



Meinl EQUITY AUSTRIA

Rechenschaftsbericht 2010/2011

**Meinl**   
Investment

JULIUS MEINL INVESTMENT  
Gesellschaft m.b.H.

# **Meinl EQUITY AUSTRIA**

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

Bericht über das 21. Geschäftsjahr  
vom 1. November 2010 bis 31. Oktober 2011

## 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 Wiederanlagerabatt	7
Der österreichische Kapitalmarkt Anlagepolitik	9
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	11
Vermögensaufstellung	13
Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk	18
Steuerliche Behandlung der Ausschüttung	20
Allgemeine Fondsbestimmungen Besondere Fondsbestimmungen Börsenliste	25

## **AUSSCHÜTTUNG**

EUR 0,00 je Anteil  
ab 15. Dezember 2011

## **WIEDERANLAGERABATT**

2,00 % vom Ausgabepreis  
ab 15. Dezember 2011 bis 31. Jänner 2012

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

1010 Wien, Körtnerring 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**

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

**Geschäftsführung**

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

**Prokurist**

Mag. Nicole Strebinger, Wien

**Anlagebeirat**

Vst. Dir. Martin Bruckner, Wien  
Dr. Ulrich Stepski-Doliwa, Haid bei Ansfelden  
Gen.Dir. KR Herbert Fichta, Wien

**Depotbank**

Meinl Bank AG, Wien

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

MEINL EXCLUSIVE WORLD EQUITIES	Miteigentumsfonds gemäß § 20a InvFG
MEINL EXCLUSIVE WORLD BONDS & PROPERTIES	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL TRIO	Miteigentumsfonds gemäß § 20a InvFG
MEINL ALLINVEST	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL ASIA CAPITAL	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL CAPITAL INVEST	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL CORE EUROPE	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL CAPITOL 1	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL EQUITY AUSTRIA	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL EASTERN EUROPE	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL EURO BOND PROTECT	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL GLOBAL PROPERTY	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL INDIA GROWTH	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL JAPAN TREND	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL LIQUID	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL QUATTRO eu	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG
MEINL WALL STREET CAPITAL	Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

### Fondsmanagement

MEINL EXCLUSIVE WORLD EQUITIES	Mag. Nicole Strebinger, CIIA / Mag. Robert Binder
MEINL EXCLUSIVE WORLD BONDS & PROPERTIES	Mag. Nicole Strebinger, CIIA / Mag. Robert Binder
MEINL TRIO	Arno Mittermann
MEINL ALLINVEST	Arno Mittermann
MEINL ASIA CAPITAL	Amundi Hong Kong Limited
MEINL CAPITAL INVEST	Arno Mittermann
MEINL CAPITOL 1	Jacqueline Miksits
MEINL CORE EUROPE	Arno Mittermann
MEINL EASTERN EUROPE	Advisory Invest GmbH, Wien
MEINL EQUITY AUSTRIA	Matejka & Partner Asset Management GmbH
MEINL EURO BOND PROTECT	Jacqueline Miksits
MEINL GLOBAL PROPERTY	Jacqueline Miksits
MEINL INDIA GROWTH	Amundi Hong Kong Limited
MEINL JAPAN TREND	Arno Mittermann
MEINL LIQUID	Jacqueline Miksits
MEINL QUATTRO eu	Mag. Nicole Strebinger, CIIA / Mag. Robert Binder
MEINL WALL STREET CAPITAL	Arno Mittermann

### Wirtschaftsprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien

# Meinl EQUITY AUSTRIA

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

- ISIN AT0000859368 Ausschüttung -

## Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die JULIUS MEINL INVESTMENT Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Meinl EQUITY AUSTRIA, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG für das 21. Geschäftsjahr vom 1. November 2010 bis 31. Oktober 2011 vorzulegen:

Das Fondsvolumen des Meinl EQUITY AUSTRIA weist zu Geschäftsjahresende eine Größenordnung von 62,28 Mio. EUR aus. Die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile beträgt 456.363 Ausschüttungsanteile.

Der Ausschüttungsanteilswert betrug am Berichtsstichtag EUR 136,47 je Anteil. Die Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2010/2011 beträgt EUR 0,00 je Anteil und wird ab 15. Dezember 2011 ausbezahlt.

