunde erwirbt in der Höhe seines Anteiles an den in der Sammelurkunde verbrieften Miteigentumsanteilen Miteigentum an sämtlichen Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds.

4. Die Kapitalanlagegesellschaft darf mit Zustimmung ihres Aufsichtsrates die Miteigentumsanteile teilen (splitten) und zusätzliche Anteilscheine an die Anteilhaber ausgeben oder die alten Anteilscheine in neue umtauschen, wenn sie zufolge der Höhe des errechneten Anteilwertes (§ 6) eine Teilung der Miteigentumsanteile als im Interesse der Miteigentümer gelegen erachtet.

§ 3 Anteilscheine und Sammelurkunden

1. Die Anteilscheine lauten auf Inhaber.

2. Die Sammelurkunden tragen die handschriftlichen Unterschriften des Vorsitzenden des Aufsichtsrates sowie zweier Geschäftsleiter der Kapitalanlagegesellschaft.

§ 4 Verwaltung des Kapitalanlagefonds

1. Die Kapitalanlagegesellschaft ist berechtigt, über die Vermögenswerte des Kapitalanlagefonds zu verfügen und die Rechte aus diesen Vermögenswerten auszuüben. Sie handelt hierbei im eigenen Namen für Rechnung der Anteilhaber. Sie hat die Interessen der Anteilhaber und die Integrität des Marktes zu wahren, die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters im Sinne des § 84 Abs. 1 Aktiengesetz anzuwenden und die Bestimmungen des InvFG sowie die Fondsbestimmungen einzuhalten.

Die Kapitalanlagegesellschaft kann sich bei der Verwaltung des Kapitalanlagefonds Dritter bedienen und diesen auch das Recht überlassen, im Namen der Kapitalanlagegesellschaft oder im eigenen Namen für Rechnung der Anteilhaber über die Vermögenswerte zu verfügen.

2. Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung eines Kapitalanlagefonds weder Gelddarlehen gewähren noch Verpflichtungen aus einem Bürgschafts- oder einem Garantievertrag eingehen.

3. Vermögenswerte des Kapitalanlagefonds dürfen außer in den - laut den besonderen Fondsbestimmungen - vorgesehenen Fällen nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder abgetreten werden.

4. Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung eines Kapitalanlagefonds keine Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Finanzanlagen gemäß §§ 20 und 21 InvFG verkaufen, die im Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses nicht zum Fondsvermögen gehören.

§ 5 Depotbank

Die im Sinne des § 23 InvFG bestellte Depotbank (§ 13) führt die Depots und Konten des Kapitalanlagefonds und übt alle übrigen ihr im InvFG sowie in den Fondsbestimmungen übertragenen Funktionen aus.

§ 6 Ausgabepreis und Anteilswert

1. Die Depotbank hat den Wert eines Anteils (Anteilswert) für jede Anteilscheinigung jedes Mal dann zu errechnen und den Ausgabepreis und Rücknahmepreis (§ 7) zu veröffentlichen, wenn eine Ausgabe oder eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat.

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

Der Ermittlung der Kurswerte werden die letztbekanntesten Börsenkurse bzw. Preisfeststellungen zugrundegelegt.

2. Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft. Der sich ergebende Preis wird aufgerundet. Die Höhe dieses Aufschlages bzw. der Rundung ist in den besonderen Fondsbestimmungen (§ 25) angeführt.

3. Der Ausgabe und Rücknahmepreis werden gemäß § 18 InvFG iVm. § 10 Abs. 3 KMG für jede Anteilscheinigung in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts- oder Tageszeitung mit Erscheinungsort im Inland und in elektronischer Form auf der Internetseite www.profitweb.at veröffentlicht. Bis 10.3. 2010 lautet der vorhergehende Satz: Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis werden für jede Anteilscheinigung in der Investmentfondsbeilage zum Kursblatt der Wiener Börse, in „Die Presse“ und „Der Standard“ veröffentlicht.

§ 7 Rücknahme

1. Auf Verlangen eines Anteilhabers ist diesem sein Anteil an dem Kapitalanlagefonds zum jeweiligen Rücknahmepreis auszuzahlen, und zwar gegebenenfalls gegen Rückgabe des Anteilscheines, der noch nicht fälligen Ertragschein und des Erneuerungsscheines.

2. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Wert eines Anteils, abzüglich eines Abschlags und/oder einer Abrundung, soweit dies in den besonderen Fondsbestimmungen (§ 25) angeführt ist. Die Auszahlung des Rücknahmepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises gemäß § 6 kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilhaber erforderlich erscheinen lassen.

Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn der Kapitalanlagefonds 5 v.H. oder mehr seines Fondsvermögens in Vermögenswerten investiert hat, deren Bewertungskurse aufgrund der politischen oder wirtschaftlichen Situationen ganz offensichtlich und nicht nur im Einzelfall nicht den tatsächlichen Werten entsprechen.

§ 8 Rechnungslegung

1. Innerhalb von vier Monaten nach Ablauf des Rechnungsjahres des Kapitalanlagefonds veröffentlicht die Kapitalanlagegesellschaft einen gemäß § 12 InvFG erstellten Rechenschaftsbericht.

2. Innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf der ersten sechs Monate des Rechnungsjahres des Kapitalanlagefonds veröffentlicht die Kapitalanlagegesellschaft einen gemäß § 12 InvFG erstellten Halbjahresbericht.

3. Der Rechenschaftsbericht und der Halbjahresbericht werden in der Kapitalanlagegesellschaft und in der Depotbank zur Einsicht aufgelegt.

§ 9 Behebungszeit für Ertragsanteile

Der Anspruch der Anteilhaber auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Kapitalanlagefonds zu behandeln.

§ 10 Veröffentlichung

Auf alle die Anteilscheine betreffenden Veröffentlichungen - ausgenommen die Verlautbarung der gemäß § 6 ermittelten Werte - findet § 10 Kapitalmarktgesetz Anwendung. Die Veröffentlichung erfolgt entweder durch vollständigen Abdruck im Amtsblatt zur Wiener Zeitung oder indem Exemplare dieser Veröffentlichung in der Kapitalanlagegesellschaft und den Zahlstellen in ausreichender Zahl und kostenlos zur Verfügung gestellt werden, und das Erscheinungsdatum und die Abholstellen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung kundgemacht wurden,

§ 11 Änderung der Fondsbestimmungen

Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Fondsbestimmungen mit Zustimmung des Aufsichtsrates und mit Zustimmung der Depotbank ändern. Die Änderung bedarf ferner der Bewilligung der Finanzmarktaufsicht. Die Änderung ist zu veröffentlichen. Sie tritt mit dem in der Veröffentlichung angegebenen Tag, frühestens aber drei Monate nach der Veröffentlichung in Kraft.

§ 12 Kündigung und Abwicklung

1. Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Verwaltung des Kapitalanlagefonds nach Einholung der Bewilligung der Finanzmarktaufsicht unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens sechs Monaten bzw. sofern das Fondsvermögen EUR 370.000 unterschreitet, ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist durch öffentliche Bekanntmachung (§ 10) kündigen.

2. Endet das Recht der Kapitalanlagegesellschaft zur Verwaltung des Kapitalanlagefonds, so wird die Verwaltung oder Abwicklung nach den diesbezüglichen Bestimmungen des InvFG erfolgen.

§ 12a Zusammenlegung oder Übertragung von Fondsvermögen

Die Kapitalanlagegesellschaft kann das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds unter Einhaltung von § 3 Abs. 2 bzw. § 14 Abs. 4 InvFG mit Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds zusammenlegen oder das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds auf Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds übertragen bzw. Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds in das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds übernehmen.

Besondere Fondsbestimmungen

für den **Meinl EQUITY AUSTRIA**, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG (nachstehend „Kapitalanlagefonds“).

Der Kapitalanlagefonds entspricht der Richtlinie 85/611/EWG.

§ 13 Depotbank

Depotbank ist die Meinl Bank AG, Wien

§ 14 Zahl- und Einreichstellen, Anteilscheine (für Ausschüttungsfonds oder Thesaurierungsfonds oder Vollthesaurierungsfonds)

1. Zahl- und Einreichstellen für die Anteilscheine und Erträgnisscheine sind Meinel Bank und ihre Filialen.
2. Für den Kapitalanlagefonds werden Ausschüttungsanteilscheine ausgegeben. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.
3. Soweit die Anteilscheine in Sammelurkunden dargestellt werden, erfolgt die Gutschrift der Ausschüttungen gemäß § 28 bzw. der Auszahlungen gemäß § 29 durch das jeweils für den Anteilsinhaber depotführende Kreditinstitut.

