



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Euro Corporate Bond

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
1. Juni 2020 – 31. Mai 2021

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	5
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis.....	10
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	11
Vermögensaufstellung	12
Bestätigungsvermerk	20
Steuerliche Behandlung	22
Fondsbestimmungen	23

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)
Domenico AIELLO
David O'LEARY (bis 31.12.2020)
Satyen S SHAH (ab 01.01.2021)
Maurio MASCHIO
Christianus PELLIS
Mag. Karin PASEKA
Thomas GREINER
Beate SCHEIBER

Staatskommissär

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Amtdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.
Bundesministerium für Finanzen, Wien

Geschäftsführung (1.5.2020 – 30.6.2020)

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)
Mag. Hannes ROUBIK
Alois STEINBÖCK

Geschäftsführung (ab 1.7.2020)

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)
Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)
Mag. Hannes ROUBIK
Alois STEINBÖCK

Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	146
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	28
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 16.160.626,77
davon variable Vergütung	EUR 2.729.556,20

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6.547.824,58
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2.861.032,82
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1.495.483,43
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1.683.938,30
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 507.370,03
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf die VERA-Meldung per 31.12.2020.

3.

Die Höhe der Gesamtvergütungen setzt sich aus fixen und variablen Bestandteilen zusammen. Die fixen Anteile orientieren sich an der Funktion, dem Grad der Verantwortung, der Ausbildung und den Kompetenzen der einzelnen Funktionsträger. Variable Bestandteile werden eingesetzt, um eine direkte Verknüpfung zwischen Entlohnung und risikobereinigter Leistung sowohl auf kurzfristige als auch auf langfristige Sicht zu schaffen und um auf diese Weise einen Gleichklang zwischen den Kundeninteressen, den Interessen der Gesellschaft und ihrer Stakeholder mit jenen der Mitarbeiter und Organe herzustellen. Für diese Zwecke werden auch Instrumente als Teil der variablen Vergütung eingesetzt. Die Berechnung der Höhe der variablen Vergütung basiert auf individuellen risikobasierten quantitativen und qualitativen Kriterien für einen mehrjährigen Betrachtungszeitraum.

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im Sommer 2020 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 17.12.2020 zur Kenntnis gebracht. Grundsätzlich gab es keine Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 17.12.2020 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 17.12.2020 beschlossen, in der keine wesentlichen Änderungen erfolgten.

Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik sind auf der Internet-Seite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.amundi.at>) abrufbar und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Euro Corporate Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.06.2020 bis 31.05.2021 vor.

Im Zusammenhang mit den besonderen Marktbedingungen durch COVID-19 kam es im gegenständlichen Investmentfonds weder zu Problemen bei der Bewertung von Vermögensgegenständen noch zu Liquiditätsproblemen.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

Commitment-Ansatz (gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV)

Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und strebt an, die Wertentwicklung des "100% BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE (E) TR Close" zu übertreffen.

Die Veranlagung war in der Covid-Erholungsphase 2020/2021 leicht dynamischer ausgerichtet als der Unternehmensanleihenmarkt. Das und ein Übergewicht in BBB-gerateten Anleihen halfen der Veranlagung in der zweiten Hälfte von 2020 sowie zu Beginn 2021. Ein Fokus auf Anleihen mit kürzerer Restlaufzeit half, die aufkeimende Inflationsangst gut zu überstehen. Stark von Covid betroffene Sektoren waren Ende 2020 noch Nachzügler in Sachen Performance. Ein Übergewicht in ebendiesen sowie außerhalb Europas halfen, vom Fortschritt der Impfprogramme in Kombination mit andauernden Staatshilfen zu profitieren. Auch durch die Geldpolitik zeigten sich Unternehmensanleihen unbeeindruckt von den Zinsanstiegen. Liquidität spielte jedoch weiterhin eine entscheidende Rolle und so galt es einmal mehr, idiosynkratische Risiken zu managen und Chancen zu nutzen. ¹⁾

Im abgelaufenen Rechnungsjahr wurden keine Derivate getätigt, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen.

Kapitalmarktentwicklung

2020 fegte COVID-19 wie ein Tsunami über die Weltwirtschaft hinweg und führte zur größten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg. Einzig China zeigte eine rasche, V-förmige Erholung, während die Erholung der anderen Volkswirtschaften ein ungleicher und schrittweiser Prozess werden dürfte, wobei die meisten Volkswirtschaften 2021 das Vor-Krisenniveau noch nicht vollständig erreichen werden. Rückgänge der Realwirtschaft wird es bei neuen Virus-Ausbrüchen erneut geben, während hoffentlich die politischen Interventionen weiterhin stattfinden, um Fortschritte zu ermöglichen bis die Impfstoffe in ausreichendem Maß verfügbar sind und die Bevölkerungen eine „Herdimmunität“ erreichen. Produktion und Verteilung verschiedener Impfstoffe laufen, gleichzeitig sorgen Mutationen des Virus immer wieder für Besorgnis. 2020 war das Jahr, in dem Geld- und Fiskalpolitik ihr Zusammenwirken massiv verstärkten, wobei zunächst die Volkswirtschaften entlastet wurden und dann Stimulierungsmaßnahmen folgten. Zur Sicherung der Lebens- und Existenzgrundlagen wurden zahlreiche Beschäftigungsprogramme geschaffen und staatliche Unterstützung geleistet, wie auch Staatsgarantien für den Unternehmenssektor abgegeben. Die Zentralbanken stabilisierten die Finanzmärkte und lockerten Finanzierungs- und Finanzbedingungen. Als Folge dessen erlaubten die niedrigen Zinssätze die "billige" Finanzierung der Rekorddefizite der Staatshaushalte. Einmal mehr wurden so die Zentralbanken zu den Protagonisten der Marktdynamik. Auf der politischen Ebene wollen wir vier Meilensteine aus dem Jahr 2020 in Erinnerung rufen: In den USA wurde Joe Biden zum Präsidenten gewählt und heute wirkt das Land zentrierter als ursprünglich angenommen. Wir erwarten eine weniger provokante Rhetorik, aber klare Standpunkte in der Außenpolitik, gegenüber China im Speziellen.