Die Veränderung des errechneten Wertes ergab für die Zeit vom 01.11.2010 bis 31.10.2011 - unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung - eine Performance von -19,14 % 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 Geschäftsjahr 2010/2011 wird eine Ausschüttung von EUR 0,00 je Anteil, das sind bei 456.363 Anteilen insgesamt 0,00 EUR vorgenommen.

Die Ausschüttung in der Höhe von

**EUR 0,00**

je Anteil wird ab 15. Dezember 2011 bei der Zahlstelle des Fonds, der Meisl Bank Aktiengesellschaft, kostenfrei ausgezahlt.

Sofern der Anteilinhaber der österreichischen Kapitalertragsteuer auf Erträge gemäß § 93 Abs.3 EStG 1988 unterliegt, vermindert sich der Ausschüttungsbetrag um den gesetzlichen KESt-Anteil in Höhe von

**EUR 0,00** je Anteil.

## WIEDERANLAGERABATT

In der Zeit vom 15. Dezember 2011 bis 31. Jänner 2012 wird ein Wiederanlagerabatt in Höhe von 2 % je Anteil gewährt. Der Wiederanlagerabatt wird vom jeweiligen Ausgabepreis des Ankaufstages abgezogen.



## ENTWICKLUNG DES ERRECHNETEN WERTES SEIT ERSTAUSGABE

Geschäfts- jahresende	Fonds- volumen in Mio. Euro	errechneter Wert in Euro	Ausschüttung je Anteil in Euro <sup>1)</sup>	Wertzuwachs / Wertminderung in % <sup>2)</sup>	
				im Geschäftsjahr	seit Fondsbeginn
01.02.91 <sup>3)</sup>		69,54			
31.10.91 <sup>4)</sup>	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

<sup>1)</sup> jeweils am 15. Dezember

<sup>2)</sup> unter Wiederveranlagung der Ausschüttung

<sup>3)</sup> Erstausgabetag

<sup>4)</sup> Rumpfgeschäftsjahr

## DER ÖSTERREICHISCHE KAPITALMARKT

Ein in Summe turbulentes Aktienjahr war im letzten Berichtszeitraum zu vermerken. Die Wirtschafts- und Politikparameter waren dabei mehrfachen und ausgeprägten Schwankungen unterworfen. Der konjunkturelle Trend war, nachdem die Auswirkungen der Finanzkrise verarbeitet zu sein schienen, zu Beginn positiv und auf die Erwartung weiteren Wachstums ausgerichtet. Aktienmärkte tendierten daher in der ersten Berichtshälfte freundlich während sich die Zinsmärkte einem steigenden Inflationsumfeld und wachsenden Risikoaufschlägen innerhalb Europas Staatsanleihen gegenübersehen.

Die europäische Staats-Schuldenthematik formierte mit der selektiven Herabstufung einiger europäischer Staaten danach das Hauptthema des Jahres. Insbesondere die Lösung der auszufern drohenden griechischen Staatsschuld und die daraus abgeleiteten Effekte auf die anderen europäischen Staaten prägte das Börsengeschehen mehrmals im Berichtszeitraum. Parallel zu dieser trendhaften Entwicklung sorgte ein verheerender Tsunami an Japans Ostküste für menschliche und ökologische Betroffenheit. Die damit verbundene Atom-Reaktorkatastrophe in einem lokalen Kraftwerk schuf globales Risikobewusstsein und veränderte die Sichtweise vieler Staaten auf ihre Energiepolitik. Nahezu gleichzeitig begann in Nordafrika eine politische Revolutionsbewegung die, ausgehend von Tunesien und Ägypten, auch Libyen und Syrien erfasste. Die ökonomischen Auswirkungen waren, ebenso wie die Katastrophe in Japan, stark energie- und rohstoffsensitiv geprägt. Öl stieg deutlich im Preis und verwandte Rohstoffe zogen mit. Im August erfassten dann globale Konjunktursorgen die Kapitalmärkte und rissen die Aktienkurse nach Unten. Die Schuldenkrise der westlichen Welt wurde zunehmend als konjunkturbremsend interpretiert und die Wachstumserwartungen drastisch zurückgenommen.

