

**BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND**  
**Jahressteuerreporting**  
**für das**  
**Kalenderjahr 2018**

Diese Information beinhaltet nur eine allgemeine Zusammenfassung einiger Aspekte des deutschen Steuersystem basierend auf der gegenwärtigen gesetzlichen Grundlage in Deutschland. Die Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und stellen keine juristische oder steuerliche Beratung dar. Weiterhin handelt es sich nur um allgemeine Informationen, die nicht geeignet sind, die besonderen Umstände jedes Einzelfalls abzudecken. Diese Informationen stellen keinen Ersatz für eine individuelle Steuerberatung dar.

**Allgemeine Information**

Alle Beträge sind pro Anteil angegeben.

Soweit Investmentanteile nicht in EURO notieren, sind gemäss Tz. 18.6 des Entwurfs des BMF-Rundschreibens bzgl. Anwendungsfragen zum Investmentsteuergesetzes in der Fassung des Gesetzes zur Investmentbesteuerung für die Umrechnung in EURO die am jeweiligen Stichtag geltenden Referenzkurse der Europäischen Zentralbank (EZB) zu Grunde gelegt worden.

Auf Ebene des Anlegers sind grundsätzlich die erhaltenen Ausschüttungen sowie die Vorabpauschale steuerpflichtig. Darüber hinaus sind auch die Gewinne aus der Veräußerung von Investmentanteilen zu versteuern.

Die Bemessungsgrundlage für die deutsche Kapitalertragsteuer ist nur für in Deutschland steuerpflichtige Anleger relevant. Der Kapitalertragsteuersatz beträgt 25%. Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer sind ggf. zusätzlich zu berücksichtigen.

Sofern die Fondsanteile in einem deutschen Depot gehalten werden, erfolgt ein automatischer Steuerabzug. Werden die Fondsanteile in einem ausländischen Depot verwahrt, sind die Besteuerungsgrundlagen im Veranlagungsverfahren zu deklarieren.

**Teilfreistellung**

Die Teilfreistellungssätze wurden eingeführt, um eine Besteuerung der Erträge auf Fondsebene zu kompensieren.

Die nach § 20 InvStG anwendbaren Teilfreistellungssätze sind nach Art des Investmentfonds und nach Art des Investors gestaffelt.

Teilfreistellungssätze			
Art des Investmentfonds (§ 20 InvStG 2018)	Anteile werden gehalten im		
	Privatvermögen	Betriebsvermögen gegen EStG	Betriebsvermögen gegen KStG
Aktienfonds	30%	60%	80%
Mischfonds	15%	30%	40%
Sonstige Fonds	0%	0%	0%

Im Steuerabzugsverfahren werden generell die für Privatanleger geltenden Teilfreistellungssätze angewendet. Die höheren Teilfreistellungssätze für die beiden anderen Anlegergruppen werden der Besteuerung erst im Veranlagungsverfahren zu Grunde gelegt.

**Vorabpauschale**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die tatsächlichen Ausschüttungen eines Investmentfonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten (§ 18 Absatz 1 Satz 1 InvStG).

Der Basisertrag wird ermittelt durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Investmentanteils zu Beginn des Kalenderjahres mit 70 % des Basiszinses nach § 18 Absatz 4 InvStG (§ 18 Absatz 1 Satz 2 InvStG).

Der für den Basiszins massgebliche Zinssatz wird von der Bundesbank jeweils auf den ersten Börsentag des Jahres errechnet. Eine Veröffentlichung des maßgebenden Zinssatzes erfolgt durch das Bundesfinanzministerium im Bundessteuerblatt.

Für das oben angegebene Kalenderjahr beträgt der Basiszins 0.87%

Nach § 18 Absatz 1 Satz 3 InvStG wird der Basisertrag auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt.

In den Tabellen werden die Beträge der Vorabpauschale pro Anteil in EURO nach Abzug der im Kalenderjahr erfolgten Ausschüttungen angegeben.