Dank einer ausgewogeneren Zusammensetzung des US-Kongresses weichen die Ängste hinsichtlich extremer Maßnahmen, die während des Wahlkampfes angekündigt wurden und eine marktfreundlichere Haltung scheint in Aussicht. In der EU wurden Fortschritte bei "Next Generation EU" gemacht, dem 750 Mrd. Euro-Wiederaufbaufonds, der die Mitgliedsstaaten unterstützt, die von der COVID-19 Pandemie betroffen sind. Im Dezember erhielt der Fonds grünes Licht zur Implementierung, die Widerstände von Polen und Ungarn im EU-Rat konnten ausgeräumt werden. Im November unterzeichneten die asiatisch-pazifischen Staaten, inklusive China, Japan und Südkorea das Freihandelsabkommen für eine regionale Partnerschaft. Derzeit ist Indien das prominenteste Land, das nicht daran teilnimmt. Das Abkommen ist nicht so groß wie angedacht, aber umfassender als davor und positioniert Asien, speziell China, fest auf der Landkarte des internationalen Handels. 54 Monate nachdem Großbritannien für einen Ausstieg aus der EU gestimmt hat, wurde endlich ein Brexit-Deal zustande gebracht. Ein Austrittsabkommen, das seit 1. Jänner 2021 in Kraft ist. Auch wenn es gut ist, endlich ein Abkommen zu haben, werden Reibungen im Handels- und Dienstleistungsbereich mit der EU weiterbestehen. „Risky Assets“, wie Aktien, haben 2020 mit einer liquiditätsgetriebenen Rallye, ohne Rücksicht auf Fundamentaldaten, überrascht. Nach anfänglichen massiven Verlusten von Ende Februar bis Ende März erholten sich die Märkte rasch, dank schneller und umfangreicher geld- und fiskalpolitischer Maßnahmen. Eine weitere Rallye sahen wir im letzten Quartal 2020, als die Märkte mit der Verfügbarkeit des Impfstoffes rechneten und eine rasche wirtschaftliche Erholung antizipierten. Monat für Monat sahen wir, wie sich eine beeindruckende Kluft zwischen den Märkten und der Wirtschaft auftat, wobei wir in manchen Sektoren eine Blasenbildung beobachteten, etwa bei der Technologie. Generell folgten die Märkte der Entwicklung der Pandemie und haben auf positive Nachrichten bezüglich Impfstoff, fiskalpolitische Maßnahmen und sich verringernde politische Risiken reagiert. Die Weltwirtschaft bleibt fragil und Europa im Speziellen ist noch immer in der zweiten Covid-Welle und selektiv in Lockdowns. Die Finanzmärkte beendeten das Jahr 2020 mit einem Aufschwung im letzten Quartal, die weltweiten Aktien stiegen im Durchschnitt um 10 %. US-Aktien sind die eindeutigen Gewinner, der S&P 500 schloss das Jahr fast 15 % über dem Niveau von Dezember 2019. Der US-Dollar wertete 2020 gegenüber dem Euro fast 9 % ab, der Trend war vor allem im zweiten Halbjahr deutlich. Die Geschwindigkeit der Abwertung war aufsehenerregend und beeinflusste auch die Währungen der G10 und der Schwellenländer. Anleihen-Spreads waren zu Jahresende ein wenig höher als im Dezember 2019 nachdem sie im Februar/März massiv auseinandergelaufen waren. Im zweiten Halbjahr, vor allem im letzten Quartal, sahen wir jedoch eine deutliche Verengung der Spreads. Ähnliche Bewegungen waren bei den Renditen der Staatsanleihen zu sehen, mit geringeren Niveaus im Vergleich zum Dezember 2019, gefolgt von einem deutlichen Anstieg im letzten Quartal 2020 und einer Versteilerung der US-Zinskurve. Öl zeigte eine V-förmige Performance und stand am Jahresende bei -15 %, während Gold, das sich im letzten Quartal 2020 kaum bewegte, eine der besten Performances 2020 zeigte. Das erste Quartal 2021 war gekennzeichnet vom Anlaufen der Covid-19 Impfungen, vom 1,9 Billionen US-Dollar Steuerpaket von US-Präsident Biden und der Ankündigung eines weiteren 2 Billionen Dollar schweren Infrastrukturpakets sowie von der Fortsetzung der Unterstützung durch Regierungen und Notenbanken weltweit zur Erholung der Wirtschaft. Die Konjunkturprognosen für das Jahr 2021 wurden daher – nach der tiefen Rezession 2020 – nach oben revidiert, damit verbunden waren steigende Inflationszahlen und Inflationserwartungen. Als Reaktion darauf stiegen die Zinsen und es kam zu einer Erholung der 2020 besonders betroffenen zyklischen Sektoren und günstig bewerteter Value-Aktien, während Technologieaktien und defensive, zinsabhängige Sektoren in der Performance nachhinkten. Auf der Aktienseite konnten im 1. Quartal 2021 auf Eurobasis alle Regionen zulegen. Die USA, die vom Biden-Paket besonders profitierten, stiegen um 9,6 %, MSCI Pazifik ex Japan (+8,9 %) und Europa (+8,4 %) sowie Japan (+6,1 %) lagen ebenfalls deutlich im Plus. Staatsanleihen kamen vor allem aufgrund steigender Inflationserwartungen deutlich unter Druck, US-Treasuries fielen auf Dollarbasis sogar um 4,6 %. Das erste Quartal war damit das schlechteste für US-Staatsanleihen seit über 40 Jahren. Auch Staatsanleihen der Eurozone fielen um 2,3 %. Euro-Unternehmensanleihen konnten sich mit -0,7 % aufgrund der positiveren Wirtschaftsdaten besser halten. Gold korrigierte im 1. Quartal um fast 10 %, die Energie- und Rohstoffpreise konnten sich aufgrund der Erwartungen einer kräftigen Beschleunigung der Konjunktur deutlich erholen (Öl der Sorte Brent stieg auf Dollarbasis um 22 %.²⁾

¹⁾ Aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden kann es zwischen den Prozentangaben der Anlagestrategie und der Vermögensaufstellung zu Abweichungen kommen.

²⁾ Im Zusammenhang mit der Bewertung in der aktuellen Marktsituation verweisen wir auf die Erläuterungen zur Ermittlung des Fondsrechenwertes der Vermögensaufstellung ("Risikohinweis").