Österreichs Aktienmarkt hatte neben diesen Parametern vor allem durch eine zunehmende Absenz von Investoren zu leiden. Die Einführung einer neuen Aktiensteuer irritierte Broker und Anleger und seitens der Politik waren Kapitalmärkte erkennbar gering priorisiert. Gleichzeitig ließ Europas Schuldendiskussion auch die CEE-Staaten als Risiko deutlicher erscheinen, was dem heimischen Aktienmarkt erneut nicht half. Die hohe Bankenlastigkeit des ATX ergänzte die Situation und ließ den ATX unter die durchschnittliche Performance der europäischen Vergleichsindizes sinken. Gegen Ende des Berichtszeitraumes war aber durch konsequentere Maßnahmen der europäischen Politik, sich stabilisierende ökonomische Parameter und gute Fundamentaldaten der Realwirtschaft eine Bodenbildung im Markt erreicht worden und eine leichte Erholung setzte in Folge ein.

Der Meisl Equity Austria konnte erneut den österreichischen Aktienmarkt schlagen und lag mit einer Performance von -19,14% über dem ATX mit -23,63%. Erreicht wurde diese Entwicklung mit einem geringen Investitionsgrad in Finanzwerten, einer selektiven Erhöhung der Cash-Position und dem bewussten Gewichten defensiver Sektoren wie Versorger, Telekom und Post. Zu den größten Positionen des Fonds zählten im Berichtszeitraum Telekom Austria, EVN, Verbund, OMV, RHI Österreichische Post und AMAG. Ergänzt wurden diese Investments um Übergewichtungen in Wolford, Kapsch Trafficcom, Semperit und Mayr Melnhof. Die Umschlagsintensität war, den wechselnden Rahmenbedingungen der Märkte entsprechend, hoch.

Für das kommende Geschäftsjahr wird mit einer Erholung der europäischen Aktienmärkte gerechnet. Begründet wird dies mit der Antizipation einer sich beschleunigenden Reformtätigkeit innerhalb der europäischen Staaten die den Investoren eine generelle Rückkehr zum Risikobewusstsein wieder erlaubt. Dadurch werden die Chancen an den Aktienmärkten stärker in den Vordergrund treten und somit auch der Österreichische Kapitalmarkt als Mittler des unbestritten hohen Potentials von CEE bei gleichzeitiger bestätigter Qualität seiner heimischen Unternehmen als Investitionsziel erkannt werden.

## ANLAGEPOLITIK

Der Meinl Equity Austria lag mit einer Wertentwicklung von -19,14% erfreulich vor dem ATX mit -23,63%. Die Reduktion der Indexschwergewichte im Sektor der Banken und Versicherungen war maßgeblich für diese Entwicklung verantwortlich. Parallel dazu wurden Investments in fundamental starken Nebenwerten und defensiven Aktien vorgezogen. Die Industrie- und Grundstoffwerte lagen mit ihren Ergebnissen nahezu beständig über dem Analystenkonsens und insbesondere über jenen ihrer europäischen Vergleichsunternehmen und wurden daher ebenso selektiv übergewichtet. Ergänzend schuf eine selbstbewusste Steuerung der Cash-Quote einen spürbaren Puffer gegen die sehr oft erratisch wirkenden Kursschwankungen. Mit einem nachhaltigen und glaubwürdigen Lösungsansatz zur europäischen Schulden thematik sollte der Druck vom Markt genommen werden und eine Erholungsbewegung müsste den heimischen Markt und damit auch in bewährter Manier den Meinl Equity Austria wieder auf die alten Bewertungsniveaus heben können.

**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	168,85
Ausschüttung am 15.12.2010 (entspricht 0,0004 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,07
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	136,47
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	136,52

<b>Nettoertrag pro Anteil</b>	<b>-32,33</b>
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-19,14 %</b>

**2. Fondsergebnis**

**a. Realisiertes Fondsergebnis**

**Ordentliches Fondsergebnis**

Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	9.366,00	
Dividendenerträge	1.000.451,33	
sonstige Erträge 7)	0,00	1.009.817,33
Sollzinsen		-16,71
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	-876.699,83	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer	-9.437,77	
Publizitätskosten	-8.465,47	
Transaktionskosten	0,00	
Wertpapier-Depotgebühren	-38.423,10	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für externe Berater	0,00	
Summe sonstige Verwaltungsaufwendungen	-56.326,34	
abzüglich Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	-933.026,17
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>76.774,45</b>

