



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Euro Corporate Bond

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
1. Juni 2021 – 31. Mai 2022



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	19
Steuerliche Behandlung	21
Fondsbestimmungen	22
Anhang Erläuterungen gemäß Artikel 11 Abs. 2 Offenlegungsverordnung	27

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)
Domenico AIELLO
Eli HANTGAN (ab 17.3.2022)
Elodie LAUGEL (ab 17.3.2022)
Maurio MASCHIO (bis 7.12.2021)
Marion MORALES ALBINANA-ROSNER (ab 17.3.2022)
Christianus PELLIS
Satyen S SHAH (bis 17.3.2022)
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

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	150
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	27
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 15.869.125,39
davon variable Vergütung	EUR 3.289.410,00

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6.095.783,62
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1.963.134,03
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1.773.270,98
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1.957.658,68
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 401.719,93
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 31.12.2021.

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 2021 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 16.12.2021 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 16.12.2021 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 16.12.2021 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 01.06.2021 bis 31.05.2022 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 im abgelaufenen Jahr leicht dynamischer ausgerichtet als der Unternehmensanleihenmarkt, wenngleich der Löwenanteil der Performance auf den Zinsanstieg zurückzuführen ist. Ein Fokus auf Anleihen mit kürzerer Restlaufzeit half der Allokation etwas, denn das Lockern der Geldpolitik bzw. das drohende Ende der Kaufprogramme brachte auch die Risikoaufschläge unter Druck. Sektoral veränderten wir die Positionierung im abgelaufenen Jahr mehrmals, da der Markt immer stärker zwischen Sektoren differenzierte – Risiko machte sich jedoch insbesondere ab dem 4. Quartal ungeachtet des Sektors nicht mehr wirklich bezahlt. Da das Portfolio konzentrierter war (ca. 150 Titel), wies es mehr spezifische Risiken auf als der breite Markt. Risiken, die angesichts der widrigen Umstände immer wieder aufkeimten - sei es durch den Ukrainekrieg und der damit einhergehenden Energiekrise, die Druck auf einzelne Emittenten des Energiesektors ausübte, oder die hohe Inflation sowie die hohen Zinsen, die Unternehmen des Immobiliensektors besonders hart trafen.¹⁾

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

Der Amundi Euro Corporate Bond bewirbt in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung dargelegte ökologische und soziale Merkmale und kann teilweise in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu [einem] Umweltziel[en] beitragen. Gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung hat die Verwaltungsgesellschaft zu erläutern, inwieweit die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden. Diese entsprechenden Erläuterungen gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung finden Sie im Anhang.

Kapitalmarktentwicklung

Ein Dauerthema des Jahres 2021 war die Rückkehr der Inflation, die ihr erstes Comeback seit Jahrzehnten erlebte. Während Lieferengpässe, steigende Rohstoffpreise, Lohnsteigerungen und höhere Steuern im Laufe des Jahres von einigen Seiten zunächst als vorübergehende Inflationstreiber wahrgenommen wurden, deutet doch vieles auf ein anhaltenderes Szenario hin. Was ursprünglich als US-Geschichte begann, breitet sich weltweit aus, mit der bemerkenswerten Ausnahme von China, wo die Verbraucherpreise unter Kontrolle sind, aber die Erzeugerpreise gedrückt werden, was Druck auf die Unternehmensmargen ausübt. In Kombination mit einer Verlangsamung der globalen Wirtschaftsdynamik von ihrem Höhepunkt, wenn die zyklischen Impulse nachlassen, hat eine hartnäckigere Inflation die Befürchtung eines Stagflationsszenarios „zurück in die 70er Jahre“ geweckt. Auch wenn die virusbedingte Vorsicht weiterhin vorherrscht, macht die starke Wachstumserholung im Jahr 2021 einen Teil der zur Bekämpfung der wirtschaftlichen Schäden eingeführten übermäßigen Anpassungen unnötig. Es ist daher an der Zeit, dass die Zentralbanken damit beginnen, ihre lockere Geldpolitik schrittweise zurückzunehmen. 2021 haben die Europäische Zentralbank (EZB) und die