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	31.05.2021	31.05.2020	31.05.2019
Fondsvermögen	115.956.043,64	193.062.161,69	217.401.586,56

Ausschüttungsanteile AT0000859046 in EUR

Rechenwert je Anteil	75,11	73,10	75,87
Anzahl der ausgegebenen Anteile	699.500,38	1.220.616,38	1.386.626,12
Ausschüttung je Anteil	1,00	1,00	1,00
Wertentwicklung in %	4,13	-2,40	2,32

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811252 in EUR

Rechenwert je Anteil	140,52	135,52	138,98
Anzahl der ausgegebenen Anteile	294.556,99	281.391,95	292.071,23
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,8025	2,1138	0,0838
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,4786	0,5939	0,1311
Wertentwicklung in %	4,13	-2,40	2,31

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000618038 in EUR

Rechenwert je Anteil	164,05	157,53	161,41
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.510,00	2.973,00	2.973,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,67	3,15	0,28
Wertentwicklung in %	4,14	-2,40	2,33

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000688072 in EUR

Rechenwert je Anteil	164,34	157,82	161,69
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.439,00	2.566,00	3.062,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,67	3,16	0,28
Wertentwicklung in %	4,13	-2,39	2,33

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000A0XD86 (S-share) in EUR

Rechenwert je Anteil	1.193,54	1.142,05	1.165,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17.773,00	56.764,00	60.580,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	23,60	26,97	6,27
Wertentwicklung in %	4,51	-2,05	2,72

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Tranchenwährung ohne Berücksichtigung des Ausgabezuschlages

Ausschüttungsanteile AT0000859046	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	73,10
Ausschüttung am 31.07.2020 von 1,0000 (entspricht 0,013503 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 31.07.2020 (Ex-Tag): 74,06)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	75,11
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,013503 * 75,11)	76,12
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	4,13
Nettoertrag pro Anteil	3,02

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811252	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	135,52
Auszahlung (KESt) am 31.07.2020 von 0,5939 (entspricht 0,004286 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 31.07.2020 (Ex-Tag): 138,56)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	140,52
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,004286 * 140,52)	141,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,13
Nettoertrag pro Anteil	5,60

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000618038	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	157,53
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	164,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,14
Nettoertrag pro Anteil	6,52

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000688072	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	157,82
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	164,34
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,13
Nettoertrag pro Anteil	6,52

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000A0XD86 (S-share)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.142,05
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.193,54
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,51
Nettoertrag pro Anteil	51,49

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000859046

Die Ausschüttung von EUR 1,00 je Anteil wird ab 02.08.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,2548 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000811252

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,4786 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 02.08.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000618038

Eine allfällige Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlandstranche) entfällt nach Maßgabe des § 58 Abs 2 InvFG.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000688072

Eine allfällige Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche) entfällt nach Maßgabe des § 58 Abs 2 InvFG.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000A0XD86 (S-share)

Eine allfällige Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche) entfällt nach Maßgabe des § 58 Abs 2 InvFG.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 2.503.294,35

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds) 2.552.940,17

einbehaltene Quellensteuer Zinsen -4.135,05

2.548.805,12

Einlageverwahrtgelt -45.510,77

Aufwendungen

-1.251.932,38

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -999.954,11

Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾ 0,00

Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung -7.302,31

Publizitätskosten und Aufsichtskosten -6.149,66

Kosten für die Depotbank -219.040,93

Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings -19.485,37

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.251.361,97

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren
(inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds) 4.470.874,40

Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten
(inkl. Devisengewinne) 480.865,00

Realisierte Verluste aus Wertpapieren -2.888.399,23

Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten
(inkl. Devisenverluste) -887.691,28

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.175.648,89

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.427.010,86

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 5.574.306,19

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾ 8.001.317,05

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres -474.819,92

Fondsergebnis gesamt 7.526.497,13

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		193.062.161,69
Ausschüttung/Auszahlung am 31.07.2020 (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-1.319.948,37
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000859046)	-1.134.857,38	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000811252)	<u>-185.090,99</u>	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-83.312.666,81
Ausgabe von 107.385,77 Anteilen und Rücknahme von 654.917,73 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u>7.526.497,13</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>115.956.043,64</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 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 6.749.955,08.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -84.260,16.
- 5) Anteilsuflauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.220.616,38 Ausschüttungsanteile, 281.391,95 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 2.973,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 2.566,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 56.764,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA S-share).
- 6) Anteilsuflauf am Ende des Rechnungsjahres: 699.500,38 Ausschüttungsanteile, 294.556,99 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 2.510,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 2.439,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 17.773,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA S-share).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2021 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
ABN AMRO Bank N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1346254573	700	900	200	104,382000	730.674,00	0,63
AEGON N.V.EO-FLR Med.T.Nts 2014(24/44)	XS1061711575	600	0	400	110,343000	662.058,00	0,57
AGEAS SA/NVEO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251	600	900	0	112,585000	675.510,00	0,58
AIB Group PLCEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436	750	1.600	1.150	103,596000	776.970,00	0,67
Airbus SEEO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867913	700	1.400	700	108,057000	756.399,00	0,65
Albemarle New Holding GmbHBonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	700	1.000	300	106,518000	745.626,00	0,64
Amadeus IT Group S.A.EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2177555062	600	1.300	700	112,526000	675.156,00	0,58
American International Grp IncEO-Notes 2017(17/27)	XS1627602201	600	300	700	107,824000	646.944,00	0,56
ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.)EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1794394848	800	0	200	104,600000	836.800,00	0,72
Argenta Spaarbank N.V.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	BE6318702253	900	900	0	102,041000	918.369,00	0,79
Arkema S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815	800	1.100	300	103,527000	828.216,00	0,71
Aroundtown SAEO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	700	700	0	96,786000	677.502,00	0,58
Aroundtown SAEO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	XS2023873149	700	1.000	300	104,564000	731.948,00	0,63
ASB Finance Ltd. (Ldn Branch)EO-Medium-Term Notes 17(22)	XS1576035155	650	0	350	100,980000	656.370,00	0,57
ASR Nederland N.V.EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655	500	900	400	114,058000	570.290,00	0,49
ASTM S.p.A.EO-Med.-Term Notes 2018(27/28)	XS1765875718	900	900	1.100	103,048000	927.432,00	0,80
ASTM S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	700	700	0	108,634000	760.438,00	0,66
AT & T Inc.EO-Notes 2020(20/32)	XS2180008513	700	700	0	110,000000	770.000,00	0,66
Auchan Holding S.A.EO-Med.-T. Nts 2020(20/26)	FR0013510179	800	800	0	111,538000	892.304,00	0,77
Aurizon Network Pty Ltd.EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	600	0	400	113,603000	681.618,00	0,59
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd.EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2082818951	850	850	0	102,264000	869.244,00	0,75
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	800	1.100	300	100,376000	803.008,00	0,69
Banco de Sabadell S.A.EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2076079594	500	500	0	100,978000	504.890,00	0,44
Banco de Sabadell S.A.EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1876076040	900	900	0	104,239000	938.151,00	0,81
Bank of Ireland Group PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2082969655	600	600	0	102,725000	616.350,00	0,53
Barclays PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2017(23/28)	XS1678970291	750	750	0	102,684000	770.130,00	0,66
Booking Holdings Inc.EO-Notes 2021 (21/28)	XS2308322002	400	400	0	100,284000	401.136,00	0,35
BPP Europe Holdings S.A.R.L.EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2051670300	800	800	0	103,518000	828.144,00	0,71
Bque Fédérative du Cr. MutuelEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1166201035	800	1.000	200	104,745000	837.960,00	0,72
Caixabank S.A.EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2310118976	1.000	1.000	0	100,244000	1.002.440,00	0,86
Canadian Imperial Bk of Comm.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1796257092	800	1.000	200	102,006000	816.048,00	0,70
Capital One Financial Corp.EO-Notes 2019(29)	XS2010331440	600	1.900	1.300	105,477000	632.862,00	0,55
Citigroup Inc.EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1859010685	600	0	500	105,218000	631.308,00	0,54
CK Hutchison Grp Tele.Fin. SAEO-Notes 2019(31/31)	XS2057070182	700	1.100	400	103,846000	726.922,00	0,63
CNH Industrial Finance Euro.SAEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2022084367	1.350	1.800	450	105,814000	1.428.489,00	1,23
CNP ASSURANCES 14/UND.	FR0012317758	700	0	300	111,016000	777.112,00	0,67
Commerzbank AGMTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7	800	1.100	300	100,234000	801.872,00	0,69
CPI PROPERTY GROUP S.A.EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	XS2069407786	700	2.000	1.300	102,905000	720.335,00	0,62
CPI PROPERTY GROUP S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2171875839	700	700	0	109,001000	763.007,00	0,66
Crédit Agricole Assurances SAEO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297	700	0	300	114,072000	798.504,00	0,69
Crédit Mutuel ArkéaEO-FLR Med.-T.Nts 2017(24/29)	FR0013291556	800	0	300	104,275000	834.200,00	0,72
CRH Funding B.V.EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	600	900	300	104,768000	628.608,00	0,54
Criteria Caixa S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2019(24)	ES0305045009	800	0	300	103,631000	829.048,00	0,71
Danaher Corp.EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995	800	800	0	105,010000	840.080,00	0,72