**Realisiertes Kursergebnis 2) 3)**

Realisierte Gewinne aus Wertpapiere	7.707.382,69	
Realisierte Gewinne aus Derivate	475.480,60	
Realisierte Verluste aus Wertpapiere	-3.364.208,47	
Realisierte Verluste aus Derivate	-1.823.618,76	
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>2.995.036,06</b>

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**

**3.071.810,51**

**b. Nicht realisiertes Kursergebnis**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<b>-14.015.003,98</b>
----------------------------------------------------	-----------------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres**

**-10.943.193,47**

**c. Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres**

**-356.117,92**

**Fondsergebnis gesamt**

**-11.299.311,39**

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

			<b>54.602.807,99</b>
<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 4)</b>			
<b>Ausschüttung</b>			
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.12.2010		-21.928,48	
			<b>-21.928,48</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>			
Ausgabe von Anteilen		35.618.237,89	
Rücknahme von Anteilen		-16.975.487,81	
Ertragsausgleich		356.117,92	
			<b>18.998.868,00</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>			
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)			<b><u>-11.299.311,39</u></b>

---

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 5)** **62.280.436,12**

---

### 4. Verwendungs(Herkunfts-)rechnung

<b>Ausschüttung</b>				
Ausschüttung am 15.12.2011 für 456.363,00				
Ausschüttungsanteile zu je EUR 0,00			0,00	
				<b><u>0,00</u></b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>			2.715.692,59	
<b>Aufwands- und Verlustabdeckung/Gewinnübertrag</b>				
Aufwands- und Verlustabdeckung aus der Substanz		4.712.346,63		
Gewinnübertrag auf die Substanz		<u>-7.428.039,22</u>	-2.715.692,59	
<b>Veränderung des Gewinnvortrags 6)</b>				
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		0,00		
Gewinnvortrag in die Folgeperiode		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
				<b><u>0,00</u></b>

- 1) Rechenwert am Ex-Tag für einen Ausschüttungsanteil EUR 181,29
- 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 Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -11.019.810,32
- 4) Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres: 54.602.807,99  
323.379,00 Ausschüttungsanteile
- 5) Fondsvermögen zu Ende des Rechnungsjahres: 62.280.436,12  
456.363,00 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