§ 15 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

1. Für den Kapitalanlagefonds dürfen nach Maßgabe der §§ 4, 20, 20b und 21 InvFG und der §§ 16ff der Fondsbestimmungen alle Arten von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und anderen liquiden Finanzanlagen erworben werden, sofern dadurch dem Grundsatz der Risikostreuung Rechnung getragen wird und die berechtigten Interessen der Anteilhaber nicht verletzt werden.
2. Für den Kapitalanlagefonds werden die verschiedenen Vermögenswerte nach folgenden Veranlagungsgrundsätzen ausgewählt:

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten)

Für den Kapitalanlagefonds werden überwiegend Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen erworben, die ihren Sitz in Österreich haben. Dazu können auch österreichische Unternehmen zählen, die an einer ausländischen Börse notiert sind.

Geldmarktinstrumente

Für den Kapitalanlagefonds können auch Geldmarktinstrumente erworben werden; diese spielen im Rahmen der Veranlagungsgrundsätze eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Kapitalanlagefonds (*nicht im Fall eines Indexfonds gemäß § 20b*)

Für den Kapitalanlagefonds können bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens Anteile anderer Kapitalanlagefonds gemäß § 17 dieser Fondsbestimmungen erworben werden, die ihrerseits überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren der Finanzbranche investieren.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Der Kapitalanlagefonds kann auch Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten halten; diese spielen im Rahmen der Veranlagungsgrundsätze eine untergeordnete Rolle.

derivative Instrumente (einschließlich OTC-Derivative)

Für den Kapitalanlagefonds dürfen derivative Instrumente zur Absicherung und zur Steigerung des Ertrags erworben werden.

3. Werden für den Kapitalanlagefonds Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben in die ein Derivat eingebettet ist, so hat dies die Kapitalanlagegesellschaft hinsichtlich der Einhaltung der §§ 19 und 19a zu berücksichtigen. Anlagen eines Kapitalanlagefonds in indexbasierten Derivaten werden bei den Anlagegrenzen des § 20 Abs.3 Z 5, 6, 7 und 8d InvFG nicht berücksichtigt.

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

§ 16 Börsen und organisierte Märkte

1. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie an der Wertpapierbörse eines Mitgliedstaates amtlich notiert oder gehandelt werden oder an einem anderen anerkannten, geregelten für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt eines Mitgliedstaates gehandelt werden oder an einer im Anhang angeführten Börse eines Drittstaates amtlich notieren oder an einem im Anhang angeführten anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt eines Drittstaates gehandelt werden, oder die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur

amtlichen Notierung oder zum Handel an einer der vorgenannten Börsen oder zum Handel an einem der vorgenannten anderen Märkte beantragt wird und die Zulassung spätestens binnen eines Jahres ab Beginn der Ausgabe der Wertpapiere erfolgt.

2. Nicht auf einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, können für den Kapitalanlagefonds erworben werden, sofern die Emission oder der Emittent selbst den Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt und entweder von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation, oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden, oder von Unternehmen begeben werden, dessen Wertpapiere an den unter Ziffer 1 - ausgenommen Neuemissionen - bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden, oder von einem Institut begeben oder garantiert werden, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder von einem Institut begeben oder garantiert werden, welches Aufsichtsbestimmungen unterliegt und diese einhält, die nach Auffassung der Finanzmarktaufsicht mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, oder von anderen Emittenten begeben werden, die einer Kategorie angehören, die von der Finanzmarktaufsicht zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die gleichwertig sind, und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens EUR 10 Mio. handelt, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger handelt, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

3. Insgesamt dürfen bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht die Voraussetzungen der Z 1 und 2 erfüllen, angelegt werden.

§ 17 Anteile an Kapitalanlagefonds

1. Anteile an Kapitalanlagefonds (= Kapitalanlagefonds und Investmentgesellschaften offenen Typs), welche die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG erfüllen (OGAW), dürfen erworben werden, sofern diese ihrerseits zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Kapitalanlagefonds investieren.