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Danske Bank ASEO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1967697738	700	0	300	105,374000	737.618,00	0,64
Danske Bank ASEO-Med.-Term Notes 2020(25/30)	XS2225893630	300	300	0	102,267000	306.801,00	0,26
DNB Bank AS AEO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1979262448	800	1.100	300	101,390000	811.120,00	0,70
Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/32)	XS2122486066	1.450	1.450	0	101,416000	1.470.532,00	1,27
easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2009152591	600	600	0	100,514000	603.084,00	0,52
Edenred S.A. EO-Notes 2018(18/26)	FR0013385655	700	0	400	108,311000	758.177,00	0,65
ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	300	300	0	104,369000	313.107,00	0,27
ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	300	300	0	105,283000	315.849,00	0,27
ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	300	300	0	99,423000	298.269,00	0,26
ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138	300	300	0	99,486000	298.458,00	0,26
EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2021(21/31)	XS2304675791	300	300	0	100,722000	302.166,00	0,26
Erste Group Bank AG Notes 2020/2026	AT0000A2J645	600	600	0	103,301000	619.806,00	0,53
Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493	800	0	1.200	107,085000	856.680,00	0,74
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	XS2051914963	750	1.750	1.000	101,376000	760.320,00	0,66
FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186	600	0	500	110,634000	663.804,00	0,57
General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669	1.000	1.000	0	100,539000	1.005.390,00	0,87
General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867	600	600	0	101,537000	609.222,00	0,53
Groupama S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513	500	500	0	115,313000	576.565,00	0,50
Harley Davidson Finl Serv. Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363	800	800	0	107,454000	859.632,00	0,74
Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2105772201	1.250	1.250	0	102,827000	1.285.337,50	1,11
Icade S.A. EO-Obl. 2021(21/31)	FR0014001IM0	700	700	0	97,037000	679.259,00	0,59
IMERY S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231768	900	900	0	105,238000	947.142,00	0,82
Immofinanz AG Unternehmensanleihe 2019/2023	XS1935128956	900	900	0	103,338000	930.042,00	0,80
Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	350	750	400	103,096000	360.836,00	0,31
Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2068065163	900	900	0	101,409000	912.681,00	0,79
Inmobiliaria Colonial SOCIMIO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1808395930	700	1.400	1.800	107,792000	754.544,00	0,65
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2317069685	800	800	0	99,990000	799.920,00	0,69
Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	700	700	0	107,219000	750.533,00	0,65
ISS Global A/SEO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	900	900	0	103,065000	927.585,00	0,80
JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/24)	FR0013509627	700	700	600	105,961000	741.727,00	0,64
JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	400	400	0	110,980000	443.920,00	0,38
Jyske Bank A/SEO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24)	XS2015231413	750	1.100	350	101,458000	760.935,00	0,66
Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	FR0014000KT3	700	700	0	100,878000	706.146,00	0,61
LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Bonds 2019(24)	XS1960260021	700	1.000	300	103,963000	727.741,00	0,63
Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1226306253	650	0	400	101,494000	659.711,00	0,57
Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2078918781	600	0	0	101,368000	608.208,00	0,52
LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2052313827	800	800	0	107,104000	856.832,00	0,74
Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042	800	800	0	98,387000	787.096,00	0,68
Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/30)	XS1963837197	400	900	500	111,329000	445.316,00	0,38
Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA EO-Preferred Med.-T. Nts 19(25)	XS1973750869	600	900	800	105,248000	631.488,00	0,54
Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2201946634	700	700	0	109,384000	765.688,00	0,66
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890709774	900	900	0	102,731000	924.579,00	0,80
MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	600	1.400	1.900	107,489000	644.934,00	0,56
Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1813593313	700	0	500	106,751000	747.257,00	0,64
NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2080205367	750	0	300	101,913000	764.347,50	0,66
NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1978668298	700	700	0	104,496000	731.472,00	0,63
NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489	900	900	0	102,973000	926.757,00	0,80
NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290	650	0	250	114,134000	741.871,00	0,64
Nykredit Realkredit A/SEO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	DK0030487996	400	400	0	99,845000	399.380,00	0,34
Nykredit Realkredit A/SEO-Non-Preferred MTN 2020(26)	DK0030467105	1.000	1.000	0	99,889000	998.890,00	0,86
O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863	600	0	400	106,010000	636.060,00	0,55
OMV AG Anleihe 2018-Undated	XS1713462403	800	800	0	105,555000	844.440,00	0,73
OMV AG FLR Notes 2020/Undated	XS2224439385	400	400	0	104,483000	417.932,00	0,36

