

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht 2015/16

Inhaltsübersicht

TIROLINVEST - Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.....	2
Entwicklung des Fonds	4
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	7
Vergleichende Übersicht (in EURO).....	7
Ausschüttung/Auszahlung	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis	9
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	10
Vermögensaufstellung zum 15. Oktober 2016	11
Bestätigungsvermerk	28
Fondsbestimmungen.....	30
Anhang zu den Fondsbestimmungen.....	33
Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen	35
Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen	40

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

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

TIROLINVEST - Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

Anschrift	6020 Innsbruck, Sparkassenplatz 1 Telefon: +43 (0)5 0100 DW 70090 Telefax: +43 (0)5 0100 DW 970090 E-mail: info@tirolinvest.at http://www.tirolinvest.at
Gründung	6. September 1988
Gesellschafter	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien
Staatskommissäre	Mag. Erhard Moser Dr. Markus Chmelik
Aufsichtsrat	Dr. Franz Gschiegl, Wien, Vorsitzender Wolfgang Poppe, Innsbruck, Vorsitzender Stellvertreter Martin Müllauer, Innsbruck Mag. Ulrich Reisenbauer, Innsbruck Christian Schön, Wien Mag. Peter Tiefenthaler, Innsbruck
Geschäftsführer	Martin Farbmacher Harald Schett (bis 31.12.2015) Mag. Christoph Nocker (ab 01.01.2016)
Prüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck

Angaben zur Vergütungspolitik:

Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): 7

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung) gezahlten Vergütungen: EUR 550.198, davon fixe Vergütung: EUR 524.198, davon variable Vergütung: EUR 26.000. Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR 72.352. Davon Vergütungen an die Geschäftsleitung: EUR 72.352, davon Vergütungen an die Risikoträger: EUR n.a., Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen: EUR n.a. und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR n.a.

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

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

Die Beschreibung der Berechnung können Sie der Vergütungspolitik der Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. entnehmen, welche auf der Internet-Seite <http://www.tirolinvest.at> (unter der Rubrik „Über uns/gesetzliche Hinweise“) abrufbar ist.

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des SPARDA-VORSORGE-PLUS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 16. Oktober 2015 bis 15. Oktober 2016 vorzulegen.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,24 % und 2,00 % verrechnet. Für den Kauf der Anteile an diesen wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Entwicklung des Fonds

Das abgelaufene Geschäftsjahr stand zu Beginn im Zeichen von Sorgen vor einer deutlichen Wachstumsabschwächung in China und einer damit verbundenen Abwertung der chinesischen Währung. Eine Sorge, die zu Jahresbeginn 2016 zu einer regelrechten Panik an den globalen Aktienmärkten führte und globale Wachstumsängste auslöste. Nach einem Abflauen dieser Befürchtungen standen im Jahresverlauf vor allem politische Probleme (Brexit, massiver Anstieg des Terrors, Flüchtlingskrise) sowie die Angst vor einer erneuten Bankenkrise (ausgehend von hohen „faulen Krediten“ in Italien und der mangelnden Rentabilität vieler Institute wegen der Nullzinspolitik) im Vordergrund.

Die wichtigsten Notenbanken der Welt versuchten mittels expansiver Geldpolitik die globale Wirtschaftsschwäche zu bekämpfen, sodass die Berichtsperiode durch einen weiteren deutlichen Zinsrückgang gekennzeichnet war, der sich gleichzeitig als starke Unterstützung für die globalen Aktienmärkte erwies.

Die Wirtschaft der Eurozone entwickelte sich mit moderatem Wachstum leicht positiv, der von vielen befürchtete Konjunkturunbruch blieb aus. Die sukzessive sinkende Arbeitslosigkeit, die - infolge der deutlichen Dollaraufwertung im Jahr zuvor - gestiegene Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Industrie und die erhöhte Kaufkraft der Konsumenten als Folge des stark gesunkenen Ölpreises waren trotz vieler Belastungsfaktoren die Hauptgründe für diese durchaus positive Entwicklung. Selbst die vielen Terroranschläge und die politische Schwäche der Europäischen Union, die in der erfolgreichen Brexit Abstimmung gipfelte, konnte bis jetzt die Wirtschaft relativ gut verkraften. Auch die US Wirtschaft erwies sich mit ihrem moderaten, aber stabilen Wachstum sehr widerstandsfähig, die Arbeitslosigkeit erreichte sogar das extrem niedrige Niveau wie vor der Finanzkrise. In China kam es zu einer weiteren Wachstumsabschwächung, ein deutlicher Konjunkturunbruch konnte aber auch dort vermieden werden. Nur die rohstoffabhängigen Volkswirtschaften wie Russland und Brasilien, die zudem unter politischen Problemen litten, hatten weiter mit rezessiven Tendenzen zu kämpfen.

In Folge des starken Rohstoffverfalls 2015 blieb die Inflation in Euroland nahe 0 % (zuletzt 0,4 %) und somit weit vom EZB Ziel von 2 % entfernt. Dadurch setzte die EZB auf eine noch expansivere Geldpolitik, indem sie ihr Anleihekaufprogramm im Ausmaß erhöhte und zugleich verlängerte und die Geldmarktsätze durch weitere Zinssenkungen unter Null drückte. So fiel der 3-Monats-Euribor im Berichtszeitraum von - 0,05 % auf - 0,30 %.

Diese Entwicklung führte in allen Laufzeitbereichen zu weiteren Renditerückgängen. So fielen die Zinsen für 10-jährige deutsche Bundesanleihen von 0,55 % auf zuletzt 0,04 %. Alle deutschen Bundesanleihen mit Laufzeiten unter 10 Jahren weisen somit eine negative Rendite auf. Die Renditen fielen aber auch bei spanischen und italienischen Anleihen auf Rekordtiefs. In den USA sank das Renditeniveau für 10-jährige US-Treasuries von 2 % auf 1,8 %, da die US Notenbank nach nur einer Zinserhöhung im Dezember bis heute keine weitere folgen ließ.

Die Zinsrückgänge führten abermals zu einer positiven Performance bei €-Renten. So konnte mit einer 10-jährigen deutschen Bundesanleihe 5,6 % Performance erzielt werden, während eine 2-jährige mit 0,3 % praktisch unverändert blieb. In Summe lag die Performance für europäische Staatsanleihen bei 5,0 %, für europäische Bankenanleihen bei 4,6 %, und für europäische Investmentgrade Unternehmensanleihen bei 6 %.

Die Performance globaler Staatsanleihen (in €) lag inklusive Zinsen bei 9 %.

Die Differenz der 10-jährigen zu den 2-jährigen EUR-Zinssätzen (Steilheit der Zinskurve) fiel von 0,9 % auf 0,62 %, was die Performance von Kapitalmarktfloatern drückte.

Trotz unterschiedlicher Politik der Notenbanken der USA (erste Zinserhöhung) und der Eurozone (zusätzliche expansive Maßnahmen) konnte der US Dollar zum Euro nur mehr leicht (+ 3,5 %) zulegen (mit Schwankungen zwischen 1,05 und 1,16), da die zuvor erfolgte Dollaraufwertung dies bereits eskomptiert hatte. Die japanische Währung gewann hingegen deutlich an Wert (+ 18,5 %). Das Britische Pfund erlitt wegen der Brexit Abstimmung einen Schwächeanfall und verlor 18,5 % - trotz bis dahin guter Wirtschaftsdaten. Der Schweizer Franken (- 0,4 %) und die Norwegische Krone (+ 1,25 %) blieben hingegen nahezu unverändert, die Schwedische Krone (- 3,3 %) verlor leicht an Wert. Hingegen konnte sich der Australische Dollar von der Schwäche vor einem Jahr etwas erholen und gewann knapp 8% gegenüber dem €, während der Südafrikanischer Rand (- 5,5 %) weiter an Wert verlor.

Nach dem Einbruch im Sommer 2015 aufgrund von Wachstumsängsten in China konnten die Börsen ab Oktober bis Anfang Dezember deutlich an Wert gewinnen, um anschließend von Dezember bis Mitte Februar erneut sehr stark an Wert zu verlieren. Insbesondere zu Jahresbeginn sorgte ein Aufeinandertreffen von vielen negativen Nachrichten für einen massiven Kurseinbruch. Anschließend setzte global eine deutliche Aufwärtsbewegung ein, die nur kurz von der Brexit Abstimmung unterbrochen wurde. Die globale Leitbörse New York konnte zuletzt sogar ein Allzeithoch erreichen. So war die Bilanz des Weltindex (in €) im Berichtszeitraum mit + 7 % erneut positiv (MSCI World).