2. Anteile an Kapitalanlagefonds, welche die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG nicht erfüllen (OGA) und deren ausschließlicher Zweck es ist, beim Publikum beschaffte Gelder für gemeinsame Rechnung nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapieren und anderen liquiden Finanzanlagen zu investieren, und deren Anteile auf Verlangen der Anteilinhaber unmittelbar oder mittelbar zu Lasten des Vermögens der Kapitalanlagefonds zurückgenommen oder ausbezahlt werden, dürfen insgesamt bis zu 30 v.H. des Fondsvermögens erworben werden, sofern

a) diese ihrerseits zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Kapitalanlagefonds investieren und

b) diese nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der Finanzmarktaufsicht derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht, und

c) das Schutzniveau der Anteilinhaber dem Schutzniveau der Anteilinhaber von Kapitalanlagefonds, die die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG erfüllen (OGAW), gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für eine getrennte Verwahrung des Sondervermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG gleichwertig sind, und

d) die Geschäftstätigkeit Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden.

3. Für den Kapitalanlagefonds dürfen auch Anteile an Kapitalanlagefonds erworben werden, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Kapitalanlagegesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Kapitalanlagegesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.

4. Anteile an ein und demselben Kapitalanlagefonds dürfen bis zu 20 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

§ 18 Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Für den Kapitalanlagefonds dürfen Bankguthaben in Form von Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

§ 19 Derivate

1. Für den Kapitalanlagefonds können abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate), einschließlich gleichwertiger abgerechneter Instrumente erworben werden, die an einem der in § 16 genannten geregelten Märkten gehandelt werden, wenn es sich bei den Basiswerten um Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und andere liquide Finanzanlagen im Sinne des § 15, oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die der Kapitalanlagefonds gemäß seinen Veranlagungsgrundsätzen (§ 15) investieren darf.

2. Das mit den Derivaten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettowert des Fondsvermögens nicht überschreiten. Bei der Berechnung des Risikos werden der Marktwert der Basiswerte, das Ausfallrisiko, künftige Marktfluktuationen und die Liquidationsfrist der Positionen berücksichtigt.

3. Der Kapitalanlagefonds darf als Teil seiner Anlagestrategie Derivate innerhalb der in § 20 Abs.3 Z 5, 6, 7, 8a und 8d InvFG festgelegten Grenzen erwerben, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte diese Anlagegrenzen nicht überschreitet.

§ 19a OTC-Derivate

1. Für den Kapitalanlagefonds können abgeleitete Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden (OTC-Derivate), erworben werden, sofern

- a) es sich bei den Basiswerten um solche gemäß § 19 Z 1 handelt,
- b) die Gegenparteien einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der Finanzmarktaufsicht durch Verordnung zugelassen wurden
- c) die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative des Kapitalanlagefonds zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können.
- d) diese innerhalb der in § 20 Abs.3 Z 5, 6, 7, 8a und 8d InvFG festgelegten Grenzen veranlagt werden und das Gesamtrisiko der Basiswerte diese Anlagegrenzen nicht überschreitet.

2. Das Ausfallrisiko bei Geschäften eines Kapitalanlagefonds mit OTC-Derivaten darf folgende Sätze nicht überschreiten:

- a) wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut ist, 10 v.H. des Fondsvermögens,
- b) ansonsten 5 v.H. des Fondsvermögens.

§ 20 Kreditaufnahme

Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung des Kapitalanlagefonds kurzfristige Kredite bis zur Höhe von 10 v.H. des Fondsvermögens aufnehmen.

§ 21 Pensionsgeschäfte

Die Kapitalanlagegesellschaft ist berechtigt, für Rechnung des Kapitalanlagefonds innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG Vermögensgegenstände mit der Verpflichtung des Verkäufers, diese Vermögensgegenstände zu einem im vorhinein bestimmten Zeitpunkt und zu einem im vorhinein bestimmten Preis zurückzunehmen, für das Fondsvermögen zu kaufen.