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1871094931	800	1.000	200	101,552000	812.416,00	0,70
Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 19(19/29)	XS2051788219	650	1.000	350	98,866000	642.629,00	0,55
PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1694212181	650	900	250	101,211000	657.871,50	0,57
PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811	1.350	1.350	0	113,449000	1.531.561,50	1,32
Raiffeisen Bank International AG FLR. Notes 2019-2030	XS2049823763	700	700	500	101,889000	713.223,00	0,62
RCI Banque S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(26/26)	FR0013334695	650	1.100	450	105,376000	684.944,00	0,59
RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(26/27)	FR0013476090	700	1.000	300	102,920000	720.440,00	0,62
Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1223842847	800	0	300	107,686000	861.488,00	0,74
Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	700	700	0	104,797000	733.579,00	0,63
Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1565699763	900	900	0	102,079000	918.711,00	0,79
Samhallsbyggnadsbola. I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1993969515	700	700	0	104,831000	733.817,00	0,63
Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	FR0013201621	300	0	700	100,458000	301.374,00	0,26
Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860	750	0	350	102,684000	770.130,00	0,66
Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	200	200	0	101,206000	202.412,00	0,17
Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(22/22)	XS2259865926	300	300	0	100,210000	300.630,00	0,26
Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1968706520	600	600	1.100	105,815000	634.890,00	0,55
Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509	650	650	0	112,892000	733.798,00	0,63
Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	650	650	0	110,413000	717.684,50	0,62
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1788951090	800	1.100	300	101,567000	812.536,00	0,70
Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2203996132	400	400	0	105,054000	420.216,00	0,36
SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1790931114	700	0	300	102,118000	714.826,00	0,62
SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520	700	700	0	107,485000	752.395,00	0,65
Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617	1.000	0	0	106,337000	1.063.370,00	0,92
Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013323326	700	900	200	106,284000	743.988,00	0,64
Suez S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061	900	900	0	105,169000	946.521,00	0,82
Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335	300	300	0	99,981000	299.943,00	0,26
Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701	700	700	0	107,130000	749.910,00	0,65
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/30) Reg.S	XS1843449395	700	0	200	118,822000	831.754,00	0,72
TDF Infrastructure SASEO-Obl. 2016(16/26)	FR0013144201	700	0	300	108,708000	760.956,00	0,66
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743	600	600	0	100,275000	601.650,00	0,52
THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512969	700	900	200	104,476000	731.332,00	0,63
Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893	600	600	0	104,831000	628.986,00	0,54
Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	700	0	300	109,990000	769.930,00	0,66
UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Notes 2018(24/25)	CH0409606354	700	0	300	103,437000	724.059,00	0,62
UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2190134184	700	900	200	103,283000	722.981,00	0,62
UniCredit S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	XS2104968404	700	1.000	300	102,890000	720.230,00	0,62
UNIQA Insurance Group AG EO-Notes 2020-2030	XS2199604096	600	600	0	106,381000	638.286,00	0,55
Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2193983108	600	600	0	105,072000	630.432,00	0,54
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	900	1.900	1.000	115,681000	1.041.129,00	0,90
VOLVO TREAS. 14/78 FLR	XS1150695192	800	800	0	107,609000	860.872,00	0,74
Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2167007249	800	0	0	103,779000	830.232,00	0,72
Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2118204200	500	500	0	98,176000	490.880,00	0,42
Whirlpool EMEA Finance S.à.r.l. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115092954	900	900	0	99,431000	894.879,00	0,77
Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	700	900	200	102,114000	714.798,00	0,62
Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2055079904	700	900	200	102,425000	716.975,00	0,62
WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	700	1.000	300	103,279000	722.953,00	0,62
WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	XS1112013666	800	800	1.050	111,307000	890.456,00	0,77
Yorkshire Building Society EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793287472	700	0	1.400	102,093000	714.651,00	0,62
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						105.961.403,50	91,38