Regional verlief die Aktienkursentwicklung wieder einmal sehr unterschiedlich. Die US Börse stieg um 8,5 %, obwohl sich dort das Gewinnwachstum deutlich abschwächte. Die US Technologiebörse NASDAQ konnte sogar 12 % zulegen. In Europa hingegen gab es überwiegend Verluste. Hier belastete die politische Uneinigkeit in Sachen Flüchtlingsfrage, der Ausstieg Großbritanniens aus der EU sowie die wieder „aufflammende“ Krise des Bankensystems. Hier blieb die Börse in Frankfurt (+ 4,7 %) die positive Ausnahme, während die Börsen in Mailand (- 25,7 %) und Madrid (- 14,3 %) deutlich an Wert verloren. Leichte Verluste musste die Börse in Paris (- 4,9 %) hinnehmen, London währungsbedingt (- 10,2 %) und Zürich (-7,5 %) verloren etwas stärker an Wert. Die Amsterdamer (+ 0,5 %) und Wiener Börse (+ 1,3 %) blieben praktisch unverändert. Insgesamt verlor der MSCI Europe Index 3 %. Osteuropa (gemessen am CECE Index in €) verlor 11 %.

Positiv hingegen verlief die Entwicklung an den Emerging Markets, die einerseits von den zuletzt wieder steigenden Rohstoffpreisen aber auch von der nachlassenden Sorge vor stärkeren US Zinsanhebungen profitieren konnten (MSCI Index gewann 10,25 %).

In Asien kam es - mit Ausnahme der chinesischen Börse - zu einer tendenziell freundlichen Kursentwicklung. So konnte Japan trotz deutlicher Kursverluste durch die markante Yen Stärke in € gerechnet 9,2 % (Nikkei) bzw. 6,1 % (Topix) zulegen. Mit zweistelligen Zuwächsen glänzten die Börsen Indonesien (28 %) und Taiwan (12 %). Auch Thailand (7,5 %), Korea (6,2 %), Hongkong (4 %) und Indien (2 %) konnten zulegen. Hingegen blieben Malaysia (- 0,7 %) und Singapur (- 4,3 %) knapp im negativen Bereich. Einzig China musste deutliche Verluste von 11,75 % hinnehmen und blieb somit als einzige BRIC Börse im Minus. Die in den Vorjahren stark gesunkenen Börsen der Rezessionsländer Brasilien und Russland konnten mit 65,6 % bzw. 15,4 % stark zulegen. Auch die Börse in Australien stieg um 12 %.

Hauptgewinner waren neben Brasilien Goldminenaktien, die trotz des nur moderaten Goldpreisanstiegs (+ 6,5 %) um ca.50 % zulegen konnten.

Strategie

Der Aktienanteil wurde im Berichtszeitraum meistens zwischen 21,5 % (Ultimo 2015) und 24 % gehalten. Im Juni wurde er als Folge der Marktschwäche nach der Brexit Abstimmung vorübergehend auf knapp 26 % erhöht. Anschließend sorgten Gewinnmitnahmen aufgrund der starken Markterholung im August und September für eine Reduktion auf 22 %, zuletzt erfolgte wieder eine leichte Anhebung auf ca. 23 %. Insbesondere der Anteil deutscher Aktien wurde im September von 4,5 % auf 2,5 % reduziert. Europäische Aktien wurden sukzessive von über 15 % auf unter 11 % reduziert, sodass sich ihr Anteil am Aktienteil von 64 % auf 47 % reduzierte. Der Anteil von US Aktien wurde von 3,7 % zu Beginn der Rechnungsperiode auf bis zu 5,6 % erhöht, zuletzt aber wieder leicht auf 5 % reduziert. Japan wurde nach der starken Reduktion im Sommer 2015 bis zuletzt sehr niedrig mit ca. 1 % gewichtet, im September aber wieder auf knapp 2 % erhöht. Deutlich angehoben wurde der Anteil an Aktien außerhalb von USA, Europa und Japan von 3 % zu Beginn der Rechnungsperiode auf nunmehr 5,4 %. In diesem Bereich wurde erstmals in brasilianischen Aktien über einen ETF investiert, da die massiven Kursverluste zuvor eine Gegenbewegung erwarten ließ. Diese starke Erholung wurde dann bereits zum Teilabbau dieser Position genutzt. Edelmetallaktien werden aktuell mit 2,5 % des Fondsvermögens bzw. über 10 % der Aktien gewichtet. Zudem wurden im Berichtszeitraum für ca. 15 % vom Fondsvolumen Kaufverpflichtungen auf Aktien eingegangen, um Prämieinnahmen als Stillhalter zu verdienen. Aus diesem Grund musste auch der Cash Anteil zwischen 15 % und zuletzt 21 % gehalten werden.

Im Anleiheteil wurde - wie schon im Jahr zuvor - der Schwerpunkt auf die Vermeidung von Zinsänderungsrisiken bei gleichzeitiger Konzentration auf gute Bonitäten gelegt. Diese Strategie erwies sich aber durch die Fortsetzung des Zinsrückgangs in allen Laufzeiten als Schwachpunkt, da durch die massive Übergewichtung von variabel verzinsten Anleihen stärkere Kursgewinne entgingen. Bonitäten im unteren BBB Bereich und teilweise ungeratete Anleihen wurden durch Tilgung abgebaut, wodurch die durchschnittliche Bonität der Anleihen nochmals verbessert werden konnte. Der Anleiheteil wurde sukzessive von 63 % auf aktuell knapp 57 % reduziert. Verantwortlich dafür war die Reduktion des €-Anleiheteils von 38 % auf 33 %, da Kursgewinne realisiert und Tilgungen nicht ersetzt wurden, da sich Anlagealternativen auf dem tiefen Zinsniveau nicht anboten. Einzige nennenswerte Neukäufe im € Bereich waren ein EIB Kapitalmarktfloater 2030 sowie ein High Yield Fonds von JP Morgan mit 0,4 % vom Fondsvolumen.

Der Anteil der Anleihen in Europa außerhalb der Eurozone wurde zwischen 5 % und 4,5 % gewichtet (ausschließlich Norwegische und Schwedische Krone). Eine Veranlagung in britischen Pfund und Schweizer Franken wurde weiterhin gemieden.

USD Anleihen wurden von Oktober bis Ende Februar sukzessive von über 12 % auf 10 % reduziert (Gewinnmitnahmen zwischen 1,08 und 1,06 zum €), dann aber wieder auf über 12 % aufgestockt (im Bereich von 1,10 bis 1,14). Bonds außerhalb Europa, USA und Japan wurden zwischen 7 % – 7,5 % relativ hoch gewichtet, zuletzt aber reduziert auf ca. 6,5 % durch eine Tilgung und einen Verkauf auf Termin in Australischen Dollar. In dieser Währung konnten mehrmals durch Trading (Terminverkäufe) deutliche Gewinne (insgesamt 18 %) erzielt werden.

Neukäufe beschränkten sich vor allem auf den USD Bereich, um bei einer deutlich höheren Rendite als im Euroraum mit guten Schuldnern (Comm. Bank of Australia, General Electric, Toyota) die Durchschnittsbonität nochmals zu verbessern. Zudem wurde aufgrund der zwischenzeitlich attraktiven Rendite ein VW Kurzläufer in Schwäche und ein Kauf von einem High Yield Fonds von UBAM mit 0,55 % vom Fondsvolumen umgesetzt. Somit sind globale High Yield Anleihen (2 Fonds) mit ca. 1 % gewichtet.

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum eine Performance von 4,74 % erzielen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment Approach	
Verwendetes Referenzvermögen:		-
	Niedrigster Wert:	-
Value at Risk:	Ø Wert:	-
	Höchster Wert:	-
Verwendetes Modell:		-
Höhe des Leverage* bei Verwendung der Value at Risk Berechnungsmethode:		-
Höhe des Leverage** nach § 4 der 4. Derivate-Risikoberechn.- u. Melde VO:		-

* Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung (Punkt 8.5. Schema B zum InvFG 2011).

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	15. Oktober 2016		15. Oktober 2015	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Anleihen lautend auf				
Australische Dollar	0,3	1,12	0,4	1,57
EURO	6,5	25,18	7,2	31,16
Norwegische Kronen	0,6	2,42	0,8	3,55
Schwedische Kronen	0,2	0,87	0,2	1,01
US-Dollar	1,9	7,55	0,8	3,56
Aktien lautend auf				
Britische Pfund	0,1	0,27	0,3	1,37
EURO	0,9	3,37	0,7	3,17
Schweizer Franken	0,1	0,46	0,1	0,27
US-Dollar	1,1	4,44	0,9	3,70
Indezertifikate lautend auf				
EURO	2,4	9,52	2,9	12,59
Investmentzertifikate lautend auf				
EURO	7,6	29,65	6,4	27,78
US-Dollar	0,4	1,54	0,1	0,59
Wertpapiervermögen	22,2	86,40	21,0	90,34
Devisentermingeschäfte	0,0	0,01	-	-
Optionen	-	0,2	-	0,3
Dividendenansprüche	0,0	0,02	0,0	0,02
Bankguthaben	3,6	14,11	2,5	10,65
Zinsenansprüche	0,0	0,13	0,1	0,22
Sonstige Abgrenzungen	-	0,0	-	0,0
Fondsvermögen	25,6	100,00	23,2	100,00

Vergleichende Übersicht (in EURO)

Rechnungs- jahr	Fonds- vermögen	Ausschüttungsanteile		Thesaurierungsanteile			Wertent- wicklung in Prozent 1)
		Errechneter Wert je Anteil	Aus- schüttung	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	
2010/11	13.056.525,89	82,87	2,75	128,69	3,80	0,47	- 2,15 2)
2011/12	12.711.747,93	85,99	2,50	137,69	8,43	0,34	+ 7,36 2)
2012/13	15.046.986,99	86,41	2,50	142,15	7,39	0,35	+ 3,49
2013/14	18.799.267,37	86,41	2,25	146,01	3,72	0,43	+ 2,96 2)
2014/15	23.212.443,30	87,54	1,75	151,33	0,18	0,08	+ 3,93 2)
2015/16	25.637.715,18	89,91	1,2500	158,43	0,0000	0,0000	+ 4,74 2)

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2) Auf Grund von Rundungen weicht die Wertentwicklung für Thesaurierungsanteile geringfügig von der Wertentwicklung für Ausschüttungsanteile ab.