§ 22 Zinsswaps

Die Kapitalanlagegesellschaft ist innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG berechtigt, variable Zinsansprüche in festverzinsliche Zinsansprüche oder festverzinsliche Zinsansprüche in variable Zinsansprüche zu tauschen, soweit den zu leistenden Zinszahlungen gleichartige Zinsansprüche aus Vermögensgegenständen des Fondsvermögens gegenüberstehen.

§ 23 Devisenswaps

Die Kapitalanlagegesellschaft ist innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG berechtigt, Vermögensgegenstände des Fondsvermögens gegen Vermögensgegenstände, die auf eine andere Währung lauten, zu tauschen.

§ 24 Wertpapierleihe

Die Kapitalanlagegesellschaft ist innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG berechtigt, Wertpapiere bis zu 30 v.H. des Fondsvermögens im Rahmen eines anerkannten Wertpapierleihsystems an Dritte befristet unter der Bedingung zu übereignen, daß der Dritte verpflichtet ist, die übereigneten Wertpapiere nach Ablauf einer im vorhinein bestimmten Leihdauer wieder zurück zu übereignen.

§ 25 Ausgabepreis und Rücknahmepreis

Die Berechnung des Anteilwertes gemäß § 6 erfolgt in EUR.

Der Ausgabeaufschlag zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft beträgt 5,00 v.H. Für die Ermittlung des Ausgabepreises wird der sich ergebende Betrag auf die nächsten 10 Cent aufgerundet. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 10 Cent. Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Kapitalanlagegesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

§ 25a Begrenzte Dauer, Einstellung der Ausgabe von Anteilen

Nicht anwendbar.

§ 26 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Kapitalanlagefonds ist die Zeit vom 1. November bis zum 31. Oktober des nächsten Kalenderjahres.

§ 27 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen

Die Kapitalanlagegesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 v.H. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Die Kapitalanlagegesellschaft hat weiters Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen wie insbesondere Kosten für Pflichtveröffentlichungen, Depotgebühren, Prüfungs-, Beratungs- und Abschlusskosten.

§ 28 Verwendung der Erträge bei Ausschüttungsanteilscheinen

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge sind nach Deckung der Kosten, soweit es sich um Zinsen und Dividenden handelt, zur Gänze, soweit es sich um Gewinne aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds einschließlich von Bezugsrechten handelt, nach dem Ermessen der Kapitalanlagegesellschaft an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

§ 29 Verwendung der Erträge bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Abzug (*Thesaurierer*)

Nicht anwendbar.

§ 29a Verwendung der Erträge bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Abzug (*Vollthesaurierer Inlandstranche*)

Nicht anwendbar.

§ 30 Abwicklung

Vom Nettoabwicklungserlös erhält die Depotbank eine Vergütung von 0,50% v.H. des Fondsvermögens.

Anhang zu § 16

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

<http://www.fma.gv.at/de/fma/marktteil/wertpapi/emittent/emittent.htm>

im „Verzeichnis der Geregelten Märkte (pdf)“.

sowie

Polen:	Warschau
Slowakische Republik: Exchange-	Bratislava, RM-System Slovakia und Bratislava Options BOB
Slowenien:	Laibach (Ljubljana)
Tschechische Republik:	Prag
Ungarn:	Budapest
Estland:	Tallinn

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- 2.1 Kroatien: Zagreb
- 2.3 Schweiz: SWX Swiss-Exchange
- 2.4 Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1 Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2 Argentinien: Buenos Aires
- 3.3 Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4 Chile: Santiago
- 3.5 Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.6 Indien: Bombay
- 3.7 Indonesien: Jakarta
- 3.8. Israel: Tel Aviv

- 3.9 Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
- 3.10 Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.11 Korea: Seoul
- 3.12 Malaysia: Kuala Lumpur
- 3.13 Mexiko: Mexiko City
- 3.14 Neuseeland: Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
- 3.15 Philippinen: Manila
- 3.16 Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.17 Südafrika: Johannesburg
- 3.18 Taiwan: Taipei
- 3.19 Thailand: Bangkok
- 3.20 USA: New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
- 3.21 Venezuela: Caracas

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1 Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2 Australien: Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
- 5.3 Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4 Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.5 Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.6 Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.7 Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.8 Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.9 Singapur: Singapore International Monetary Exchange
- 5.10 Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)

5.11 Schweiz:

EUREX

5.12 USA:

American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)