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Frei handelbare Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
JAB Holdings B.V.EO-Notes 2017(28)	DE000A19HCX8	700	0	300	108,892000	762.244,00	0,66
Nissan Motor Co. Ltd.EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	1.100	1.100	0	112,209000	1.234.299,00	1,06
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						1.996.543,00	1,72
Nicht notierte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Blackstone Holdings Fin.Co.LLCEO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289	700	0	350	104,024000	728.168,00	0,63
Summe der nicht notierten Wertpapiere						728.168,00	0,63
Summe Wertpapiervermögen						108.686.114,50	93,73
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Wertpapier-Terminkontrakte						-126.610,00	-0,11
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten							
FGBL JUN/21 FT	EUR	15				-20.250,00	-0,02
FGBL JUN/21 FT	EUR	3				-5.460,00	0,00
FGBL JUN/21 FT	EUR	16				-28.640,00	-0,02
FGBM JUN/21 FT	EUR	-14				4.340,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-7				1.190,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-4				840,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-4				2.320,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-2				1.020,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-5				1.150,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-5				900,00	0,00
FGBS JUN/21 FT	EUR	6				-300,00	0,00
FGBX JUN/21 FT	EUR	13				-83.720,00	-0,07
Summe der Wertpapier-Terminkontrakte						-126.610,00	-0,11
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	6.435.392,06				6.435.392,06	5,55
	EUR	132.026,68				132.026,68	0,11
Summe der Bankguthaben						6.567.418,74	5,66
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR					831.227,44	0,72
Summe sonstige Vermögensstände						831.227,44	0,72
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung						-2.107,04	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-2.107,04	0,00
Fondsvermögen						115.956.043,64	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000859046					STK	699.500,38	
Anteilswert					EUR	75,11	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811252					STK	294.556,99	
Anteilswert					EUR	140,52	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000688072					STK	2.439,00	
Anteilswert					EUR	164,34	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000618038					STK	2.510,00	
Anteilswert					EUR	164,05	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (S-share) AT0000A0XD86					STK	17.773,00	
Anteilswert					EUR	1.193,54	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
Abertis Infraestructuras S.A.EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302	EUR	900	900
ABN AMRO Bank N.V.EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	EUR	1.000	1.000
ALD S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243983520	EUR	900	900
Allianz Finance II B.V.EO-Med.-Term Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6	EUR	900	900
Allianz SEFLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/Unb.)	DE000A1YQC29	EUR	800	800
Altria Group Inc.EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	EUR	1.000	1.000
AMERICA MOVIL 13/73 FLR B	XS0969341147	EUR	900	900
Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674	EUR	1.100	1.100
Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	EUR	1.000	1.000
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	BE6276039425	EUR	900	900
Apple Inc.EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173	EUR	1.000	1.000
Argentum Netherlands B.V.EO-FLR LPN 15(25/Und.)Swiss L.	XS1245292807	EUR	900	900
Babcock International Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2051664675	EUR	800	800
Banco Santander S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2194370727	EUR	600	600
Bank of America Corp.EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1290850707	EUR	900	900
BASF SEMTN v.2017(2017/2027)	XS1718418103	EUR	1.000	1.000
Baxter International Inc.EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559	EUR	900	900
Bayer AGE O-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	EUR	900	900
Bayer AGE O-Anleihe v.20(20/30)	XS2199266268	EUR	700	700
Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9	EUR	900	900
Blackstone Holdings Fin.Co.LLCEO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1979490239	EUR	950	950
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1747444831	EUR	900	900
BNP Paribas S.A.EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1419646317	EUR	900	900
Booking Holdings Inc.EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137	EUR	1.000	1.000
BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	EUR	600	600
BPP Europe Holdings S.A.R.L.EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS1951927315	EUR	900	900
British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	EUR	1.000	1.000
Carrefour S.A.EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	FR0013383213	EUR	1.000	1.000
Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1492691008	EUR	1.000	1.000
Citigroup Inc.EO-Med.-T. Notes 2018(18/28)	XS1795252672	EUR	900	900
CNP Assurances S.A.EO-FLR Notes 2020(30/51)	FR0013521630	EUR	900	900
Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/26)	XS1112678989	EUR	1.000	1.000
Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	EUR	1.000	1.000
Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(26)	DE000CB0HRQ9	EUR	400	400
Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011	EUR	900	900
Crédit Agricole Assurances SA EO-Notes 2020(30)	FR0013523602	EUR	600	600
Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2017(29)	FR0013236544	EUR	800	800
Daimler AG Medium Term Notes v.19(31)	DE000A2YPFU9	EUR	1.000	1.000
Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811	EUR	1.000	1.000
Dover Corp.EO-Notes 2019(19/27)	XS2010038730	EUR	1.000	1.000
Erste Group Bank AG 0,05% Senior Preferred 20-25/MIP 4	AT0000A2JAF6	EUR	500	500
Euroclear Bank S.A./N.V.EO-Preferred MTN 2020(25)	BE6322991462	EUR	200	200
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2258558464	EUR	400	400
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.EO-Notes 2019(19/30)	XS1843435923	EUR	1.000	1.000
Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	XS1614198262	EUR	900	900
Holcim Finance (Luxembg) S.A.EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492	EUR	950	950
Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	EUR	400	400

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
ING Groep N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1909186451	EUR	900	900
Intl Flavors & Fragrances Inc.EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	EUR	1.000	1.000
Iren S.p.A.EO-Medium-Term Nts 2017(27/27)	XS1704789590	EUR	1.000	1.000
JPMorgan Chase & Co.EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0935427970	EUR	800	800
KBC Groep N.V.EO-Medium-Term Notes 2020(30)	BE0002681626	EUR	1.000	1.000
Klépierre S.A.EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012674661	EUR	900	900
Koninklijke DSM N.V.EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2193978363	EUR	800	800
La MondialeEO-Notes 2020(26/26)	FR0014000774	EUR	300	300
Liberty Mutual Group Inc.EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1403499848	EUR	900	900
Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2019(19/27)	XS1960678255	EUR	1.000	1.000
Metropolitan Life Global Fdg IEO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1170137746	EUR	1.000	1.000
Mohawk Capital Finance S.A.EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343	EUR	200	200
Nasdaq Inc.EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622	EUR	950	950
NN Group N.V.EO-FLR Bonds 2014(24/44)	XS1054522922	EUR	900	900
OMV AGMedium Term Notes 2020/2030	XS2189613982	EUR	550	550
OMV AGMedium Term Notes 2020/2032/Ser.17	XS2154348424	EUR	700	700
OMV AGVar. Hybridanleihe 2015-Undated	XS1294342792	EUR	950	950
Pernod-Ricard S.A.EO-Bonds 2020(20/25)	FR0013506524	EUR	800	800
Raiffeisen Bank International AGSubordinated Callable Notes 20-32	XS2189786226	EUR	500	500
Sampo OYJEO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2226645278	EUR	400	400
Schlumberger Finance B.V.EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	EUR	1.100	1.100
SCOR SEEO-FLR Notes 2015(26/46)	FR0013067196	EUR	900	900
Société Générale S.A.EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0867612466	EUR	900	900
Stellantis N.V.EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413	EUR	400	400
Sumitomo Mitsui Financ. GroupEO-Notes 2016(26)	XS1426022536	EUR	950	950
Svenska Handelsbanken ABEO-Preferred MTN 2019(24)	XS2013536029	EUR	1.100	1.100
Telekom Finanzmanagement GmbHFixed Rate Note 2016/2026	XS1405762805	EUR	1.000	1.000
Thermo Fisher Scientific Inc.EO-Notes 2019(19/31)	XS2058556619	EUR	800	800
Total S.E.EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	1.000	1.000
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1569845404	EUR	900	900
Unilever Fin. Netherlands B.V.EO-Notes 2018(30)	XS1873209172	EUR	900	900
Volvo Treasury ABEO-Med.-T.Nts 2020(20/23) Tr.2	XS2198964178	EUR	1.100	1.100
Westpac Banking Corp.EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1856797219	EUR	950	950
AbbVie Inc.EO-Notes 2020(24) 144A	XS2117754916	EUR	0	1.567
Achmea B.V.EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	0	1.000
Airbus SEEO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2152795709	EUR	0	500
Akelius Residential PropertyEO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	EUR	0	1.200
Altarea S.C.A.EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013266525	EUR	0	1.100
Altria Group Inc.EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786	EUR	0	1.000
América Móvil S.A.B. de C.V.EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523	EUR	0	950
Amphenol Technol. Holding GmbHAnleihe v.18(18/28)	XS1843459436	EUR	0	1.000
Arion Bank hf.EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1527737495	EUR	0	1.000
Aroundtown SAEO-Anleihe 2019(26/26)	XS1843435501	EUR	0	1.000
Aroundtown SAEO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610	EUR	0	1.050
AstraZeneca PLCEO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1411404426	EUR	0	1.000
ATF Netherlands B.V.EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	0	1.000
Atos SEEO-Obl. 2018(18/25)	FR0013378452	EUR	0	1.000
Auchan Holding S.A.EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	FR0013236312	EUR	0	1.100
Auchan Holding S.A.EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146	EUR	1.000	2.000
Aviva PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718	EUR	0	1.100
B.A.T. Intl Finance PLCEO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332	EUR	0	1.000
Babcock International Grp PLCEO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1117528189	EUR	0	1.100
Banco de Sabadell S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1731105612	EUR	0	1.700
Bank of Nova Scotia, TheEO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1592881020	EUR	0	1.000
Barclays PLCEO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1757394322	EUR	0	1.100
Bayer AGFLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003	EUR	0	800
Bayer Capital Corp. B.V.EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216	EUR	0	1.000
BHP Billiton Finance Ltd.EO-FLR Med.-T. Notes 15(21/76)	XS1309436753	EUR	0	1.000
BNP Paribas S.A.EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1046827405	EUR	0	1.000
BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.)EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1938429922	EUR	0	1.100
BPP Europe Holdings S.A.R.L.EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1851268893	EUR	0	1.000
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1637332856	EUR	0	1.000
Caixabank S.A.EO-FLR Med.-T.Nts 2017(23/28)	XS1645495349	EUR	0	1.100
Capgemini SEEO-Notes 2018(18/28)	FR0013327988	EUR	0	1.000
Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361	EUR	0	1.000
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-FLR Notes 2014(21/26)	XS1069772082	EUR	0	1.000
Coca Cola HBC Finance B.V.EO-Med.-Term Nts 2019(19/31)	XS1995795504	EUR	0	1.000
Commonwealth Bank of AustraliaEO-FLR Med.-T. Nts 2015(22/27)	XS1219642441	EUR	0	1.000
Commonwealth Bank of AustraliaEO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1692332684	EUR	0	1.000
Credit Suisse Group AGEO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842	EUR	0	1.000
Danske Bank ASEO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1963849440	EUR	0	1.000
Deutsche Bank AGMed.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23	EUR	900	2.000
Deutsche Pfandbriefbank AGMTN R.35289 v.18(22)	DE000A2GSLC6	EUR	0	1.100
DH Europe Finance S.a.r.l.EO-Notes 2017(17/27)	XS1637162592	EUR	0	1.000
Eaton Capital Unlimited Co.EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061	EUR	0	1.000
Emerson Electric Co.EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	0	1.000
ENEL S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0306646042	EUR	0	800