Ausschüttung / Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 16.10.2015 bis 15.10.2016 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 01.12.2016 bei den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Fondstyp	ISIN	Währung	Ausschüttung / Auszahlung	KEst mit Options-erklärung	KEst ohne Options-erklärung	Wieder- veranlagung
Ausschütter	AT0000802657	EUR	1,2500	0,0000	0,0000	-
Thesaurierer	AT0000802665	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

AT0000802657 Ausschütter EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (120.324,640 Anteile)	87,54
Ausschüttung / Auszahlung am 27.11.2015 (entspricht rund 0,0198 Anteilen bei einem Rechenwert von 88,16)	1,7500
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (121.323,313 Anteile)	89,91
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	91,69
Nettoertrag pro Anteil	4,15
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	4,74 %

AT0000802665 Thesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (83.782,854 Anteile)	151,33
Ausschüttung / Auszahlung am 27.11.2015 (entspricht rund 0,0005 Anteilen bei einem Rechenwert von 155,34)	0,0800
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (92.969,631 Anteile)	158,43
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	158,51
Nettoertrag pro Anteil	7,18
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	4,75 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	209.542,64	
Dividendenerträge	64.997,37	
Sonstige Erträge	7,22	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		274.547,23

Sollzinsen

- 542,91

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 184.815,25	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 6.109,15	
Publizitätskosten	- 9.669,66	
Wertpapierdepotgebühren	- 15.157,78	
Depotbankgebühren	- 21.196,75	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		- 236.948,59
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 1)		6.702,67

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

43.758,40

Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne 4)	851.752,16	
Realisierte Verluste 5)	- 936.070,45	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 84.318,29

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 40.559,89

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 7)	1.180.300,68
---	--------------

Ergebnis des Rechnungsjahres 6)

1.139.740,79

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	- 2.924,23
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	3.766,64

Fondsergebnis gesamt

1.140.583,20

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	23.212.443,30
Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr	- 220.727,91
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	1.505.416,59
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	1.140.583,20
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	25.637.715,18

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.095.982,39.
- 4) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 439.883,68.
- 5) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR -15.320,06.
- 6) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 43.728,33.
- 7) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 506.248,37 und unrealisierte Verluste 674.052,31.

Vermögensaufstellung zum 15. Oktober 2016

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 16. Oktober 2015 bis 15. Oktober 2016)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
BHP BILLITON	DL-,50	GB0000566504	0	0	3.000	12,085000	40.323,66	0,16
RIO TINTO PLC	LS-,10	GB0007188757	0	1.000	1.000	25,960000	28.873,32	0,11
Summe							69.196,98	0,27
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,899100							69.196,98	0,27
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE NA O.N.		DE0008404005	300	0	300	137,981000	41.394,30	0,16
BASF SE O.N.		DE000BASF111	500	0	500	78,850000	39.425,00	0,15
BAY.MOTOREN WERKE AG ST		DE0005190003	500	0	500	77,031000	38.515,50	0,15
BAYER AG NA O.N.		DE000BAY0017	400	0	400	90,405000	36.162,00	0,14
DAIMLER AG NA O.N.		DE0007100000	1.500	1.000	500	64,256000	32.128,00	0,13
E.ON SE NA O.N.		DE000ENAG999	1.500	0	1.500	6,809000	10.213,50	0,04
LANXESS AG		DE0005470405	0	0	500	57,400000	28.700,00	0,11
LINDE AG O.N.		DE0006483001	300	0	300	147,784000	44.335,20	0,17
PORSCHE AUTOM.HLDG VZO		DE000PAH0038	600	400	600	47,100000	28.260,00	0,11
SGL CARBON SE O.N.		DE0007235301	0	0	1.000	11,777000	11.777,00	0,05
UNIPER SE NA.		DE000UNSE018	150	0	150	11,422000	1.713,30	0,01
Summe							312.623,80	1,22
Emissionsland Niederlande								
QIAGEN NV	EO -,01	NL0000240000	3.000	4.000	3.000	23,562000	70.686,00	0,28
Summe							70.686,00	0,28
Emissionsland Österreich								
ANDRITZ AG		AT0000730007	0	0	500	46,680000	23.340,00	0,09
FACC AG INH.AKT.		AT00000FACC2	0	0	3.500	5,700000	19.950,00	0,08
PALFINGER AG		AT0000758305	0	0	1.000	26,995000	26.995,00	0,11
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1		AT0000A00XX9	3.000	0	3.000	7,989000	23.967,00	0,09
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH		AT0000606306	1.000	1.000	1.000	14,200000	14.200,00	0,06
SEMPERIT AG HLDG		AT0000785555	1.000	0	1.000	24,655000	24.655,00	0,10
VERBUND AG		AT0000746409	0	0	1.500	14,975000	22.462,50	0,09
VIENNA INSURANCE GRP INH.		AT0000908504	0	0	1.000	18,115000	18.115,00	0,07
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A		AT0000837307	0	0	1.500	15,855000	23.782,50	0,09
Summe							197.467,00	0,77
Summe Aktien auf Euro lautend							580.776,80	2,27

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Aktien auf US-Dollar lautend									
Emissionsland USA									
ASIA PULP+PAP.ADR/4RP	US04516V1008		0	0	10.000	0,000000	0,00	0,00	
NEWM. MNG CORP. DL 1,60	US6516391066		4.000	2.000	2.000	34,230000	62.225,05	0,24	
XEROX CORP. DL 1	US9841211033		3.000	0	3.000	9,650000	26.313,40	0,10	
						Summe	88.538,45	0,35	
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200	88.538,45	0,35	
Anleihen auf Euro lautend									
Emissionsland Deutschland									
DT.BK AG LDN 03/23FLRMTN	XS0180824384	1)	1,661000	0	0	250	99,360000	244.697,35	0,95
							Summe	244.697,35	0,95
Emissionsland Frankreich									
BNP PARIBAS 11/16 MTN FLR	XS0712970127		0,000000	0	0	250	99,960000	249.900,00	0,97
							Summe	249.900,00	0,97
Emissionsland Niederlande									
B.N.G. 10/40 FLR MTN	XS0566685516		0,963000	0	0	500	104,360000	521.800,00	2,04
RABOBK NEDER05/25FLRMTN	XS0228444153	1)	1,507000	0	0	1.000	100,600000	1.004.720,08	3,92
							Summe	1.526.520,08	5,95
Emissionsland USA									
GOLDM S.GRP05/25FLRMTN	XS0223451500		0,389000	0	0	184	97,090000	178.645,60	0,70
							Summe	178.645,60	0,70
						Summe Anleihen auf Euro lautend	2.199.763,03	8,58	
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emissionsland USA									
GENERAL ELECT. 06/18 MTN	XS0275895612		1,007110	200	0	200	99,430000	180.748,95	0,71
NATIXIS US M. 2029 FLR	US63873HLX07		2,920500	0	0	150	89,000000	121.341,57	0,47
NATIXIS US M. 2033FLR MTN	US63873HMMW15		2,655000	200	0	200	78,200000	142.155,97	0,55
TOYOTA MOTOR 2018 MTN	US89236TDG76		1,030000	300	0	300	99,600000	271.586,98	1,06
							Summe	715.833,47	2,79
						Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200	715.833,47	2,79	
						Summe amtlich gehandelte Wertpapiere	3.654.108,73	14,25	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
ISHS II-JPM.DL EMB.UC.ETF	IE00B2NPKV68		8.500	0	8.500	103,546900	880.148,65	3,43
TOKIO MARINE-JAP.EQ. J EO	IE00BYITL524		3.500	0	3.500	84,734500	296.570,75	1,16
						Summe	<u>1.176.719,40</u>	<u>4,59</u>
Emissionsland Luxemburg								
ABERD.GL.-JAP.EQ.F.I2AEOH	LU0946090205		17.500	0	17.500	11,422600	199.895,50	0,78
BELLVUE(L)-BB AFR.OPP.IEO	LU0433847323		0	0	510	182,640000	93.156,63	0,36
BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	LU0252963623		0	0	17.500	30,970000	541.975,00	2,11
DB X-TR.MSCI BR.I.(DR) 1C	LU0292109344		4.000	2.000	2.000	35,770000	71.540,00	0,28
DWS RUSSIA INH.	LU0146864797		0	0	400	192,200000	76.880,00	0,30
F.TEM.INV-AS. BD A.AC.EUR	LU0229951891		0	0	3.000	18,450000	55.350,00	0,22
F.TEM.INV-T.AS.GR.I AC.EO	LU0195950992		0	0	10.000	28,400000	284.000,00	1,11
F.TEM.INV-T.GL.I AC.EURH1	LU0316492775		0	0	10.000	16,560000	165.600,00	0,65
FID.FDS-ASIAN SM.COS.YAEO	LU1261430877		10.000	0	10.000	11,500000	115.000,00	0,45
JPM-EO.HYB.JPMEHYB CAEO	LU0159054922		6.000	0	6.000	17,916000	107.496,00	0,42
LACUNA-BB ADAM.AS.PA.H.I	LU0637847533		50	0	50	1.978,350000	98.917,50	0,39
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G	LU0489687599		0	0	10	12.132,500000	121.325,00	0,47
						Summe	<u>1.931.135,63</u>	<u>7,53</u>
Emissionsland Österreich								
ERSTE BD EM.MKTS COR.T EO	AT0000A05HR3		0	0	1.000	163,180000	163.180,00	0,64
ERSTE BOND EMERG. MKTS A	AT0000842521		0	0	1.250	70,420000	88.025,00	0,34
ESPA BOND EURO CORP. A	AT0000724216		0	0	1.500	106,530000	159.795,00	0,62
ESPA RES.DOLL.(T)(EUR)	AT0000627211		0	0	6.000	116,300000	697.800,00	2,72
ESPA RES.EO PL.(A)(EUR)	AT0000858105		0	0	8.000	71,710000	573.680,00	2,24
TIROLKAPITAL A	AT0000855242		0	0	5.000	52,280000	261.400,00	1,02
TIROLKAPITAL T	AT0000828694		0	0	4.000	87,450000	349.800,00	1,36
TIROLPENSION A	AT0000855267		0	0	30.000	7,590000	227.700,00	0,89
TIROLRENT A	AT0000855200		0	0	20.000	15,830000	316.600,00	1,23
TIROLRESERVE T	AT0000828678		0	0	17.500	94,630000	1.656.025,00	6,46
						Summe	<u>4.494.005,00</u>	<u>17,53</u>
						Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	<u>7.601.860,03</u>	<u>29,65</u>
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Luxemburg								
ALGER-ALGER AM.ASS.GWTH I	LU0295112097		0	0	3.000	55,580000	151.554,26	0,59
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705		25	0	25	4.503,350000	102.330,26	0,40
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243		1.000	0	1.000	154,620000	140.538,08	0,55
						Summe	<u>394.422,60</u>	<u>1,54</u>
						Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200	<u>394.422,60</u>	<u>1,54</u>
						Summe Investmentzertifikate	<u>7.996.282,63</u>	<u>31,19</u>

