

UBP Dedicated SICAV - SIF
Jahressteuerreporting
für das
Kalenderjahr 2020

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 BMF-Rundschreibens vom 21. Mai 2019 bzgl. Anwendungsfragen zum Investmentsteuergesetz 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 EStG	Betriebsvermögen 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 0,07%

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.

UBP Dedicated SICAV - SIF
Annual Tax Reporting
for
Calendar Year 2020

This information is only a high level summary of certain aspects of the German Taxation System, based on the current legal situation in Germany and subject to change. The information is not intended to be exhaustive and does not constitute legal or tax advice. Furthermore, this information exclusively contains general information not suitable for addressing the particular circumstances of any individual case. Obtaining personal advice is always recommended.

General remarks

All values are disclosed per share.

Taxable amounts have been converted in EURO using the relevant EZB exchange rates as indicated in Tz.18.6 of the circular letter.

Taxable on investor level are the distributions received and the pre-lump sum amount in case the fund units are held at fiscal year end. Please note that capital gains from sale/redemption of fund units are also taxable.

The tax base for German flat tax is only applicable for German tax residents. The flat tax rate of 25% will eventually be increased by a solidarity surcharge of 5.5% and church tax.

In the case of a German depository bank the German flat rate tax will be directly withheld. In the case of a foreign depository bank the investor has to declare the relevant income via tax return.

Partial tax exemptions

Partial tax exemptions were introduced within the German Investment Tax Act (GITA 2018) in order to compensate for the taxation at the level of the investment fund.

The effective partial tax exemption applicable in accordance with sec 20 GITA 2018 depends on the fund classification and on the type of investor.

Partial tax exemption rates for German investors			
Fund classification (sec 20 GITA 2018)	Investor type		
	private	business	corporate
Equity fund	0%	0%	0%
Mixed fund	0%	0%	0%
Other fund	0%	0%	0%

If flat tax is withheld automatically in general the partial tax exemptions for private investors are applied. The higher partial tax exemptions for business and corporate investors have to be reclaimed via the usual tax assessment procedure.

Pre-lump sum

Determination of the pre-lump sum amount: Base Amount (= first redemption price in calendar year) * reference interest rate * 70%

The reference interest rate (sec 18 para 4 GITA 2018) determined by the German Central Bank for the actual calendar year is 0.07%

The pre-lump sum amount is limited to the (positive) increase in value between the first and the last redemption price in the calendar year. In case of no or negative increase in value the pre-lump sum amount is zero.

The pre-lump sum amounts in the tables below are indicated per share in EURO after deduction of all distributions effective in the applicable calendar year.

In case of acquisition of fund units during the calendar year a pro-rata approach applies: For each full month preceding the acquisition date the pre-lump sum can be reduced by 1/12. In order to facilitate the determination on investor level the monthly pre-lump sum (1/12 of the pre-lump sum) is indicated in the table below.

The pre-lump sum amount will be accrued on the first working day of the subsequent calendar year, i.e. for calendar year 2019 on 02.01.2020.

A pre lump sum amount is not to be considered on fund units disposed of/redeemed before the end of the calendar year

UBP Dedicated SICAV - SIF				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	Betriebsvermögen ESIG
LU2065178753	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class ADq - USD	Sonstiger Fonds	USD	02/01/2020	0,2000	1,1193						0,1787	0,1787	0,1787	0,1787
LU2065178753	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class ADq - USD	Sonstiger Fonds	USD	01/04/2020	0,8200	1,0936						0,7498	0,7498	0,7498	0,7498
LU2065178753	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class ADq - USD	Sonstiger Fonds	USD	01/07/2020	0,8300	1,1200						0,7411	0,7411	0,7411	0,7411
LU2065178753	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class ADq - USD	Sonstiger Fonds	USD	01/10/2020	0,8300	1,1752						0,7063	0,7063	0,7063	0,7063
LU2065178753	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class ADq - USD	Sonstiger Fonds	USD				100,6700	1,1193	99,2500	1,2271	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065178753	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class ADq - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065180221	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IDq - USD	Sonstiger Fonds	USD	02/01/2020	0,2100	1,1193						0,1876	0,1876	0,1876	0,1876
LU2065180221	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IDq - USD	Sonstiger Fonds	USD	01/04/2020	0,8500	1,0936						0,7772	0,7772	0,7772	0,7772
LU2065180221	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IDq - USD	Sonstiger Fonds	USD	01/07/2020	0,8700	1,1200						0,7768	0,7768	0,7768	0,7768
LU2065180221	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IDq - USD	Sonstiger Fonds	USD	01/10/2020	0,8700	1,1752						0,7403	0,7403	0,7403	0,7403
LU2065180221	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IDq - USD	Sonstiger Fonds	USD				100,6700	1,1193	99,2800	1,2271	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065180221	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IDq - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065178670	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class AC - USD	Sonstiger Fonds	USD				100,8700	1,1193	102,0300	1,2271	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065178670	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class AC - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065178837	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class AHC - EUR	Sonstiger Fonds	EUR				100,6500	1,0000	99,9300	1,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065178837	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class AHC - EUR	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065180148	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IC - USD	Sonstiger Fonds	USD				100,8800	1,1193	102,2000	1,2271	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065180148	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IC - USD	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065180494	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IHC - EUR	Sonstiger Fonds	EUR				100,6600	1,0000	100,0900	1,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU2065180494	UBP Dedicated SICAV-SIF - Credit Income Plus - Class IHC - EUR	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000