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
Engie S.A.EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	FR0013310505	EUR	0	1.200
Engie S.A.EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229	EUR	700	900
ENI S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1023703090	EUR	0	900
EP Infrastructure a.s.EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543	EUR	0	1.000
EP Infrastructure a.s.EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048	EUR	0	1.050
Eurogrid GmbHMTN v.2015(2023/2023)	XS1315101011	EUR	0	1.000
Evonik Industries AGFLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	0	1.000
Evonik Industries AGMedium Term Notes v.20(25/25)	DE000A289NX4	EUR	0	600
EXOR N.V.EO-Notes 2018(18/28)	XS1753808929	EUR	0	1.100
Expedia Group Inc.EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	0	1.050
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1881804006	EUR	0	1.100
Flowerserve Corp.EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731	EUR	0	1.100
G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1824462896	EUR	0	1.050
G4S International Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23/4)	XS1515216650	EUR	0	1.000
General Electric Co.EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826	EUR	0	1.050
General Electric Co.EO-Notes 2017(17/29)	XS1612543121	EUR	0	1.050
General Motors Financial Co.EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	XS1792505866	EUR	0	1.000
General Motors Financial Co.EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444	EUR	1.000	1.900
Givaudan Finance Europe B.V.EO-Notes 2020(20/32)	XS2126170161	EUR	0	100
Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd.EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1799975922	EUR	0	1.000
Global Switch Holdings Ltd.EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1623616783	EUR	0	1.150
Goldman Sachs Group Inc., TheEO-Medium-Term Nts 2016(24/25)	XS1509006380	EUR	0	1.200
HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006	EUR	0	1.000
Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763	EUR	0	1.000
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-M.T.Preferred Nts 2018(23)	XS1873219304	EUR	0	1.050
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1699951767	EUR	600	2.150
Iren S.p.A.EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563	EUR	0	1.150
ISS Global A/SEO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	EUR	0	1.000
JAB Holdings B.V.EO-Bonds 2014(21)	DE000A1ZSAF4	EUR	0	1.000
JCDecaux S.A.EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013179553	EUR	0	1.500
Johnson & JohnsonEO-Notes 2016(16/24)	XS1411535799	EUR	0	1.000
JT Intl. Finl. Services B.VEO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1883352095	EUR	0	1.000
Kinder Morgan Inc.EO-Notes 2015(15/27)	XS1196817586	EUR	0	1.000
Klépierre S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013512233	EUR	0	500
LeasePlan Corporation N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1814402878	EUR	0	2.400
Leeds Building SocietyEO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1050840724	EUR	0	1.000
Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1749378342	EUR	0	500
Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1681050610	EUR	0	1.000
London Stock Exchange GroupPLCEO-Med.-Term Notes 2017(29/29)	XS1685653211	EUR	0	950
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SEEO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508	EUR	0	400
LYB International Fin. II B.V.EO-Notes 2016(16/22)	XS1373987707	EUR	0	1.050
Mastercard Inc.EO-Notes 2015(15/27)	XS1327028459	EUR	0	900
mBank S.A.EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1143974159	EUR	0	1.000
McKesson Corp.EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809	EUR	0	1.100
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1689739347	EUR	0	1.300
MercialysEO-Bonds 2014(14/23)	FR0012332203	EUR	0	1.200
Merlin Properties SOCIMI S.A.EO-Medium-T.Notes 2017(17/25)	XS1619643015	EUR	0	1.050
Moody's Corp.EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298163	EUR	0	1.000
Morgan StanleyEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1180256528	EUR	0	1.150
Mylan II B.V.EO-Notes 2016(16/24)	XS1492457665	EUR	0	2.000
NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/23)	XS1575979148	EUR	0	1.000
Nestlé Finance Intl Ltd.EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2170362326	EUR	0	600
NIBC Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1809240515	EUR	0	1.050
Nordea Bank AbpEO-FLR Med.-T. Nts 2016(21/26)	XS1486520403	EUR	0	1.000
Nykredit Realkredit A/SEO-FLR MTN 2015(22/27)	XS1321920735	EUR	0	1.000
Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2019815062	EUR	0	1.100
PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	EUR	0	1.000
Pernod-Ricard S.A.EO-Bonds 2020(20/25) Tr.2	FR0013511151	EUR	0	800
Philip Morris Internat. Inc.EO-Notes 2014(29)	XS1066312395	EUR	0	900
Procter & Gamble Co., TheEO-Bonds 2015(15/23)	XS1314318301	EUR	0	1.000
PSA Banque France S.A.EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2015267953	EUR	0	400
Publicis Groupe S.A.EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013217346	EUR	0	1.100
Richemont Intl Holding S.A.EO-Notes 2020(20/28)	XS2170736180	EUR	400	1.100
Roche Finance Europe B.V.EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079	EUR	0	1.000
Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	EUR	0	1.050
Santander Consumer Bank ASEO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1936784831	EUR	0	1.000
SAP SEInh.-Schuld.v.2020(2029/2029)	XS2176715667	EUR	0	600
Shell International Finance BVEO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2154418730	EUR	0	500
Shell International Finance BVEO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2170386853	EUR	0	1.000
Skandinaviska Enskilda BankenEO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1072796870	EUR	0	1.100
Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460	EUR	0	872
Société Générale S.A.EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	FR0013320033	EUR	0	1.000
SODEXO S.A. 14/26	XS1080163964	EUR	0	900
SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1875284702	EUR	0	1.000
Stryker Corp.EO-Notes 2018(18/23)	XS1914485534	EUR	0	1.000
Suez S.A.EO-Medium-Term Notes 2010(22)	FR0010913780	EUR	0	1.000
Swedbank ABEO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1880928459	EUR	0	1.050