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Aktien auf Euro lautend									
Emissionsland Finnland									
NOKIA CORP.	EO-,06	FI0009000681	2.800	0	2.800	4,516000	12.644,80	0,05	
							Summe	12.644,80	0,05
Emissionsland Frankreich									
CARREFOUR S.A. INH.	EO 2,5	FR0000120172	2.000	0	2.000	23,160000	46.320,00	0,18	
ORANGE INH.	EO 4	FR0000133308	2.000	0	2.000	13,905000	27.810,00	0,11	
SANOFI SA INHABER	EO 2	FR0000120578	500	0	500	68,500000	34.250,00	0,13	
VIVENDI S.A. INH.	EO 5,5	FR0000127771	0	0	3.100	18,255000	56.590,50	0,22	
							Summe	164.970,50	0,64
Emissionsland Italien									
ENI S.P.A.		IT0003132476	0	0	5.000	13,420000	67.100,00	0,26	
YOOX NET-A-PORTER GP SPA		IT0003540470	1.000	0	1.000	27,820000	27.820,00	0,11	
							Summe	94.920,00	0,37
Emissionsland Luxemburg									
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.		LU0323134006	2.000	0	2.000	5,682000	11.364,00	0,04	
							Summe	11.364,00	0,04
Emissionsland Österreich									
EAG-BETEILIGUNGS AG		AT0000908157	0	0	150	2,500000	375,00	0,00	
							Summe	375,00	0,00
Emissionsland Spanien									
REPSOL S.A. INH.	EO 1	ES0173516115	3.004	6.088	4	12,690000	50,76	0,00	
							Summe	50,76	0,00
							Summe Aktien auf Euro lautend	284.325,06	1,11
Aktien auf Schweizer Franken lautend									
Emissionsland Schweiz									
ROCHE HLDG AG GEN.		CH0012032048	200	0	200	235,800000	43.309,76	0,17	
SWATCH GRP AG NAM.SF	0,45	CH0012255144	0	0	500	60,650000	27.849,21	0,11	
ZURICH INSUR.GR.NA.SF	0,10	CH0011075394	200	0	200	254,000000	46.652,59	0,18	
							Summe	117.811,56	0,46
							Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,088900	117.811,56	0,46

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Brasilien								
PETROLEO BRASILEIRO ADR/2	US71654V4086		0	0	2.000	11,140000	20.250,86	0,08
VALE S.A. ADR 1	US91912E1055		0	0	4.000	5,580000	20.287,22	0,08
						Summe	40.538,08	0,16
Emissionsland Großbritannien								
GLAXOSMITHKLINE SP. ADR/2	US37733W1053		0	0	1.000	41,680000	37.884,02	0,15
						Summe	37.884,02	0,15
Emissionsland Kanada								
MAGNA INTL INC. A	CA5592224011		500	0	500	42,050000	19.110,16	0,07
						Summe	19.110,16	0,07
Emissionsland Südafrika								
ANGLOGOLD ASHANTI LTD.ADR	US0351282068		0	0	2.000	13,380000	24.322,85	0,09
						Summe	24.322,85	0,09
Emissionsland USA								
ABBOTT LABS	US0028241000		1.000	0	1.000	40,790000	37.075,08	0,14
ABERCROMBIE + FITCH A	US0028962076		0	0	1.000	15,730000	14.297,40	0,06
ALCOA INC. DL 1	US0138175072		1.000	0	1.000	26,440000	24.031,99	0,09
APPLE INC.	US0378331005		500	0	500	117,630000	53.458,46	0,21
AT + T INC. DL 1	US00206R1023		0	0	2.779	39,220000	99.065,97	0,39
BEST BUY CO. DL-,10	US0865161014		0	0	1.000	39,310000	35.729,87	0,14
BLACKSTONE GROUP L.P.	US09253U1088		0	0	1.000	23,680000	21.523,36	0,08
CARDINAL HEALTH INC.	US14149Y1082		300	0	300	75,270000	20.524,45	0,08
COGNIZANT TECH. SOL.A	US1924461023		500	0	500	50,340000	22.877,66	0,09
CYPRESS SEMICON. DL-,01	US2328061096		0	0	2.000	10,820000	19.669,15	0,08
DELL TECHS INC. V DL-,01	US24703L1035		167	0	167	47,240000	7.170,59	0,03
GANNETT CO. INC. DL-,01	US36473H1041		0	0	250	10,780000	2.449,55	0,01
GENL EL. CO. DL -,06	US3696041033		0	0	4.000	28,890000	105.035,45	0,41
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036		300	0	300	72,750000	19.837,30	0,08
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055		0	0	1.000	62,140000	56.480,64	0,22
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038		1.000	0	1.000	39,240000	35.666,24	0,14
PENNEY -JC- CO. DL-,50	US7081601061		0	0	3.000	8,670000	23.641,16	0,09
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035		0	0	2.500	32,660000	74.213,78	0,29
SANMINA CORP. NEW DL-,01	US8010561020		0	0	833	27,650000	20.934,78	0,08
SUPERVALU INC. DL 1	US8685361037		3.000	0	3.000	5,010000	13.661,15	0,05
TEGNA INC. DL 1	US87901J1051		0	0	500	19,940000	9.061,99	0,04
TIME WARNER NEW DL-,01	US8873173038		0	0	333	79,550000	24.077,58	0,09
TOLL BROTHERS DL -,01	US8894781033		1.000	0	1.000	28,550000	25.949,83	0,10
TRAVELZOO INC. DL-,01	US89421Q2057		0	0	3.000	11,950000	32.584,98	0,13
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081		500	0	500	96,840000	44.010,18	0,17