Federal Reserve (Fed) neue Formulierungen ihrer Mandate eingeführt. Die EZB vereinbarte ein mittelfristig symmetrisches Inflationsziel von zwei Prozent, und die Fed verabschiedete ein „durchschnittliches Inflationsziel“, bei dem der Referenzzeitraum nicht festgelegt wurde. 2021 gingen die meisten Notenbanken noch davon aus, dass die Inflation nur temporär sei. Gegen Jahresende stellte sich heraus, dass es sich um einen permanenten Anstieg der Inflation handelt und die Währungshüter müssen Antworten auf die Frage finden, was sie angesichts einer erheblich steigenden Inflation inmitten von Engpässen auf der Angebotsseite tun sollen. Gleichzeitig werden die Auswirkungen der Energiewende in allen Volkswirtschaften und Märkten über Gewinner und Verlierer entscheiden, und die Steuerpolitik muss die Kosten dafür mindern. Tapering war Ende 2021 das Schlagwort, die Zentralbanken bewegen sich auf dünnem Eis, die Fed blieb hinter der Kurve, das heißt, dass sie die Zinsen zu spät an die steigende Inflation angepasst hat. Ein starkes wirtschaftliches Wiederaufleben unterstützte riskante Anlagen im Jahr 2021. Aktien aus Industrieländern profitierten auch vom Niedrigzinsumfeld, da keine wirklichen Alternativen zur Verfügung standen. Die Ende 2020 einsetzende Erholung von Valueaktien gegenüber Wachstumsaktien, die durch die Verfügbarkeit von Covid 19-Impfstoffen unterstützt wurde, setzte sich fort, obwohl dies nicht einfach war. Trotz einer etwas ungleichmäßigen Performance in den letzten Wochen des Jahres 2021 im Zusammenhang mit den Befürchtungen hinsichtlich der Omikron-Variante des Covid 19-Virus schlossen die meisten großen Aktienindizes das Jahr mit zweistelligen Gewinnen ab, wobei die USA vor Europa und Japan sowie deutlich vor den Emerging Markets lagen. Letzteres ist vor allem auf den schwachen chinesischen Aktienmarkt zurückzuführen. Die großen Zentralbanken blieben 2021 unterstützend und ließen zu, dass die Inflation über ihren Zielen blieb, wobei die Märkte eine allmähliche Rücknahme der Notfallmaßnahmen erwarteten. Ein sich verbesserndes wirtschaftliches Umfeld in Verbindung mit steigender Inflation und Erwartungen einer Drosselung der Fed führten zu einem Anstieg der Renditen. Anlagen aus Schwellenländern hinkten den entwickelten Märkten hinterher, da sich die Anleger auf die Straffungszyklen der Zentralbanken in Verbindung mit relativ niedrigen Impfquoten konzentrierten. Chinas wirtschaftliche Verlangsamung, die im zweiten Halbjahr begann, verschlechterte sich im vierten Quartal angesichts von Stromknappheit und Covid 19-Ausbrüchen, die zu lokalen Lockdowns und selbst auferlegtem regulatorischem Druck auf mehrere Branchen führten. Rohstoffe erlebten einen Aufschwung, der größtenteils auf ein Missverhältnis zwischen Angebot und Nachfrage zurückzuführen war. Gold beendete das Jahr angesichts der Erwartungen einer Fed-Zinserhöhung im Minus. Das erste Quartal 2022 stand ganz im Zeichen der Fortsetzung des Anstiegs der Inflation. Durch den Einmarsch Russlands und den dadurch verursachten Krieg in der Ukraine kam es zusätzlich zu den bestehenden Inflationstreibern (dynamisches Wachstum, steigende Rohstoffpreise, Unterbrechungen der Lieferketten wegen Covid, steigende Löhne) zu einer Beschleunigung des Anstiegs der Energiepreise. Aber auch die Nahrungsmittelpreise stiegen deutlich an, da sowohl Russland als auch die Ukraine wesentliche Exporteure wichtiger Rohstoffe sind (neben Öl und Gas auch Industriemetalle und agrarische Rohstoffe, etc.). Das führte dazu, dass die globalen Notenbanken ihren Kampf gegen die Inflation intensivieren mussten, um ihre Glaubwürdigkeit in der Öffentlichkeit beim Thema Inflationsbekämpfung nicht zu verlieren. Während der Markt in den USA am Jahresanfang 2022 von nur drei Zinsschritten der US-Notenbank bis Ende 2022 auf 0,75 % ausgegangen war, erwartete der Markt am Ende des ersten Quartals 2022, dass die US Fed Funds Rate bis Jahresende auf 2,25 % ansteigen würde. Das angekündigte Ende des quantitativen Easings und damit eine schrittweise Rücknahme der lockeren Geldpolitik, von der „Risky Assets“ zuvor stark profitiert hatten, wurde von den Kapitalmärkten extrem negativ aufgenommen. An den Anleihenmärkten kam es zu deutlichen Zinsanstiegen. So fielen US Staatsanleihen im ersten Quartal um 5,6 %, durch den Dollar-Anstieg lag der Verlust für Euro-Investoren nur bei minus 3,5 %. Euro Staatsanleihen fielen um 5,4 %, Euro Unternehmensanleihen um 5,3 % und Euro High Yield Anleihen um 4,8 %. Aufgrund neuerlicher Lockdowns in China schwächte sich auch die Wirtschaftsdynamik in China ab, die schon zuvor bestehenden Engpässe bei den Lieferketten wurden noch verstärkt und eine Erholung weiter hinausgezögert. Die globalen Prognosen für das Wirtschaftswachstum wurden nach unten revidiert, die Stabilisierung und die Erwartung eines Rückgangs der Inflationsraten vom höchsten Niveau seit 40 Jahren haben sich nach hinten verschoben. Die Folge dieser Entwicklungen waren deutliche Kursrückgänge an fast allen Aktienmärkten, hingegen profitierten Währungen und Aktienmärkte der Rohstoffexporteure (Beispiel Brasilien). Wachstumsaktien korrigierten deutlich, Value-Aktien und Dividendenaktien entwickelten sich relativ zum Gesamtmarkt im Durchschnitt deutlich besser. Dollar und Schweizer Franken profitierten von ihrem Status als Krisenwährungen relativ zum Euro.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	31.05.2022	31.05.2021	31.05.2020
Fondsvermögen	94.117.517,36	115.956.043,64	193.062.161,69