Im Jahr des Erwerbs der Investmentanteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht (§ 18 Absatz 2 InvStG).

In den Tabellen wird zusätzlich zur Vorabpauschale auch eine monatsbezogene Vorabpauschale angegeben, um die Berechnung im Jahr des Erwerbs zu vereinfachen.

Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Im Falle der Veräußerung vor Ablauf des Kalenderjahres ist keine Vorabpauschale anzusetzen.

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND														Ausschüttung(en)		Vorabpauschale			steuerpflichtig	Bemessungsgrundlage			
ISIN	Anteilklasse	Art des Investmentfonds	Währung Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung pro Anteil		Erster Rücknahmepreis		Letzter Rücknahmepreis		Vorabpauschale	EURO	nach Anwendung der jeweiligen Teilfreistellungsrate										
					in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs	in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs	in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs			EURO	EURO	Privatvermögen	ESG	Betriebsvermögen	Betriebsvermögen KStG					
LU0091117944	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - P - USD	Sonstiger Fonds	USD				19,820.22	1.2457	20537.76	1.1450	96.8974	96.8974	96.8974	96.8974	96.8974	96.8974	96.8974	96.8974	96.8974				
LU0091117944	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - P - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	8.0748	8.0748	8.0748	8.0748	8.0748	8.0748	8.0748	8.0748	8.0748				
LU0136928586	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - P - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF				13,023.36	1.1631	13095.57	1.1269	68.1904	68.1904	68.1904	68.1904	68.1904	68.1904	68.1904	68.1904	68.1904				
LU0136928586	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - P - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	5.6825	5.6825	5.6825	5.6825	5.6825	5.6825	5.6825	5.6825	5.6825				
LU0164081316	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - P - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR				14,501.90	1.0000	14628.52	1.0000	88.3165	88.3165	88.3165	88.3165	88.3165	88.3165	88.3165	88.3165	88.3165				
LU0164081316	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - P - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	7.3597	7.3597	7.3597	7.3597	7.3597	7.3597	7.3597	7.3597	7.3597				
LU0973079543	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - I - USD	Sonstiger Fonds	USD				11,766.80	1.2457	12266.43	1.1450	57.5257	57.5257	57.5257	57.5257	57.5257	57.5257	57.5257	57.5257	57.5257				
LU0973079543	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - I - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	4.7938	4.7938	4.7938	4.7938	4.7938	4.7938	4.7938	4.7938	4.7938				
LU0973079972	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - I - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF				11,003.17	1.1631	11131.06	1.1269	57.6126	57.6126	57.6126	57.6126	57.6126	57.6126	57.6126	57.6126	57.6126				
LU0973079972	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - I - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	4.8011	4.8011	4.8011	4.8011	4.8011	4.8011	4.8011	4.8011	4.8011				
LU0973080392	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - I - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR				11,255.40	1.0000	11422.21	1.0000	68.5453	68.5453	68.5453	68.5453	68.5453	68.5453	68.5453	68.5453	68.5453				
LU0973080392	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - I - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	5.7121	5.7121	5.7121	5.7121	5.7121	5.7121	5.7121	5.7121	5.7121				
LU1079060619	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - N - USD	Sonstiger Fonds	USD				11,388.68	1.2457	11850.24	1.1450	55.6771	55.6771	55.6771	55.6771	55.6771	55.6771	55.6771	55.6771	55.6771				
LU1079060619	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - N - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	4.6398	4.6398	4.6398	4.6398	4.6398	4.6398	4.6398	4.6398	4.6398				
LU1079060700	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - N - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF				10,670.61	1.1631	10774.56	1.1269	55.8713	55.8713	55.8713	55.8713	55.8713	55.8713	55.8713	55.8713	55.8713				
LU1079060700	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - N - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	4.6559	4.6559	4.6559	4.6559	4.6559	4.6559	4.6559	4.6559	4.6559				