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
UNITED PARCEL SE.B DL-01	US9113121068		500	0	500	108,420000	49.272,86	0,19
USG CORP. DL-,10	US9032934054		0	0	1.500	26,130000	35.625,34	0,14
						Summe	927.926,79	3,62
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200	1.049.781,90	4,09
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland USA								
NESTLE HLDGS 13/18 MTN	XS1000137544	4,125000	0	0	400	103,685000	287.594,48	1,12
						Summe	287.594,48	1,12
						Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,442100	287.594,48	1,12
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
KRED.F.WIED.05/25 MTN	DE000A0E8203	0,058000	46	0	400	99,000000	396.000,00	1,54
						Summe	396.000,00	1,54
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	XS0224480722 1)	0,259000	200	0	750	103,610000	776.751,25	3,03
EIB EUR.INV.BK 06/31 FLR	XS0267045531	0,910000	0	100	700	102,220000	715.540,00	2,79
						Summe	1.492.291,25	5,82
Emissionsland Niederlande								
RABOBK NEDER05/25FLRMTN	XS0231106799	0,696000	0	0	600	108,350000	650.100,00	2,54
						Summe	650.100,00	2,54
Emissionsland Österreich								
BK TIROL VORARLBG 14-19 8	AT0000A153N2	0,453000	0	0	800	99,919000	799.352,00	3,12
BK TIROL VORARLBG 14-24 9	AT0000A15AA3	0,732000	0	0	400	99,329000	397.316,00	1,55
ERSTE GP BNK 13-18 FLR307	AT000B007612	1,125000	0	0	100	101,375000	101.375,00	0,40
S IMMO 14-19 MTN 2	AT0000A19SB5	3,000000	0	0	150	104,710000	157.065,00	0,61
						Summe	1.455.108,00	5,68
						Summe Anleihen auf Euro lautend	3.993.499,25	15,58
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR. INV.BK 08/17 MTN	XS0390511508	5,250000	0	0	2.500	103,875000	287.748,76	1,12
						Summe	287.748,76	1,12
Emissionsland Niederlande								
VOLKSW.FIN.SERV 15/18 MTN	XS1218804232	1,375000	0	0	3.000	99,950000	332.251,13	1,30
						Summe	332.251,13	1,30
						Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,024800	619.999,89	2,42

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend									
Emissionsland Niederlande									
DT. BAHN FIN. 14/21 MTN	XS1027425328	2,875000	0	0	2.000	108,240000	223.018,91	0,87	
							Summe	223.018,91	0,87
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,706800								223.018,91	0,87
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emittent Europäische Investitionsbank									
EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	XS1398573136	1,100000	150	0	150	96,580000	131.676,06	0,51	
							Summe	131.676,06	0,51
Emissionsland USA									
BMW US CAP 14/17 FLR MTN	DE000A1ZJZV7	1,179330	0	0	200	100,120000	182.003,27	0,71	
CHEVRON 2018	US166764AV24	1,365000	0	0	300	100,105000	272.964,01	1,06	
GENERAL ELEC.08/17FLR MTN	XS0350495171	1,667110	0	0	100	100,120000	91.001,64	0,35	
VOLKSW.GRP AM. 15/16 REGS	USU9273AAJ44	1,091000	200	0	200	100,000000	181.785,13	0,71	
							Summe	727.754,05	2,84
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200								859.430,11	3,35
Indezertifikate auf Euro lautend									
Emissionsland Deutschland									
BNP PAR.EHG CAP.BZ17 DAX	DE000PB7DCW8		1.000	0	1.000	93,860000	93.860,00	0,37	
BNP PAR.EHG CAP.BZ17 DAX	DE000PA82YQ7		4.000	0	4.000	82,870000	331.480,00	1,29	
BNP PAR.EHG CAP.BZ17 SX5E	DE000PB7CLP5		2.500	0	2.500	28,450000	71.125,00	0,28	
BNP PAR.EHG CAP.BZ17 SX5E	DE000PB7CJF0		3.000	0	3.000	28,050000	84.150,00	0,33	
BNP PAR.EHG CAP.BZ17 SX5E	DE000PB7CKJ0		4.000	0	4.000	24,450000	97.800,00	0,38	
BNP PAR.EHG CAP.BZ17 SX5E	DE000PB7CNL0		9.000	0	9.000	25,170000	226.530,00	0,88	
DZ BANK CA.BO.Z17 DAX	DE000DG0QGJ2		1.000	0	1.000	93,870000	93.870,00	0,37	
DZ BANK CA.BO.Z17 SX5E	DE000DGB3C40		3.000	0	3.000	29,500000	88.500,00	0,35	
DZ BANK CA.BO.Z17 SX5E	DE000DGD8HL9		5.000	0	5.000	28,900000	144.500,00	0,56	
SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX	DE000SE4E785		3.000	0	3.000	107,720000	323.160,00	1,26	
SG EFF. CAP.BON.Z17 SX5E	DE000SE4F071		5.000	0	5.000	29,720000	148.600,00	0,58	
							Summe	1.703.575,00	6,64
Emissionsland Österreich									
RABO M. EXPRESS N20 SX5E	AT0000A1ER33		0	0	200.000	94,950000	189.900,00	0,74	
							Summe	189.900,00	0,74

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Schweiz								
LEON.SEC(GG) EXPZ.21 BSKT	CH0266684908		0	0	6.000	91,350000	548.100,00	2,14
						Summe	548.100,00	2,14
						Summe Indexzertifikate auf Euro lautend	2.441.575,00	9,52
						Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	9.877.036,16	38,53
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
LEAP WIRELESS CONTRA	QOXDBM048669		0	0	1.000	0,000000	0,00	0,00
						Summe	0,00	0,00
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200	0,00	0,00
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
CA CIB 07/22 MTN	XS0280162800	1,013000	0	0	200	100,800000	201.600,00	0,79
						Summe	201.600,00	0,79
Emissionsland Italien								
UNICREDIT 12-17 FLR MTN	IT0004827439	0,000000	0	0	60	99,323000	59.593,80	0,23
						Summe	59.593,80	0,23
						Summe Anleihen auf Euro lautend	261.193,80	1,02
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
COMM.BK AUSTR.07/17FLR	XS0282786242	0,000000	200	0	200	98,170000	178.458,46	0,70
COMM.BK AUSTR.2016 FLR	US2027A0FW45	1,756500	0	0	200	100,010000	181.803,31	0,71
						Summe	360.261,77	1,41
Emissionsland USA								
USD 6,75 GEN. MOT. ESCROW	QOXDBM033034	0,000000	0	0	200	0,750000	1.363,39	0,01
						Summe	1.363,39	0,01
						Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200	361.625,16	1,41
						Summe nicht notierte Wertpapiere	622.818,96	2,43

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
		Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							
Emissionsland Österreich							
FXF SPEST EUR/AUD 09.11.2016	FXF_TAX_3428929			268.962		4.061,76	0,02
FXF SPEST EUR/AUD 09.11.2016	FXF_TAX_3428595			4.001		-59,71	0,00
FXF SPEST EUR/AUD 18.01.2017	FXF_TAX_3430212			273.673		-2.342,31	-0,01
					Summe	1.659,74	0,01
					Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	1.659,74	0,01
					Summe Devisentermingeschäfte	1.659,74	0,01

Derivate**Optionen auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

BP/ LN December 17 Puts 400,00	BPX740000	0	10.000	-10.000	24,500000	-2.724,95	-0,01
BP/ LN March 17 Puts 380,00	BP0738000	0	15.000	-15.000	4,500000	-750,75	0,00
GLEN LN December 16 Puts 100,00	GLX610000	0	15.075	-15.075	0,250000	-41,92	0,00
RB/ LN December 16 Puts 6000,00	RBEX6600000	0	1.000	-1.000	6,500000	-72,29	0,00
RIO LN December 16 Puts 2000,00	RTZX6200000	0	1.000	-1.000	16,500000	-183,52	0,00
RIO LN September 17 Puts 2200,00	RTZU7220000	0	1.000	-1.000	181,500000	-2.018,69	-0,01
					Summe	-5.792,12	-0,02
					Summe Optionen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,899100	-5.792,12	-0,02

Optionen auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

ABI BB December 16 Puts 88,00	ITKX68800	0	500	-500	0,270000	-135,00	0,00
ABI BB September 17 Puts 92,00	ITKU79200	0	500	-500	3,120000	-1.560,00	-0,01
AIR FP June 17 Puts 44,00	EEADR74400	0	500	-500	2,130000	-1.065,00	0,00
AKZA NA December 16 Puts 56,00	EAKUX65600	0	800	-800	0,720000	-576,00	0,00
ALV GR December 16 Calls 140,00	ALVL614000	0	300	-300	4,330000	-1.299,00	-0,01
ALV GR March 17 Puts 125,00	ALVO712500	0	200	-200	3,820000	-764,00	0,00
ANDR AV December 16 Puts 46,00	ANDRX64600	0	500	-500	1,360000	-680,00	0,00
BAS GR December 16 Calls 72,00	BASFL67200	0	500	-500	8,070000	-4.035,00	-0,02
BAS GR June 17 Puts 72,00	BASFR77200	0	500	-500	3,940000	-1.970,00	-0,01
BAYN GR November 16 Puts 90,00	BAYRW69000	0	500	-500	2,250000	-1.125,00	0,00
BEI GR December 16 Puts 72,00	EBEIX67200	0	500	-500	0,360000	-180,00	0,00
BMW GR March 17 Calls 84,00	BMWC78400	0	500	-500	2,440000	-1.220,00	0,00
BN FP December 16 Puts 56,00	EBSNX65600	0	1.000	-1.000	0,360000	-360,00	0,00
BN FP June 17 Puts 60,00	EBSNR76000	0	500	-500	3,360000	-1.680,00	-0,01
BNP FP December 16 Puts 48,00	EBNPX64800	0	0	-500	2,350000	-1.175,00	0,00
BOSS GR December 16 Puts 52,00	BSV3X65200	0	500	-500	2,180000	-1.090,00	0,00