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 2011 Mein EQUITY AUSTRIA

Wertpapierbezeichnung	Kenn- nummer	Währung	Bestand 31.10.2011 Stk./Nom.	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Allgemeine Bauges. A.Porr AG Vorzugsaktien	AT0000609631	EUR	2.998	1.277	0	42,9500	128.764,10	0,21
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	29.896	52.589	58.000	65,7500	1.965.662,00	3,16
AMAG Austria Metall AG	AT00000AMAG3	EUR	313.587	313.587	0	15,3500	4.813.560,45	7,73
Bank für Kärnten und Steiermark Aktien Vorzugsaktien	AT0000624705	EUR	3.000	2.000	0	17,8000	53.400,00	0,09
Bank für Kärnten und Steiermark Vorzugsaktien	AT0000624739	EUR	3.000	2.000	0	15,3000	45.900,00	0,07
Bank für Oberösterreich und Salzburg Stammaktien	AT0000625108	EUR	2.000	0	0	47,0000	94.000,00	0,15
Bank für Oberösterreich und Salzburg Vorzugsaktien	AT0000625132	EUR	5.000	0	0	39,8500	199.250,00	0,32
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktien	AT0000625504	EUR	745	745	0	19,5000	14.527,50	0,02
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktien Vorzugsaktien	AT0000625538	EUR	6.769	89	0	17,1000	115.749,90	0,19
Best Water Technology AG	AT0000737705	EUR	177.354	123.700	0	14,2000	2.518.426,80	4,04
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	238.348	235.000	66.000	17,1000	4.075.750,80	6,54
EVN AG	AT0000741053	EUR	243.002	163.127	90.000	10,6950	2.598.906,39	4,17
Fraunthal Holding AG Aktien	AT0000762406	EUR	109.468	2.596	0	9,2440	1.011.922,19	1,62
Immofinanz AG	AT0000809058	EUR	400.000	1.920.000	2.005.000	2,4970	998.800,00	1,60
Intercell AG	AT0000612601	EUR	375.500	425.500	163.194	1,9310	725.090,50	1,16
Kapsch TrafficCom AG	AT000KAPSCH9	EUR	42.908	51.253	37.036	54,2000	2.325.613,60	3,73
Lenzing Aktiengesellschaft Stammaktien	AT0000644505	EUR	20.000	41.724	23.724	77,5100	1.550.200,00	2,49
Manner Josef & Company.AG Aktien	AT0000728209	EUR	3.536	0	0	50,0000	176.800,00	0,28
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	9.150	40.243	49.078	67,2600	615.429,00	0,99
OMV Aktien à S 100,-	AT0000743059	EUR	176.592	237.382	240.000	26,0000	4.591.392,00	7,37
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	15.757	44.000	90.769	15,1900	239.348,83	0,38
Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	235.861	275.861	40.000	6,7700	1.596.778,97	2,56
Radex-Heraklith Industriebetriebe AG	AT0000676903	EUR	230.019	177.762	10.000	16,2350	3.734.358,47	6,00
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	106.307	198.000	185.000	22,2500	2.365.330,75	3,80
Rosenbauer International AG	AT0000922554	EUR	24.165	28.286	4.121	29,6050	715.404,83	1,15
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	107.822	74.822	26.000	21,9150	2.362.919,13	3,79
Sanochemia Pharmazeutika Aktiengesellschaft	AT0000776307	EUR	150.000	150.000	0	2,1010	315.150,00	0,51
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	2.000	2.000	22.305	58,5900	117.180,00	0,19
Semperit Holding AG	AT0000785555	EUR	10.355	42.000	92.122	31,7500	328.771,25	0,53
Teak Holz International AG	AT0TEAKHOLZ8	EUR	240.000	240.000	0	4,7400	1.137.600,00	1,83
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	696.500	575.000	353.000	8,4800	5.906.320,00	9,48
UNIQA Versicherung	AT0000821103	EUR	35.950	3.450	0	11,4000	409.830,00	0,66
Verbund Aktiengesellschaft	AT0000746409	EUR	122.578	183.624	131.341	21,5300	2.639.104,34	4,24
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	EUR	43.543	120.500	127.875	31,8100	1.385.102,83	2,22
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	111.221	178.000	189.787	26,2650	2.921.219,57	4,69
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	78.402	162.402	260.398	9,1100	714.242,22	1,15
Wolford Aktiengesellschaft	AT0000834007	EUR	111.464	58.045	32.335	26,9900	3.008.413,36	4,83
							<b>58.516.219,78</b>	<b>93,96</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR 58.516.219,78</b>	<b>93,96</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Allgemeine Bauges. A.Porr AG Kapitalanteilscheine	AT0000609664	EUR	4.251	0	0	59,4500	252.721,95	0,41
							<b>252.721,95</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>252.721,95</b>	<b>0,41</b>

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR 58.768.941,73</b>	<b>94,36</b>
<b>Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>							
<b>Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)</b>							
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							
<b>Wertpapier-Indexkontrakte</b>							
ATX Future Dezember 2011	AT000AD0Y5G2	EUR	329	0	0 2.069,9700	201.388,30	0,32
						<b>201.388,30</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>						<b>EUR 201.388,30</b>	<b>0,32</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>							
		EUR	3.386.444,95			3.386.444,95	5,44
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR 3.386.444,95</b>	<b>5,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>							
		EUR	3.401,82			3.401,82	0,01
<b>Verwaltungsgebühren</b>							
		EUR	-79.935,96			-79.935,96	-0,13
<b>Depotgebühren</b>							
		EUR	195,28			195,28	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR -76.338,86</b>	<b>-0,12</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>EUR 62.280.436,12</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859368	EUR					136,47
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859368	STK					456.363

Wien, am 09. Jänner 2012

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 28.10.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
<b>Marktschlüssel</b>	<b>Börseplatz</b>	
Wiener Börse AG	Wiener Börse AG	

**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**

Bene AG	AT00000BENE6	EUR	0	265.432
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	EUR	10.000	160.000
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	25.000	90.000
Flughafen Wien AG Aktien	AT0000911805	EUR	1.000	1.000
JoWood Entertainment AG	AT0000747357	EUR	0	59.865
S IMMO AG	AT0000652250	EUR	100.000	100.000
Strabag SE Aktien	AT000000STR1	EUR	37.840	103.000
Zumtobel AG	AT0000837307	EUR	100.000	100.000