Ausschüttungsanteile AT0000859046 in EUR

Rechenwert je Anteil	66,52	75,11	73,10
Anzahl der ausgegebenen Anteile	591.157,88	699.500,38	1.220.616,38
Ausschüttung je Anteil	0,50	1,00	1,00
Wertentwicklung in %	-10,26	4,13	-2,40

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811252 in EUR

Rechenwert je Anteil	125,68	140,52	135,52
Anzahl der ausgegebenen Anteile	302.799,10	294.556,99	281.391,95
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-3,8473	1,8025	2,1138
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,4786	0,5939
Wertentwicklung in %	-10,26	4,13	-2,40

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000618038 in EUR

Rechenwert je Anteil	147,22	164,05	157,53
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.510,00	2.510,00	2.973,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-4,50	2,67	3,15
Wertentwicklung in %	-10,26	4,14	-2,40

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000688072 in EUR

Rechenwert je Anteil	147,49	164,34	157,82
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.319,00	2.439,00	2.566,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-4,51	2,67	3,16
Wertentwicklung in %	-10,25	4,13	-2,39

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

Rechenwert je Anteil	1.074,97	1.193,54	1.142,05
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.909,00	17.773,00	56.764,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-28,69	23,60	26,97
Wertentwicklung in %	-9,93	4,51	-2,05

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	75,11
Ausschüttung am 2.8.2021 von 1,00 (entspricht 0,013289 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 2.8.2021 (Ex-Tag): 75,25)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	66,52
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,013289 * 66,52)	67,40
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	-10,26
Nettoertrag pro Anteil	-7,71

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811252	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	140,52
Auszahlung (KESt) am 2.8.2021 von 0,4786 (entspricht 0,003366 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 2.8.2021 (Ex-Tag): 142,18)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	125,68
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,003366 * 125,68)	126,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,26
Nettoertrag pro Anteil	-14,42

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000618038	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	164,05
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	147,22
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,26
Nettoertrag pro Anteil	-16,83

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000688072	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	164,34
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	147,49
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,25
Nettoertrag pro Anteil	-16,85

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000A0XD86 (S-share)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.193,54
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.074,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-9,93
Nettoertrag pro Anteil	-118,57

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte 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 0,50 je Anteil wird ab 1.8.2022 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,1123 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000811252

Die Kapitalertragsteuer beträgt EUR 0,00 je Anteil, daher wird keine Auszahlung vorgenommen.

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) 1.774.267,85

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds) 1.807.966,45

einbehaltene Quellensteuer Zinsen -3.216,15

1.804.750,30

Einlageverwahrtgelt -30.482,45

Aufwendungen -933.047,24

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -751.839,73

Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾ 0,00

Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung -8.921,33

Publizitätskosten und Aufsichtskosten -4.364,86

Kosten für die Depotbank -155.928,94

Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings -11.992,38

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 841.220,61

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren
(inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds) 1.053.513,99

Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten
(inkl. Devisengewinne) 479.175,00

Realisierte Verluste aus Wertpapieren -4.606.115,03

Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten
(inkl. Devisenverluste) -672.898,06

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -3.746.324,10

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -2.905.103,49

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁷⁾ -8.703.914,63

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾ -11.609.018,12

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 87.631,72

Fondsergebnis gesamt -11.521.386,40

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		115.956.043,64
Ausschüttung/Auszahlung am 2.8.2021 (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-850.138,25
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000859046)	-685.437,88	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000811252)	<u>-164.700,37</u>	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-9.467.001,63
Ausgabe von 73.375,47 Anteilen und Rücknahme von 176.459,86 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u>-11.521.386,40</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>94.117.517,36</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 -12.450.238,73.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -60.709,69.
- 5) Anteilsuflauf zu Beginn 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)
- 6) Anteilsuflauf am Ende des Rechnungsjahres: 591.157,88 Ausschüttungsanteile, 302.799,10 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 2.510,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 2.319,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 14.909,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA S-share)