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CA FP December 16 Puts 24,00	CABAX62400	0	1.000	-1.000	1,430000	-1.430,00	-0,01
CA FP March 17 Calls 25,00	CABAC72500	0	2.000	-2.000	0,740000	-1.480,00	-0,01
CON GR December 16 Puts 170,00	CONX617000	0	200	-200	6,120000	-1.224,00	0,00
CON GR September 17 Puts 160,00	CONU716000	0	200	-200	13,590000	-2.718,00	-0,01
CS FP December 16 Puts 20,00	EAXAX62000	0	0	-2.000	0,900000	-1.800,00	-0,01
DAI GR December 16 Calls 76,00	DCXL67600	0	500	-500	0,190000	-95,00	0,00
DAI GR March 17 Puts 60,00	DCX076000	0	500	-500	2,870000	-1.435,00	-0,01
DB11 GR June 17 Puts 68,00	EDB1R76800	0	500	-500	5,460000	-2.730,00	-0,01
DPW GR December 16 Puts 24,00	DPWX62400	0	2.000	-2.000	0,180000	-360,00	0,00
DTE GR December 16 Puts 14,00	DTEX61400	0	2.000	-2.000	0,370000	-740,00	0,00
DTE GR June 17 Puts 12,00	DTER71200	0	2.000	-2.000	0,420000	-840,00	0,00
EI FP December 16 Puts 96,00	EESLX69600	0	400	-400	0,570000	-228,00	0,00
EI FP June 17 Puts 96,00	EESLR79600	0	200	-200	3,350000	-670,00	0,00
ENEL IM March 17 Puts 3,80	ENL507380	0	5.000	-5.000	0,233000	-1.165,00	0,00
ENI IM December 16 Puts 12,00	ENT5X61200	0	2.500	-2.500	0,160500	-401,25	0,00
EOAN GR December 16 Puts 8,00	EOAX6800	0	1.500	-1.500	0,430000	-645,00	0,00
FP FP December 16 Puts 38,00	TOTBX63800	0	1.500	-1.500	0,310000	-465,00	0,00
FP FP March 17 Puts 40,00	TOTBO74000	0	1.000	-1.000	1,500000	-1.500,00	-0,01
G IM June 17 Puts 11,00	ASG5R71100	0	2.000	-2.000	1,201500	-2.403,00	-0,01
HEN3 GR March 17 Puts 88,00	HEN3078800	0	500	-500	0,650000	-325,00	0,00
IFX GR June 17 Puts 10,00	EIFXR71000	0	3.000	-3.000	0,120000	-360,00	0,00
INGA NA March 17 Puts 10,00	EINNO71000	0	3.000	-3.000	0,430000	-1.290,00	-0,01
KPN NA Dec 16 Puts 3,40 auf 3,12 (KM)	EKPNX6312	0	8.000	-8.724	0,330000	-2.878,76	-0,01
LIN GR December 16 Calls 150,00	LINL615000	0	300	-300	6,150000	-1.845,00	-0,01
LXS GR December 16 Calls 50,00	LXSL65000	0	500	-500	8,250000	-4.125,00	-0,02
MC FP December 16 Puts 140,00	EMOHX614000	0	200	-200	0,760000	-152,00	0,00
MRK GR December 16 Puts 76,00	EMRXX67600	0	400	-400	0,150000	-60,00	0,00
MRK GR September 17 Puts 76,00	EMRKU77600	0	500	-500	2,250000	-1.125,00	0,00
MTX GR March 17 Puts 84,00	MTX0078400	0	500	-500	1,760000	-880,00	0,00
OMV AV December 16 Puts 22,00	EOMVX62200	0	2.000	-2.000	0,020000	-40,00	0,00
OR FP March 17 Puts 140,00	ELORO714000	0	200	-200	2,110000	-422,00	0,00
OSR GR March 17 Puts 38,00	OSR073800	0	500	-500	0,840000	-420,00	0,00
PAH3 GR December 16 Calls 48,00	POR3L64800	0	600	-600	2,170000	-1.302,00	-0,01
PHIA NA December 16 Puts 22,00	EPHIX62200	0	2.000	-2.000	0,150000	-300,00	0,00
QIA GR December 16 Calls 22,00	EQIAL62200	0	3.000	-3.000	2,020000	-6.060,00	-0,02
RBI AV December 16 Calls 14,00	RIBHL61400	0	1.000	-1.000	0,860000	-860,00	0,00
RDSA NA December 16 Puts 21,00	EROYX62100	0	1.000	-1.000	0,360000	-360,00	0,00
RDSA NA June 17 Puts 22,00	EROYR72200	0	2.000	-2.000	1,710000	-3.420,00	-0,01
REP SM December 16 Puts 10,00	REPSX61000	0	3.000	-3.000	0,040000	-120,00	0,00
RWE GR June 17 Puts 12,00	RWER71200	0	2.000	-2.000	0,920000	-1.840,00	-0,01
SBMO NA March 17 Puts 11,00	SBM0071100	0	3.000	-3.000	0,300000	-900,00	0,00
SBO AV March 17 Puts 48,00	SBOE074800	0	500	-500	1,210000	-605,00	0,00
SGO FP June 17 Puts 32,00	EGOBR73200	0	1.000	-1.000	1,510000	-1.510,00	-0,01
SGO FP June 17 Puts 34,00	EGOBR73400	0	1.000	-1.000	2,080000	-2.080,00	-0,01
SIE GR June 17 Puts 88,00	SIER78800	0	500	-500	3,000000	-1.500,00	-0,01
UNA NA March 17 Puts 34,00	EUNIO73400	0	1.000	-1.000	0,640000	-640,00	0,00
VOE AV December 16 Puts 30,00	EVOEX63000	0	1.000	-1.000	0,880000	-880,00	0,00
WCH GR December 16 Puts 72,00	WCHOX67200	0	500	-500	1,500000	-750,00	0,00

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
WDI GR December 16 Puts 36,00	EWDIX63600	0	1.000	-1.000	0,660000	-660,00	0,00
ZAL GR December 16 Puts 32,00	ZALX63200	0	1.000	-1.000	0,400000	-400,00	0,00
ZAL GR June 17 Puts 32,00	ZALR73200	0	500	-500	1,680000	-840,00	0,00
					Summe	-80.193,01	-0,31
					Summe Optionen auf Euro lautend	-80.193,01	-0,31

Optionen auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

ADEN VX June 17 Puts 50,00	ADENR75000	0	500	-500	3,060000	-1.405,09	-0,01
DOKA SW June 17 Puts 640,00	KABNR764000	0	50	-50	24,060000	-1.104,78	0,00
GEBN VX December 16 Puts 340,00	GEBNX634000	0	100	-100	1,190000	-109,28	0,00
GEBN VX June 17 Puts 340,00	GEBNR734000	0	200	-200	8,160000	-1.498,76	-0,01
GIVN VX June 17 Puts 1760,00	GIVNR7176000	0	20	-20	68,030000	-1.249,52	0,00
NESN VX December 16 Puts 64,00	NESNX66400	0	500	-500	0,240000	-110,20	0,00
NESN VX December 17 Puts 64,00	NESNX76400	0	500	-500	2,420000	-1.111,21	0,00
NOVN VX December 16 Puts 76,00	NOVNX67600	0	500	-500	2,570000	-1.180,09	0,00
SCMN VX December 16 Puts 440,00	SCMNX644000	0	100	-100	7,240000	-664,89	0,00
SOON VX December 16 Puts 120,00	PHBNX612000	0	300	-300	1,000000	-275,51	0,00
SOON VX September 17 Puts 120,00	PHBNU712000	0	300	-300	6,160000	-1.697,13	-0,01
SYNN VX December 16 Puts 320,00	SYNNX632000	0	100	-100	3,400000	-312,24	0,00
ZURN VX December 16 Calls 260,00	ZURNL626000	0	200	-200	5,580000	-1.024,89	0,00
					Summe	-11.743,59	-0,05
					Summe Optionen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,088900	-11.743,59	-0,05

Optionen auf US-Dollar lautend**Emissionsland USA**

AA US October 16 Calls 11,00	ACOAJ61100	0	3.000	-3.000	0,000100	-0,27	0,00
AAPL US November 16 Calls 115,00	APPLK611500	0	500	-500	4,880000	-2.217,78	-0,01
ABX US January 17 Puts 17,00	ABXM71700	0	3.000	-3.000	2,284100	-6.228,23	-0,02
ADM US January 17 Puts 36,00	ADAMM73600	0	1.000	-1.000	0,511600	-465,01	0,00
BID US January 17 Puts 32,00	BIDM73200	0	1.000	-1.000	1,321400	-1.201,05	0,00
BIIB US January 17 Puts 250,00	BGENM725000	0	100	-100	7,822700	-711,03	0,00
CAT US January 18 Puts 65,00	CATM86500	0	500	-500	3,677200	-1.671,15	-0,01
CRM US November 16 Puts 65,00	CRMW66500	0	500	-500	0,487800	-221,69	0,00
CSCO US January 17 Puts 25,00	CISM72500	0	0	-2.000	0,236300	-429,56	0,00
CVX US January 17 Puts 90,00	CVXM79000	0	200	-200	1,425000	-259,04	0,00
CVX US March 17 Puts 90,00	CVX079000	0	200	-200	2,538800	-461,52	0,00
DE US January 17 Puts 80,00	DEM78000	0	0	-300	2,160000	-588,98	0,00
DHI US January 17 Puts 30,00	DHIHM73000	0	2.000	-2.000	2,319100	-4.215,78	-0,02
EL US January 17 Puts 85,00	ELM78500	0	500	-500	2,902800	-1.319,21	-0,01
FCX US January 17 Puts 10,00	FCXM71000	0	2.000	-2.000	1,319500	-2.398,65	-0,01
GG US January 17 Puts 16,00	GGM71600	0	2.000	-2.000	2,424700	-4.407,74	-0,02
GG US October 16 Puts 15,00	GGV61500	0	1.000	-1.000	0,789200	-717,32	0,00
GILD US November 16 Calls 95,00	GLSK69500	0	300	-300	0,068500	-18,68	0,00