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
Swedbank ABEO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2167002521	EUR	0	700
Sydbank ASEO-Non-Preferred MTN 2019(22)	XS1945947635	EUR	0	1.050
Téléperformance SEEO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465	EUR	0	1.100
Talanx AGFLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024	EUR	0	1.000
Telia Company ABEO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	0	1.050
Total Capital Intl S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	EUR	0	400
Tyco Electronics Group S.A.EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089	EUR	0	1.100
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR	0	1.100
V.F. Corp.EO-Notes 2016(16/23)	XS1492446460	EUR	0	1.000
Vienna Insurance Group AGFix-to-Float. Rate Bonds 2013-2043	AT0000A12GN0	EUR	0	1.000
Volkswagen Intl Finance N.V.EO-Notes 2018(30)	XS1910948329	EUR	0	1.000
Wells Fargo & Co.EO-FLR Med.-T. Nts 2020(29/30)	XS2167007918	EUR	0	900
Wesfarmers Ltd.EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935	EUR	0	1.000
Whirlpool Fin. Luxembourg SarlEO-Notes 2016(16/26)	XS1514149159	EUR	0	1.000
Wirecard AGAnleihe v.19(19/24)Reg.S	DE000A2YNQ58	EUR	0	1.200
WPC Eurobond B.V.EO-Notes 2018(18/27)	XS1785458172	EUR	0	1.000
Asset Backed Securities				
Heathrow Funding Ltd.EO-FLR MTN 2017(32.34) S.35	XS1641623381	EUR	850	850

Wien, am 8. September 2021

Amundi Austria GmbH


 Gabriele Tavazzani


 Christian Mathern


 Mag. Hannes Roubik


 Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH, über den von ihr verwalteten

Amundi Euro Corporate Bond,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen 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.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 8. September 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Thomas Becker
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Euro Corporate Bond

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) auf Basis der Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet, auf www.profitweb.at veröffentlicht und steht zum Download zur Verfügung.

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter download.fonds.at zur Verfügung.

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Euro Corporate Bond**, 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 Pioneer Investments Austria GmbH* (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die UniCredit Bank Austria AG, Wien.

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Der Investmentfonds veranlagt hauptsächlich, das heißt zu **mindestens 66 % des Fondsvermögens** in Euro denominierte Anleihen, die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

Für den Investmentfonds werden hauptsächlich, das heißt zu **mindestens 66 % des Fondsvermögens** auf Euro lautende Unternehmensanleihen erworben. Daneben können Fremdwährungsanleihen erworben werden, für welche das Währungsrisiko grundsätzlich abgesichert ist. Dabei kann das gesamte Laufzeitspektrum (kurz-, mittel- und langfristige Duration) abgedeckt werden.

Für den Investmentfonds können bis zu **10 %** des Fondsvermögens Anteile anderer Investmentfonds gemäß Artikel 3.4. dieser Fondsbestimmungen erworben werden, die ihrerseits überwiegend in Wertpapiere der vorgeannten Anlageregionen und -spezifikationen investieren.

Der Investmentfonds veranlagt zu mindestens **51 %** des Fondsvermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von mehr als 397 Tagen.

Strukturierte Finanzinstrumente, in welche kein Derivat eingebettet ist, dürfen erworben werden, wenn sie nach Maßgabe dieser Fondsbestimmungen direkt erwerbbar Vermögenswerte zum Gegenstand haben und nicht zur Lieferung oder Übertragung anderer als der vorgeannten Vermögenswerte führen.
ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 34 %** des Fondsvermögens erworben werden.

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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 %** 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 %** des Fondsvermögens erworben werden.

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 % des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise) und zur Absicherung eingesetzt werden.

3.6. Risiko-Messmethode(n) 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.

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 34 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 10 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

3.10. Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen ermittelt.

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Die Rückgabe der Anteile ist an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen möglich.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.06. bis zum 31.05.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug, Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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 Ausschüttungsanteilscheinen ab 31.07. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 31.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 31.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 31.07. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,72 %** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen wie insbesondere Kosten für Pflichtveröffentlichungen, Depotgebühren, Aufwendungen für administrative Tätigkeiten gemäß § 5 Abs 2 Z 1 lit b) InvFG sowie Prüfungs-, Beratungs- und Abschlusskosten.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Investmentfonds werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **bis zu 0,50 %** 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 sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

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 Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

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

- | | |
|------------------|---|
| 1.2.1. Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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. Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. Serbien: | Belgrad |
| 2.5. 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, Fukuoka, Sapporo |
| 3.11. Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

² Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

³ Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

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. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)