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile /	im Berichtszeitraum				
		Nominale in	1.000				
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
ABN AMRO Bank N.V.EO-Non-Preferred MTN 2021(33)	XS2348638433	500	500	0	81,619000	408.095,00	0,43
Aeroporti di Roma S.p.A.EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1627947440	200	850	650	92,489000	184.978,00	0,20
AIB Group PLCEO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)	XS2343340852	600	600	0	90,567000	543.402,00	0,58
Airbus SEEO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867913	700	0	0	95,882000	671.174,00	0,71
ALD S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243983520	600	600	0	99,119000	594.714,00	0,63
American International Grp IncEO-Notes 2017(17/27)	XS1627602201	600	0	0	97,066000	582.396,00	0,62
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	BE6320935271	500	500	0	101,707000	508.535,00	0,54
ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.)EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1794394848	800	0	0	98,370000	786.960,00	0,84
Argenta Spaarbank N.V.EO-Non-Pref. MTN 2020(25/26)	BE6324664703	700	1.300	600	93,656000	655.592,00	0,70
Aroundtown SAEO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2273810510	600	600	0	86,632000	519.792,00	0,55
ASTM S.p.A.EO-Med.-Term Notes 2018(27/28)	XS1765875718	600	0	300	90,595000	543.570,00	0,58
ASTM S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	700	0	0	101,837000	712.859,00	0,76
AT & T Inc.EO-Notes 2020(20/32)	XS2180008513	600	250	350	94,270000	565.620,00	0,60
Aurizon Network Pty Ltd.EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	600	600	600	103,357000	620.142,00	0,66
Banco Santander S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	600	600	0	87,954000	527.724,00	0,56
Bank of America Corp.EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	XS2462324232	500	500	0	99,496000	497.480,00	0,53
Bank of America Corp.EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/33)	XS2462323853	440	440	0	98,962000	435.432,80	0,46
Bank of Ireland Group PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2082969655	600	0	0	96,661000	579.966,00	0,62
Barclays PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2017(23/28)	XS1678970291	750	0	0	99,639000	747.292,50	0,79
Bayer AGEON-Anleihe v.21(21/31)	XS2281343413	700	1.400	700	81,167000	568.169,00	0,60
Berkshire Hathaway Inc.EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071	600	600	0	96,146000	576.876,00	0,61
Berlin Hyp AGInh.-Schw.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	700	1.300	600	99,149000	694.043,00	0,74
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2102357105	600	600	0	88,111000	528.666,00	0,56
BNP Paribas S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN2021(29/30)	FR0014001JT3	700	700	0	85,756000	600.292,00	0,64
Booking Holdings Inc.EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002	600	600	400	90,382000	542.292,00	0,58
BPCE S.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32)	FR0014009YC1	600	600	0	96,802000	580.812,00	0,62
BPP Europe Holdings S.A.R.L.EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2051670300	600	400	600	86,473000	518.838,00	0,55
Bque Fédérative du Cr. MutuelEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1166201035	800	0	0	99,168000	793.344,00	0,84
Bque Fédérative du Cr. MutuelEO-Preferred MTN 2020(27)	FR00140003P3	300	300	0	89,691000	269.073,00	0,29
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175	600	600	0	98,455000	590.730,00	0,63
Caixabank S.A.EO-FLR Med.-T.Nts 2017(23/28)	XS1645495349	600	600	0	100,124000	600.744,00	0,64
Caixabank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1936805776	500	500	0	101,705000	508.525,00	0,54
Capital One Financial Corp.EO-Notes 2019(29)	XS2010331440	600	0	0	89,042000	534.252,00	0,57
Citigroup Inc.EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1859010685	600	0	0	98,233000	589.398,00	0,63
CNH Industrial Finance Euro.SAEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2022084367	500	0	850	91,919000	459.595,00	0,49
Coca-Cola Co., TheEO-Notes 2021(21/33)	XS2307863998	700	700	0	80,960000	566.720,00	0,60
Commerzbank AGMTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7	800	0	0	95,914000	767.312,00	0,82
Covestro AGMedium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	650	650	0	86,509000	562.308,50	0,60
Crédit Agricole Assurances SAEO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297	500	800	1.000	102,497000	512.485,00	0,54
Crédit Agricole S.A.EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003182	600	600	0	87,614000	525.684,00	0,56
Crédit LogementEO-FLR Obl. 2017(24/29)	FR0013299468	600	600	0	96,664000	579.984,00	0,62
Crédit Mutuel ArkéaEO-FLR Med.-T.Nts 2017(24/29)	FR0013291556	700	400	500	97,315000	681.205,00	0,72
Crédit Mutuel ArkéaEO-Non-Preferred MTN 2021(33)	FR0014002BJ9	700	700	0	81,708000	571.956,00	0,61
CRH Funding B.V.EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	650	650	600	100,821000	655.336,50	0,70
Criteria Caixa S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2019(24)	ES0305045009	800	0	0	99,893000	799.144,00	0,85
Criteria Caixa S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2020(27)	ES0205045026	600	600	0	91,328000	547.968,00	0,58
CTP N.V.EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2303052695	700	700	0	82,497000	577.479,00	0,61
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013495181	600	600	0	93,676000	562.056,00	0,60
Danske Bank ASEO-Med.-Term Notes 2020(25/30)	XS2225893630	650	350	0	93,147000	605.455,50	0,64
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	600	600	0	86,344000	518.064,00	0,55
Deutsche Börse AGFLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	1.300	1.800	500	91,500000	1.189.500,00	1,26
Diageo Capital B.V.EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2466368938	500	500	0	95,634000	478.170,00	0,51
DNB Bank ASAEO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1794344827	650	650	0	99,615000	647.497,50	0,69
Dow Chemical Co., TheEO-Notes 2020(20/32)	XS2122486066	600	600	1.450	83,218000	499.308,00	0,53
easyJet FinCo B.V.EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746	700	1.200	500	91,034000	637.238,00	0,68
ELM B.V.EO-FLR Med.-T.Nts 16(27/Und.)	XS1492580516	500	500	0	103,476000	517.380,00	0,55
ENEL S.p.A.EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671	600	600	0	92,019000	552.114,00	0,59
Euronext N.V.EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029	600	600	0	98,504000	591.024,00	0,63
FCC Aqualia S.A.EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186	600	600	600	98,470000	590.820,00	0,63