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GILD US November 16 Puts 80,00	GLSW68000	0	300	-300	7,880100	-2.148,73	-0,01
GOOG US January 17 Puts 650,00	G000M765000	0	100	-100	4,263700	-387,54	0,00
GOOG US June 17 Puts 650,00	G000R765000	0	100	-100	16,667400	-1.514,94	-0,01
GRMN US January 17 Puts 47,50	GRMNM74750	0	1.000	-1.000	2,705000	-2.458,64	-0,01
HD US November 16 Puts 120,00	HOMEW612000	0	300	-300	1,169000	-318,76	0,00
IBM US June 17 Puts 140,00	IBMR714000	0	200	-200	6,440100	-1.170,71	0,00
IBM US October 16 Puts 145,00	IBMV614500	0	200	-200	0,785600	-142,81	0,00
JCP US November 16 Calls 10,00	JCPK61000	0	3.000	-3.000	0,143100	-390,20	0,00
JNJ US January 17 Puts 105,00	JNJM710500	0	300	-300	0,927200	-252,83	0,00
JWN US January 17 Puts 47,50	NOBEM74750	0	1.000	-1.000	1,764000	-1.603,34	-0,01
KORS US January 17 Puts 42,50	KORSM74250	0	1.000	-1.000	1,828100	-1.661,61	-0,01
KSS US January 17 Puts 40,00	KSSM74000	0	1.000	-1.000	1,718600	-1.562,08	-0,01
MCD US December 16 Puts 115,00	MCDOX611500	0	300	-300	3,999200	-1.090,49	0,00
MRK US June 17 Puts 52,50	MRCKR75250	0	500	-500	1,756400	-798,22	0,00
NEM US January 18 Puts 30,00	NEMM83000	0	2.000	-2.000	4,183000	-7.604,07	-0,03
NFLX US March 17 Puts 90,00	NFLXO79000	0	300	-300	5,784300	-1.577,25	-0,01
PYPL US January 17 Puts 38,00	PYPLM73800	0	500	-500	1,624800	-738,41	0,00
PYPL US October 16 Puts 38,00	PYPLV63800	0	1.000	-1.000	0,472900	-429,83	0,00
RCL US March 17 Puts 55,00	RCCO75500	0	1.000	-1.000	1,642500	-1.492,91	-0,01
RL US January 17 Puts 85,00	RLM78500	0	400	-400	2,123400	-772,01	0,00
SLB US November 16 Puts 77,50	SLBBW67750	0	500	-500	1,050800	-477,55	0,00
TM US January 17 Puts 90,00	TMM79000	0	500	-500	0,538600	-244,77	0,00
TSLA US December 16 Puts 160,00	TSLUX616000	0	200	-200	3,009500	-547,08	0,00
TTM US October 16 Puts 20,00	OTTMV62000	0	2.000	-2.000	0,000100	-0,18	0,00
TXN US January 18 Puts 52,50	TXNM85250	0	1.000	-1.000	2,579600	-2.344,66	-0,01
UNP US January 17 Calls 90,00	UNPA79000	0	500	-500	8,775000	-3.987,91	-0,02
WHR US January 17 Puts 150,00	WHRM715000	0	200	-200	5,200000	-945,28	0,00
XOM US October 16 Puts 85,00	XONV68500	0	500	-500	0,260200	-118,25	0,00
XRX US January 17 Calls 11,00	XERA71100	0	3.000	-3.000	0,091200	-248,68	0,00
					Summe	-64.562,43	-0,25
					Summe Optionen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,100200	-64.562,43	-0,25
					Summe Derivate	-162.291,15	-0,63

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		22.150.246,48	86,40
Devisentermingeschäfte		1.659,74	0,01
Optionen		-162.291,15	- 0,63
Dividendenansprüche		5.303,81	0,02
Bankguthaben		3.617.078,10	14,11
Zinsenansprüche		34.595,23	0,13
Sonstige Abgrenzungen		-8.877,03	- 0,03
Fondsvermögen		25.637.715,18	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück	121.323
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	92.970
Anteilswert Ausschüttungsanteile	Euro	89,91
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	158,43

1) Kurs beinhaltet Zinsansprüche.

Hinweis an die Anleger:

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

 SPARDA-VORSORGE-PLUS

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Australien				
SOUTH32 LTD	AU000000S320		0	3.000
Emissionsland Großbritannien				
ANGLO AMERICAN DL-,54945	GB00B1XZS820		0	2.000
BG GRP PLC LS-,10	GB0008762899		0	5.000
BP PLC DL-,25	GB0007980591		5.000	15.000
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286		0	5.000
ROYAL DUTCH SHELL B EO-07	GB00B03MM408		3.480	3.480
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
RWE AG ST O.N.	DE0007037129		1.000	1.000
Emissionsland Jersey				
AI AIRPORTS INTL AC EO 10	AT0000A053N4		0	10.000
Emissionsland Niederlande				
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	GB00B03MLX29		2.000	2.000
TNT EXPRESS N.V. EO -,08	NL0009739424		0	2.000
Emissionsland Österreich				
LENZING AG	AT0000644505		0	500
OMV AG	AT0000743059		0	1.500
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		0	500
VOESTALPINE AG	AT0000937503		1.000	1.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
ALCOA INC. DL 1	US0138171014		0	3.000
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015		500	500
EMC CORP. DL-,01	US2686481027		0	1.500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Niederlande				
RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	XS0211780399	2,055000	0	100
Emissionsland Österreich				
AUSTRIA 06/16 FLR MTN	XS0242719861	4,000000	0	250
BAWAG P.S.K. 05/35FLR	XS0211247290	0,000000	0	150
Indezertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
COMMERZBANK BO.C.Z15 DAX	DE000CR78JB0		0	2.000
COMMERZBANK BO.C.Z16 DAX	DE000CR9E2K6		0	1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Italien				
GENERALI EO 1	IT0000062072		2.000	2.000
Emissionsland Luxemburg				
ARCELORMITTAL S.A. -ANR.-	LU1376516610		2.000	2.000
Emissionsland Niederlande				
SBM OFFSHORE N.V. EO-,25	NL0000360618		6.000	12.313
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
ADECCO GROUP AG NAM. SF 1	CH0012138605		500	500
SYNGENTA AG NA SF 0,1	CH0011037469		0	100
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Curacao				
SCHLUMBERGER DL-,01	AN8068571086		500	500
Emissionsland Japan				
MITSUBISHI UFJ ADR 1	US6068221042		0	5.000

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Kanada				
BARRICK GOLD CORP.	CA0679011084		0	5.000
GOLDCORP INC.	CA3809564097		0	2.000
Emissionsland USA				
ARCHER DANIELS MIDLAND	US0394831020		1.000	1.000
CHEVRON CORP. DL-,75	US1667641005		0	400
D.R.HORTON INC. DL-,01	US23331A1097		2.000	4.000
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044		500	500
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022		500	500
FREEMONT-MCMORAN INC.	US35671D8570		0	1.000
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014		200	200
PJT PARTNERS INC.A DL-,01	US69343T1079		0	25
WHIRLPOOL CORP. DL 1	US9633201069		200	200
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
DEXIA CL 06/21 FLRMTN	XS0251226154	1,414000	0	100
Emissionsland Niederlande				
VOLKSWAGEN INTL 14/19 FLR	XS1057486471	0,289000	100	100
Emissionsland Österreich				
HYPO TIROL 06/16 MTN	XS0245578553	3,625000	0	250
NOVOMATIC 14-21 MTN 1	AT0000A182L5	3,000000	0	75
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend				
Emissionsland USA				
GENERAL ELECT. 11/16 MTN	XS0642335995	4,500000	0	2.000
Indezertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX	DE000PS1WF84		1.000	1.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX	DE000PS3HP55		0	2.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DAX	DE000PA4F6G7		2.000	2.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E	DE000BP6YVL9		13.000	13.000
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX5E	DE000PB0JV05		3.000	3.000
DEUT.BANK CA.BO.Z15 DAX	DE000DT88MR3		0	2.500
DEUT.BANK CA.BO.Z16 DAX	DE000DT88P93		0	1.000
DEUT.BANK CA.BO.Z16 DAX	DE000DT4P252		0	4.000
DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX5E	DE000XM0YXA8		0	3.000
DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX5E	DE000XM0YZ94		0	5.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX5E	DE000DT4PHL5		0	5.000
DZ BANK CA.BO.Z16 DAX	DE000DG9SHV2		2.000	2.000
HSBC T+B CAP.BO.Z16 SX5E	DE000TD3RQR1		0	5.000
SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX	DE000SE377Q3		3.000	3.000
SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX	DE000SE15GH9		1.000	1.000
SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX	DE000SE15FF5		2.000	2.000
SG EFF. CAP.BON.Z16 SX5E	DE000SE38PS9		2.500	2.500
Emissionsland Schweiz				
UBS LDN BO.C.Z16 SX5E	DE000UZ2EBU8		0	13.000
Investmentzertifikate				
Investmentzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Irland				
ISHS II-JPM.DL EMB.U.E.DZ	DE000A0RFFTO		0	8.500
Emissionsland Luxemburg				
JPM INV-JAP.ADV.C ACC.EOH	LU0381990059		0	1.314
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Spanien				
REPSOL S.A. 06/2016 EO 1	ES0173516099		0	0
REPSOL S.A. INH. EM.12/15	ES0173516081		4	4
Anleihen auf Australischer Dollar lautend				
Emittent Weltbank				
WORLD BK 12/16 MTN	XS0765607576	4,160000	0	150
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Großbritannien				
BARCL. BK 2018 FLR	GB00B6419477	0,702000	0	100