**Nicht notierte Wertpapiere**

**Bezugsrechte**

Bezugsrecht OMV AG	AT0000A0FA73	EUR	89.210	89.210
Bezugsrechte A/EVN AG	AT0000A0LHS4	EUR	169.875	169.875
Bezugsrechte Immofinanz	AT0000A0NE79	EUR	705.000	705.000
Bezugsrechte Teak Holz AG	AT0000A0Q7L8	EUR	230.000	230.000
Bezugsrechte Verbund AG	AT0000A0LNK9	EUR	42.295	42.295

**Geschlossene Finanzterminkontrakte im Berichtsjahr**

ATX Future Dezember 2010	AXZ0	EUR	50,00	50,00
ATX Future Dezember 2010	AXZ0	EUR	50,00	50,00
ATX Future Dezember 2011	AT000AD0Y5G2	EUR	21,00	21,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	2,00	2,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	8,00	8,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	20,00	20,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	20,00	20,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	20,00	20,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	20,00	20,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	40,00	40,00
ATX Future Juni 2011	AT000AD0USW2	EUR	10,00	10,00
ATX Future März 2011	AT000AD0LSV3	EUR	20,00	20,00
ATX Future März 2011	AT000AD0LSV3	EUR	20,00	20,00



ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	200,00	200,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	10,00	10,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	20,00	20,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	35,00	35,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	20,00	20,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	15,00	15,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	10,00	10,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	30,00	30,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	11,00	11,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	9,00	9,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	10,00	10,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	11,00	11,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	29,00	29,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	10,00	10,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	11,00	11,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	11,00	11,00
ATX Future September 2011	AT000AD0PWP8	EUR	28,00	28,00
Call ATX Juni 2011 2240	AT000AD0NVY7	EUR	100,00	100,00
Call ATX Juni 2011 2900	AT000AD0TUN9	EUR	50,00	50,00
Call ATX Juni 2011 2900	AT000AD0TUN9	EUR	50,00	50,00
Call ATX Juni 2011 2900	AT000AD0TUN9	EUR	61,00	61,00
Call ATX Juni 2011 2900	AT000AD0TUN9	EUR	16,00	16,00
Call ATX Juni 2011 2900	AT000AD0TUN9	EUR	13,00	13,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	10,00	10,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	20,00	20,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	30,00	30,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	30,00	30,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	20,00	20,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	10,00	10,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	20,00	20,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	10,00	10,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	10,00	10,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	20,00	20,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	13,00	13,00
Call ATX Mai 2011 2800	AT000AD0ZS87	EUR	7,00	7,00
Call ATX März 2011 2900	AT000AD0TUG3	EUR	1,00	1,00
Call ATX März 2011 2900	AT000AD0TUG3	EUR	29,00	29,00
Call ATX März 2011 3000	AT000AD0YGL2	EUR	17,00	17,00
Call ATX März 2011 3000	AT000AD0YGL2	EUR	13,00	13,00

**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.

## **Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk**

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 31. Oktober 2011 der JULIUS MEINL INVESTMENT Gesellschaft m.b.H., über den von ihr verwalteten Meisl EQUITY AUSTRIA, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG über das Rechnungsjahr vom 1. November 2010 bis 31. Oktober 2011 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 2011 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 2011 über den Meinl EQUITY AUSTRIA, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

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

Die Prüfung hat sich gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 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 die Ausführungen zum Rechnungsjahr in Einklang mit den im Rechenschaftsbericht angegebenen Zahlen.