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke /	Anteile / Nominale in 1.000				
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CVEO-Notes 2021(21/33)	XS2337285865	650	1.350	700	78,107000	507.695,50	0,54
General Electric Co.EO-Notes 2017(17/29)	XS1612543121	600	1.200	600	95,237000	571.422,00	0,61
General Motors Financial Co.EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	XS1485748393	650	650	0	99,677000	647.900,50	0,69
Goldman Sachs Group Inc., TheEO-Med.-Term Nts 2014(26)	XS1074144871	600	600	0	102,392000	614.352,00	0,65
Goldman Sachs Group Inc., TheEO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107332640	200	1.500	1.300	86,839000	173.678,00	0,18
Groupama Assurances MutuellesEO-Notes 2019(29)	FR0013447125	600	600	0	87,550000	525.300,00	0,56
Hamburg Commercial Bank AGIHS v. 2021(2026) S.2729	DE000HCB0AZ3	600	600	0	94,193000	565.158,00	0,60
Harley Davidson Finl Serv.Inc.EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228	500	500	0	97,108000	485.540,00	0,52
Heimstaden Bostad ABEO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2105772201	650	0	600	93,432000	607.308,00	0,65
Heineken N.V.EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0758420748	600	600	0	103,796000	622.776,00	0,66
HOCHTIEF AGMTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00	600	600	0	77,656000	465.936,00	0,50
Indigo Group S.A.S.EO-Bonds 2018(18/28)	FR0013330099	600	600	0	92,401000	554.406,00	0,59
Informa PLCEO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2068065163	600	0	300	90,460000	542.760,00	0,58
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0986194883	600	600	0	104,096000	624.576,00	0,66
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	XS2022424993	600	600	0	91,713000	550.278,00	0,58
Intl Flavors & Fragrances Inc.EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	700	0	0	97,915000	685.405,00	0,73
ISS Global A/SEO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	600	600	900	91,720000	550.320,00	0,58
JCDecaux S.A.EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	600	1.300	1.100	96,296000	577.776,00	0,61
JPMorgan Chase & Co.EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	XS1456422135	600	600	0	99,327000	595.962,00	0,63
Kon. KPN N.V.EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431	600	600	0	93,759000	562.554,00	0,60
LANXESS AGMedium-Term Nts 2021(27/27)	XS2383886947	600	600	0	86,626000	519.756,00	0,55
LeasePlan Corporation N.V.EO-Medium-Term Bonds 2019(24)	XS1960260021	700	0	0	99,592000	697.144,00	0,74
Lloyds Banking Group PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1788982996	600	600	0	98,972000	593.832,00	0,63
Lloyds Banking Group PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2078918781	600	0	0	96,457000	578.742,00	0,61
LSEG Netherlands B.V.EO-Medium-Term Notes 21(21/25)	XS2327298217	600	600	0	95,797000	574.782,00	0,61
LYB International Fin. II B.V.EO-Notes 2019(19/31)	XS2052313827	600	600	800	86,972000	521.832,00	0,55
Macquarie Group Ltd.EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2105735935	600	600	0	91,505000	549.030,00	0,58
Macquarie Group Ltd.EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740	600	1.200	600	87,464000	524.784,00	0,56
Mastercard Inc.EO-Notes 2015(15/27)	XS1327028459	600	600	0	101,271000	607.626,00	0,65
Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2020(20/32)	XS2238792175	600	600	0	84,901000	509.406,00	0,54
Mercedes-Benz Group AGMedium Term Notes v.19(31)	DE000A2YPFU9	600	600	0	88,674000	532.044,00	0,57
Merck KGaAFLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	600	600	0	94,269000	565.614,00	0,60
Merlin Properties SOCIMI S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2201946634	700	900	900	97,554000	682.878,00	0,73
METRO AGMed.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775	600	600	0	98,306000	589.836,00	0,63
Metropolitan Life Global Fdg IEO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2189931335	600	600	0	92,207000	553.242,00	0,59
MMS USA Investments Inc.EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	600	0	0	91,514000	549.084,00	0,58
Mondelez International Inc.EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819	600	600	0	98,059000	588.354,00	0,63
Mondi Finance Europe GmbHAnleihe 2020-2028	XS2151059206	600	600	0	95,964000	575.784,00	0,61
Mondi Finance PLCEO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397	550	550	0	99,759000	548.745,50	0,58
NatWest Group PLCEO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/25)	XS2080205367	750	0	0	96,818000	726.135,00	0,77
NE Property B.V.EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970	600	1.300	700	88,768000	532.608,00	0,57
Nestlé Finance Intl Ltd.EO-Medium-Term Nts 2021(33/34)	XS2350746215	650	650	0	82,851000	538.531,50	0,57
NIBC Bank N.V.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1978668298	700	0	0	100,483000	703.381,00	0,75
NIBC Bank N.V.EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489	700	0	200	96,052000	672.364,00	0,71
Nordea Bank AbpEO-Non Preferred MTN 2021(31)	XS2321526480	650	650	0	83,677000	543.900,50	0,58
Novartis Finance S.A.EO-Notes 2020(20/28)	XS2235996217	600	600	0	88,927000	533.562,00	0,57
Nykredit Realkredit A/SEO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	DK0030487996	700	700	400	91,394000	639.758,00	0,68
O2 Telefónica Dtlđ. Finanzier.Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863	600	0	0	99,460000	596.760,00	0,63
Orange S.A.EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287	500	500	0	105,061000	525.305,00	0,56
PepsiCo Inc.EO-Notes 2019(19/27)	XS1963553919	600	600	0	95,375000	572.250,00	0,61
RCI Banque S.A.EO-Med.-T. Notes 2018(26/26)	FR0013334695	650	0	0	93,784000	609.596,00	0,65
Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BVEO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2177013765	600	600	0	89,127000	534.762,00	0,57
Rentokil Initial PLCEO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2242921711	250	650	400	86,963000	217.407,50	0,23
Robert Bosch Invest.Nedld.B.V.EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0934539726	500	500	0	103,705000	518.525,00	0,55
Ryanair DACEO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1565699763	1.300	700	300	99,621000	1.295.073,00	1,38
Santander UK Group Hldgs PLCEO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860	750	0	0	100,022000	750.165,00	0,80
Scania CV ABEO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	650	450	0	99,069000	643.948,50	0,68
Smiths Group PLCEO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460	600	1.050	450	98,816000	592.896,00	0,63
Smurfit Kappa Treasury Ultd.CoEO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333	650	650	0	94,209000	612.358,50	0,65
Snam S.p.A.EO-Med.-T. Nts 2021(31/31)	XS2358231798	700	700	0	82,353000	576.471,00	0,61
Société Générale S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	FR0014001GA9	700	700	0	86,246000	603.722,00	0,64
Société Générale S.A.EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	FR0013311503	500	500	0	98,305000	491.525,00	0,52
Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2203996132	400	0	0	92,296000	369.184,00	0,39
SSE PLCEO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520	1.150	1.000	550	95,420000	1.097.330,00	1,17
Standard Chartered PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617	600	0	400	95,492000	572.952,00	0,61