Innsbruck, den 17. November 2016

Tirolinvest
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Mag. Christoph Nocker

Martin Farbmacher

Bestätigungsvermerk*

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 15. Oktober 2016 der TIROLINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. über den von ihr verwalteten SPARDA-VORSORGE-PLUS, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, über das Rechnungsjahr vom 16. Oktober 2015 bis 15. Oktober 2016 geprüft.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung dieses Rechenschaftsberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften, den Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes und für die internen Kontrollen, die die gesetzlichen Vertreter als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Verantwortung des Bankprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil zu diesem Rechenschaftsbericht abzugeben.

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 Investmentfondsgesetz in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing – ISA). Nach diesen Grundsätzen haben wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einzuhalten und die Abschlussprüfung so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise für die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers. Dies schließt die Beurteilung der Risiken wesentlicher beabsichtigter oder unbeabsichtigter falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Bankprüfer das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Rechenschaftsberichts durch die Gesellschaft relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht zum 15. Oktober 2016 über den SPARDA-VORSORGE-PLUS, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, den gesetzlichen Vorschriften.

Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres

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

Wien, den 17. November 2016

ERNST & YOUNG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT m.b.H

Mag. Ernst Schönhuber
(Wirtschaftsprüfer)

ppa MMag. Roland Unterweger
(Wirtschaftsprüfer)

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

Fondsbestimmungen für den SPARDA-VORSORGE-PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds SPARDA-VORSORGE-PLUS, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Innsbruck verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck.

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der SPARDA-VORSORGE-PLUS ist ein global orientierter, gemischter Investmentfonds.

Anleihen, sonstige verbriefte Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente sowie dieser Veranlagungskategorie entsprechende Anteile anderer Investmentfonds können bis zu 100 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere sowie dieser Veranlagungskategorie entsprechende Anteile anderer Investmentfonds können bis zu 40 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 20 vH des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 40 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW, OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt börsentäglich.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 4,00 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt börsentäglich.

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

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

**Artikel 5
Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 16. Oktober bis zum 15. Oktober.

**Artikel 6
Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschuttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und zwar jeweils über 1 Stück bzw. Bruchstücke davon ausgegeben werden.

Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschuttungsanteilscheinen ab 01. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

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

**Artikel 7
Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 0,84 vH des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von 0,50 vH des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0

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

1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen

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

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802657
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Fußnoten
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0471	0,0471	0,0471	0,0471	0,0471	0,0471	
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,1110	0,1110	0,1110	0,1110	0,1110	0,1110	
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0035	0,0035	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0000	0,0000	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0000	0,0000	
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs. 2 KStG)						0,0000	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

SPARDA-VORSORGE-PLUS

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802657
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Fuß- noten
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	-0,1545	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	
6. Korrekturbeträge							
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind)	-0,0435	-0,0435	-0,0435	-0,0435	-0,0435	-0,0435	15)
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	1,2500	16)
7. Ausländische Erträge, DBA Anrechnung							
7.1 Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.2 Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							3) 4) 5) 6)
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3)
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							6) 7)
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0187	0,0187	0,0187	0,0187	0,0275	0,0275	
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.2.4 Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					-0,0088	-0,0088	
9. Begünstigte Beteiligungserträge							8)
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0000	0,0000	2)

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802657
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Fuß- noten	
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen			
			mit Option	ohne Option				
9.3	Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen						9) 10) 13)	
10.1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)	
10.3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.9	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.12	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.14	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.15	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050		
12.	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	9) 11)	
12.1	KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei					0,0000	0,0000	
12.2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)	
12.3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	12)	
12.4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
12.5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
12.8	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	13)	
12.9	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber							
15.1	0,0000							
16.	Außerhalb der Fonds-Melde-VO 2015 - optional für AT-Fonds im Jahr 2016							
16.1.	0,0433							

SPARDA-VORSORGE-PLUS

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802657
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Fußnoten
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
Deutschland	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	
Frankreich	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034	0,0034	
Italien	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	
Kanada	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	
Schweiz	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
USA - Vereinigte Staaten	0,0122	0,0122	0,0122	0,0122	0,0122	0,0122	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
Polen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							

Fußnoten:

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

Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen

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

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802665
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Fußnoten
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
1. Fondsergebnis der Meldeperiode	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	
1.1 Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	
2. Zuzüglich							
2.1 Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	0,0796	0,0796	0,0796	0,0796	0,0796	0,0796	
2.5 Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
2.6 Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,1897	0,1897	0,1897	0,1897	0,1897	0,1897	
3. Abzüglich							
3.1 Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	
3.2 Steuerfreie Zinserträge							
3.2.1 Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)
3.2.2 Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000	
3.3 Steuerfreie Dividendenerträge							
3.3.1 Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000	
3.3.2 Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG					0,0062	0,0062	
3.3.3 Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG					0,0000	0,0000	2)
3.4 Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge							
3.4.1 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.2 Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.4.3 Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.5 Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3.6 Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000	
3.7 Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	0,0000	0,0000	
4.1 Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062			
4.2 Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
4.2.1 Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs. 2 KStG)						0,0000	
4.2.2 In den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 enthaltene Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen (ohne Verlustverrechnung und Verlustvortrag auf Fondsebene)					0,0000	0,0000	
4.3 In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802665
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Fuß- noten
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.1 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.2 In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
5.4 In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14)
5.5 Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	-0,2630	
5.6 Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
6. Korrekturbeträge							
6.1 Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind)	-0,0733	-0,0733	-0,0733	-0,0733	-0,0733	-0,0733	15)
6.2 Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	16)
7. Ausländische Erträge, DBA Anrechnung							
7.1 Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.2 Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.3 Ausschüttungen von Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
7.4 Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							3) 4) 5) 6)
8.1.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.3 Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.4 Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.1.5 Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3)
8.2 Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							6) 7)
8.2.1 Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0316	0,0316	0,0316	0,0316	0,0464	0,0464	
8.2.2 Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
8.2.3 Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.2.4 Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					-0,0148	-0,0148	
9. Begünstigte Beteiligungserträge							8)
9.1 Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG)	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	
9.2 Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,0000	0,0000	2)

SPARDA-VORSORGE-PLUS

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802665
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen	Fußnoten	
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen			
			mit Option	ohne Option				
9.3	Schachteldividenden bei durchgerechneter Erfüllung des Beteiligungsausmaßes gemäß § 10 KStG					0,0000	0,0000	17)
9.4	Steuerfrei gemäß DBA					0,0000	0,0000	
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen						9) 10) 13)	
10.1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)	
10.3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.9	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.12	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.14	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
10.15	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
11.	Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1	0,0085	0,0085	0,0085	0,0085	0,0085	0,0085		
12.	Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird						9) 11)	
12.1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
12.2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1)	
12.3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	12)	
12.4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
12.5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
12.8	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	13)	
12.9	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber							
15.1	0,0000							
16.	Außerhalb der Fonds-Melde-VO 2015 - optional für AT-Fonds im Jahr 2016							
16.1.	0,0759							

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Rechnungsjahr: 16.10.2015 - 15.10.2016
 Datum der Ausschüttung / (allenfalls fiktiven) Auszahlung: 01.12.2016
 ISIN: AT0000802665
 Werte je Anteil in: EUR

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat- stiftungen	Fuß- noten
	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen		Juristische Personen		
			mit Option	ohne Option			
Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/ Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)							
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
Deutschland	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	
Frankreich	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056	
Italien	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	
Kanada	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	
Schweiz	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	
USA - Vereinigte Staaten	0,0207	0,0207	0,0207	0,0207	0,0207	0,0207	
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
Polen	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	
Steuern auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern							
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)							
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen)							
auf Erträge aus Altmissionen (Zinsen)							

Fußnoten:

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

Hinweis bezüglich verwendeter Daten

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

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