Wien, am 09. Jänner 2012

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovsky ppa. Mag. Nora Engel-Kazemi  
Wirtschaftsprüfer

# Grundlagen der Besteuerung

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.<br>Die Punkte 1.b. bis 1.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden. |    |                  |
| b) Wurde keine Optionserklärung abgegeben<br>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           |
| - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum halben Steuersatz:                                                                                                                                                                                                                                    |    | 0,1186           |
| - Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt                                                                                                                                                                                                                                  |    |                  |
| Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:                                                                                                                                                                                                                                                                  |    | 0,1186           |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:                                                                                                                                                                                                                                                                 |    | 0,1186           |
| d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung:<br>Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.                                                                                                                          |    |                  |
| e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):<br>Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:                                                                                                          |    | 0,0000<br>0,0000 |
| f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern:<br>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:<br>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<br>Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen:                                                                                                                                              |    | 0,0000           |
| 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:                                                                                                                                                                                                |    | 0,1186           |
| - Darin enthalten: Einkünfte gemäß § 37 EStG, für die der Hälftesteuersatz beansprucht wird:                                                                                                                                                                                                                                                   |    | 0,1186           |
| - Anzurechnende Kapitalertragsteuer:                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |                  |
| Für Depots mit Optionserklärung:                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 5) | 0,1186           |
| Für Depots ohne Optionserklärung:                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5) | 0,1186           |
| d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung:<br>Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.                                                                                                                                                    |    |                  |
| e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):<br>Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:                                                                                                                                    |    | 0,0000<br>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:		0,0000
- inländische KESt auf inländische Dividendenerträge:		0,1186
- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds:		0,0000
- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds:		0,0000
- steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%):		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:		0,0000
- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG:		0,1186
- Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen siehe Abschnitt B.):		0,0000
- bereits in Vorjahren versteuerte Erträge		0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:		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)	0,1186
(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:		0,1186
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:		0,1186
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.
- 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.
- 5) Wenn im Hinblick auf eine fehlende Deklaration als für die KESt auf Substanzgewinne befreites Depot ein Abzug dieser KESt erfolgt, obwohl dieses Depot als betriebliches Depot von der KESt auf Substanzgewinne befreit ist, kann zusätzlich auch diese KESt vom Finanzamt rückgefordert werden (siehe auch den Punkt 16 im Abschnitt B.). Diese Möglichkeit besteht auch dann, wenn im Übrigen auf Grund der Steuerabgeltung keine Rückforderung einer Kapitalertragsteuer erfolgt.
- 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) 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.

# Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des

Mein! 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: 1.11.2010 - 31.10.2011

Ausschüttung: 15.12.2011

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
<b>2. Zuzüglich:</b>						
a) einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern 1)	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186
b) steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) steuerpflichtige Substanzgewinne (20%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	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	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186
<b>4. Abzüglich:</b>						
a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge 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	0,0000	0,0000
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	0,1186	0,1186
f) steuerneutraler Ertragsausgleich auf Dividenden	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
5. Verbleibender Ertrag	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,0000	0,0000
6. Hievon endbesteuert	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,0000	0,0000
<b>7. Steuerpflichtige Einkünfte</b> 5) 16)	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
davon unterliegen der Zwischenbesteuerung						0,0000
8. Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres	136,47	136,47	136,47	136,47	136,47	136,47
9.-						
<b>Detailangaben</b>						
10. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahrnimmt						
a) Dividenden 6)	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)	10) 11)					
aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ausländischen Fonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt		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 gemäß § 37 Abs 4 EStG / § 10 Abs 1 KStG / § 13 Abs 2 KStG	12)					
a) inländische Dividenden		0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186
b) ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt		0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186
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 (20%)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)		0,1186	0,1186	0,1186	0,1186	0,1186
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
<b>Österreichische KEST II (gesamt) gerundet</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
16. Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)						
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
<b>Österreichische KEST III (gesamt) gerundet</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
17. Österreichische KEST II und III (gesamt)		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>Summe aus Aktien</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>Summe aus Anleihen</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Summe aus Fonds</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern						
<b>Summe aus Aktien</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Summe aus Anleihen</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Summe aus Fonds</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>



c) Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuern						
<b>Summe aus Aktien</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Summe aus Anleihen</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Summe aus Fonds</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	-	-	-	-	-	-

- 1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch einen Kostenüberhang 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) 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)
- 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST I bzw II-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung auf Antrag mit dem halben Durchschnittssteuersatz versteuert und die KEST (teilweise) 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.
- 14) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Erträge mit dem KEST II-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) rückerstattet werden.
- 15) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, 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.

TER (Total Expense Ratio):

1,61 per 31. Oktober 2011

PTR (Portfolio Turnover Ratio):

188,39 per 31. Oktober 2011

## **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](http://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 Ertragscheine 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)