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke /	Anteile / Nominale in				
			1.000				
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Stellantis N.V.EO-Med.-Term Notes 2021(33/33)	XS2356041165	700	700	0	75,989000	531.923,00	0,57
Suez S.A.EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335	600	1.000	700	91,237000	547.422,00	0,58
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.EO-Notes 2018(18/30) Reg.S	XS1843449395	700	0	0	101,338000	709.366,00	0,75
TDF Infrastructure SASEO-Obl. 2016(16/26)	FR0013144201	700	0	0	97,025000	679.175,00	0,72
Thermo Fisher Scientific Inc.EO-Notes 2017(17/29)	XS1651071950	600	600	0	98,447000	590.682,00	0,63
TRATON Finance Luxembourg S.A.EO-Med.-Term Nts 2021(32/33)	DE000A3KNQA0	700	700	0	78,289000	548.023,00	0,58
UBS Group Fdg (Switzerland) AGEO-FLR Notes 2018(24/25)	CH0409606354	700	0	0	99,118000	693.826,00	0,74
UniCredit S.p.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 20(26/27)	XS2207976783	650	650	0	95,247000	619.105,50	0,66
UniCredit S.p.A.EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	XS2104968404	450	0	250	87,970000	395.865,00	0,42
Upjohn Finance B.V.EO-Notes 2020(20/24)	XS2193969370	650	650	0	97,569000	634.198,50	0,67
V.F. Corp.EO-Notes 2020(20/32)	XS2123970241	600	600	0	81,811000	490.866,00	0,52
Veolia Environnement S.A.EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)	FR0013517059	600	600	0	84,118000	504.708,00	0,54
Verizon Communications Inc.EO-Notes 2016(16/28)	XS1405766624	600	600	0	94,948000	569.688,00	0,61
VGP N.V.EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237	700	700	0	72,387000	506.709,00	0,54
Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750	650	1.250	600	100,481000	653.126,50	0,69
Vivendi SEEO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	600	600	0	92,723000	556.338,00	0,59
Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680	600	600	0	91,280000	547.680,00	0,58
VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(30)	XS2374594823	650	650	0	81,762000	531.453,00	0,56
Volkswagen Intl Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2234567662	300	300	0	86,783000	260.349,00	0,28
VOLVO TREAS. 14/78 FLR	XS1150695192	400	0	400	102,562000	410.248,00	0,44
Wells Fargo & Co.EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1074382893	650	1.250	600	101,235000	658.027,50	0,70
Wells Fargo & Co.EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2118204200	700	700	500	83,922000	587.454,00	0,62
Whirlpool EMEA Finance S.à r.l.EO-Notes 2020(20/28)	XS2115092954	650	650	900	87,961000	571.746,50	0,61
WPP Finance S.A.EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	XS1112013666	600	600	800	100,624000	603.744,00	0,64
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						85.743.323,80	91,10
Frei handelbare Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Deutsche Telekom Intl Fin.B.V.EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498	400	400	0	143,755000	575.020,00	0,61
DXC Capital Funding DACEO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2384716721	700	700	0	79,799000	558.593,00	0,59
Iberdrola International B.V.EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147	600	600	0	86,688000	520.128,00	0,55
JAB Holdings B.V.EO-Bonds 2018(29)	DE000A1919H2	600	600	0	95,790000	574.740,00	0,61
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						2.228.481,00	2,37
Nicht notierte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Blackstone Holdings Fin.Co.LLCEO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289	700	0	0	94,679000	662.753,00	0,70
Summe der nicht notierten Wertpapiere						662.753,00	0,70
Summe Wertpapiervermögen						88.634.557,80	94,17
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten							
FGBM JUN/22 FT	EUR		-3			3.780,00	0,00
FGBS SEP/22 FT	EUR		20			700,00	0,00
FGBX JUN/22 FT	EUR		10			-398.400,00	-0,42
Summe der Wertpapier-Terminkontrakte						-393.920,00	-0,42
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	5.080.583,15				5.080.583,15	5,40
	EUR	86.882,67				86.882,67	0,09
Summe der Bankguthaben						5.167.465,82	5,49