LU1079060882	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - N - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR				10,888.23	1.0000	11029.10	1.0000	66.3093	66.3093	66.3093	66.3093	66.3093	66.3093	66.3093	66.3093	66.3093				
LU1079060882	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - N - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	5.5258	5.5258	5.5258	5.5258	5.5258	5.5258	5.5258	5.5258	5.5258				
LU1252236218	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - ANDBANK MICROFINANCE - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR	31/12/2018	359.0900	1.0000						359.0900	359.0900	359.0900	359.0900	359.0900	359.0900	359.0900	359.0900				
LU1252236218	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - ANDBANK MICROFINANCE - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR				9,889.65	1.0000	9609.55	1.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000				
LU1252236218	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - ANDBANK MICROFINANCE - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000				
LU1252236648	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - ANDBANK MICROFINANCE - USD	Sonstiger Fonds	USD	31/12/2018	234.5000	1.1450						204.8035	204.8035	204.8035	204.8035	204.8035	204.8035	204.8035	204.8035				
LU1252236648	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - ANDBANK MICROFINANCE - USD	Sonstiger Fonds	USD				10,506.18	1.2457	10687.67	1.1450	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000				
LU1252236648	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - ANDBANK MICROFINANCE - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000				
LU1399444022	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - USD	Sonstiger Fonds	USD				106.16	1.2277	110.55	1.1450	0.5266	0.5266	0.5266	0.5266	0.5266	0.5266	0.5266	0.5266	0.5266				
LU1399444022	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0.0439	0.0439	0.0439	0.0439	0.0439	0.0439	0.0439	0.0439	0.0439				
LU1399444295	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR				102.56	1.0000	103.85	1.0000	0.6245	0.6245	0.6245	0.6245	0.6245	0.6245	0.6245	0.6245	0.6245				
LU1399444295	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0.0520	0.0520	0.0520	0.0520	0.0520	0.0520	0.0520	0.0520	0.0520				
LU1399444378	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF				101.72	1.1799	102.67	1.1269	0.5250	0.5250	0.5250	0.5250	0.5250	0.5250	0.5250	0.5250	0.5250				
LU1399444378	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	0.0438	0.0438	0.0438	0.0438	0.0438	0.0438	0.0438	0.0438	0.0438				
LU1399444451	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - S - USD	Sonstiger Fonds	USD				10,576.25	1.2457	11045.85	1.1450	51.7053	51.7053	51.7053	51.7053	51.7053	51.7053	51.7053	51.7053	51.7053				
LU1399444451	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - S - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	4.3088	4.3088	4.3088	4.3088	4.3088	4.3088	4.3088	4.3088	4.3088				
LU1399444535	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - S - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR				10,271.25	1.0000	10446.67	1.0000	62.5519	62.5519	62.5519	62.5519	62.5519	62.5519	62.5519	62.5519	62.5519				
LU1399444535	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - S - EUR (HEDGED)	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	5.2127	5.2127	5.2127	5.2127	5.2127	5.2127	5.2127	5.2127	5.2127				
LU1399444618	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - S - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF				10,217.62	1.1631	10355.47	1.1269	53.4995	53.4995	53.4995	53.4995	53.4995	53.4995	53.4995	53.4995	53.4995				
LU1399444618	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - S - CHF (HEDGED)	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	4.4583	4.4583	4.4583	4.4583	4.4583	4.4583	4.4583	4.4583	4.4583				
LU1399444709	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - GBP (HEDGED)	Sonstiger Fonds	GBP				104.67	0.8904	107.27	0.8945	0.7158	0.7158	0.7158	0.7158	0.7158	0.7158	0.7158	0.7158	0.7158				
LU1399444709	BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - D - GBP (HEDGED)	Sonstiger Fonds	GBP							pro Monat	0.0597	0.0597	0.0597	0.0597	0.0597	0.0597	0.0597	0.0597	0.0597				