		Kurswert in EUR	% des FV
Sonstige Vermögensgegenstände			
Zinsansprüche	EUR	711.135,86	0,76
Summe sonstige Vermögensstände		711.135,86	0,76
Abgrenzungen Verbindlichkeiten			
Verwaltungsvergütung		-1.722,12	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten		-1.722,12	0,00
Fondsvermögen		94.117.517,36	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000859046	STK	591.157,88	
Anteilswert	EUR	66,52	
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000811252	STK	302.799,10	
Anteilswert	EUR	125,68	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000618038	STK	2.510,00	
Anteilswert	EUR	147,22	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000688072	STK	2.319,00	
Anteilswert	EUR	147,49	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000A0XD86 (S-share)	STK	14.909,00	
Anteilswert	EUR	1.074,97	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere				
Aareal Bank AGMTN-IHS Serie 304 v.20(27)	DE000A289LU4	EUR	700	700
Abertis Infraestructuras S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199	EUR	500	500
Achmea B.V.EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	1.195	1.195
Airbus SEEO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1410582313	EUR	600	600
Allianz Finance II B.V.EO-Med.-Term Notes 20(30/31)	DE000A28RSR6	EUR	600	600
Aptiv PLCEO-Notes 2016(16/28)	XS1485603747	EUR	600	600
Ausnet Services Hldgs Pty Ltd.EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	EUR	650	650
Babcock International Grp PLCEO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1117528189	EUR	600	600
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2104051433	EUR	700	700
Becton, Dickinson & Co.EO-Notes 2016(16/26)	XS1531347661	EUR	600	600
Bevco Lux SàrlEO-Notes 2021(21/30)	XS2348703864	EUR	600	600
BNP Paribas Cardif S.A.EO-Notes 2017(24)	FR0013299641	EUR	600	600
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	EUR	700	700
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1886403200	EUR	600	600
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	EUR	650	650
Carrefour S.A.EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	FR0013342128	EUR	600	600
Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361	EUR	1.200	1.200
Covivio S.A.EO-Obl. 2019(19/31)	FR0013447232	EUR	600	600
CPI PROPERTY GROUP S.A.EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2290544068	EUR	500	500
Crédit Agricole S.A.EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	FR0014005J14	EUR	600	600
Crédit Mutuel ArkéaEO-Preferred MTN 2020(26)	FR00140007B4	EUR	700	700
Credit Suisse Group AGEEO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	CH0537261858	EUR	600	600
Credit Suisse Group AGEEO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	CH0517825276	EUR	650	650
CTP N.V.EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2238342484	EUR	650	650
CyrusOne L.P./Finance Corp.EO-Notes 2020(20/27)	XS2089972629	EUR	650	650
De Volksbank N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1844079738	EUR	700	700
Dell Bank International DACEO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733	EUR	600	600
Deutsche Bank AGFLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4	EUR	1.200	1.200
Deutsche Pfandbriefbank AGMTN R.35304 v.19(23)	DE000A2LQNK6	EUR	700	700
Diageo Finance PLCEO-Medium-Term Nts 2020(31/32)	XS2147889690	EUR	500	500
DXC Technology Co.EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331	EUR	1.250	1.250
Eastman Chemical Co.EO-Notes 2016(16/26)	XS1523250295	EUR	600	600
Engie S.A.EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	EUR	500	500
EP Infrastructure a.s.EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649	EUR	600	600
Equinix Inc.EO-Notes 2021(21/33)	XS2304340693	EUR	700	700
Erste Group Bank AGNon-Pref.Senior Notes 2019/2026	XS2000538343	EUR	600	600
Eutelsat S.A.EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6	EUR	600	600
EXOR N.V.EO-Notes 2021(21/31)	XS2283188683	EUR	700	700
Exxon Mobil Corp.EO-Notes 2020(20/32) Reg.S	XS2196322403	EUR	700	700
Fastighets AB BalderEO-Medium-Term Notes 19(19/27)	XS2050448336	EUR	600	600
Fastighets AB BalderEO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	650	650
GE Capital Europ.Fund.Unltd.CoEO-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0288429532	EUR	500	500
Givaudan Finance Europe B.V.EO-Notes 2020(20/32)	XS2126170161	EUR	600	600
Global Switch Finance B.V.EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2241825111	EUR	650	650
Global Switch Holdings Ltd.EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1623616783	EUR	600	600
Groupama Assurances MutuellesEO-Notes 2017(27)	FR0013232444	EUR	500	500
Hamburg Commercial Bank AGIHS v. 20(22/23) S.2728	DE000HCB0AY6	EUR	700	700
Hamburg Commercial Bank AGIHS v.2021(2025/2026) S.2737	DE000HCB0A86	EUR	200	200
Helvetia EuropeEO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651	EUR	600	600
Holding d'Infrastr. de Transp.EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2231183646	EUR	600	600
Immofinanz AGUnternehmensanleihe 2020/2027	XS2243564478	EUR	1.300	1.300
Infineon Technologies AGMedium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR	600	600
InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1908370171	EUR	1.250	1.250
La MondialeEO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243	EUR	1.200	1.200
London Stock Exchange GroupPLCEO-Med.-Term Notes 2017(29/29)	XS1685653211	EUR	600	600
LSEG Netherlands B.V.EO-Medium-Term Notes 21(21/33)	XS2327299884	EUR	1.100	1.100
McDonald's Corp.EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448	EUR	600	600
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Non-Preferred MTN 2020(25)	XS2106861771	EUR	650	650
Merlin Properties SOCIMI S.A.EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2347367018	EUR	700	700
METRO AGMed.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788	EUR	1.300	1.300
NE Property B.V.EO-Medium-T. Notes 2019(19/23)	XS1996435928	EUR	600	600
Nykredit Realkredit A/SEO-Non-Preferred MTN 2021(28)	DK0030484548	EUR	700	700
Omnicom Finance Holdings PLCEO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	EUR	650	650
ORLEN Capital ABEO-Notes 2016(23)	XS1429673327	EUR	650	650
Raiffeisen Bank InternationalNr.kb.Fest-zu-Fest Anl. 21-33/S.231	XS2353473692	EUR	300	300
Redexis Gas Finance B.V.EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2178957077	EUR	600	600

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
Scania CV ABEO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2182067350	EUR	600	600
Smiths Group PLCEO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR	650	650
Snam S.p.A.EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310	EUR	700	700
Société Foncière Lyonnaise SAEO-Obl. 2020(20/27)	FR0013515871	EUR	600	600
Société Générale S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013448859	EUR	600	600
Standard Chartered PLCEO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1140857316	EUR	600	600
Swiss Re Finance [UK] PLCEO-Notes 2016(23)	XS1421827269	EUR	1.300	1.300
Talanx AGNotes v.2013(2023)	DE000TLX2003	EUR	600	600
Telia Company ABEO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	650	650
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	FR0013456621	EUR	600	600
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	FR0013506821	EUR	600	600
Unilever Fin. Netherlands B.V.EO-Medium-Term Notes 2018(33)	XS1769091296	EUR	600	600
VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AGMed.Term Notes v.18(23)	XS1893631330	EUR	300	300
Wendel SEEO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417	EUR	600	600
WPP Finance Deutschland GmbHMedium Term Notes v.15(30)	XS1205548164	EUR	600	600
ABN AMRO Bank N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1346254573	EUR	0	700
AEGON N.V.EO-FLR Med.T.Nts 2014(24/44)	XS1061711575	EUR	0	600
AGEAS SA/NVEO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251	EUR	0	600
AIB Group PLCEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436	EUR	0	750
Albemarle New Holding GmbHBonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	EUR	500	1.200
Amadeus IT Group S.A.EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2177555062	EUR	0	600
Argenta Spaarbank N.V.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	BE6318702253	EUR	0	900
Arkema S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815	EUR	0	800
Aroundtown SAEO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	EUR	0	700
Aroundtown SAEO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	XS2023873149	EUR	0	700
ASB Finance Ltd. (Ldn Branch)EO-Medium-Term Notes 17(22)	XS1576035155	EUR	0	650
ASR Nederland N.V.EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655	EUR	0	500
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd.EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2082818951	EUR	0	850
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	EUR	0	800
Banco de Sabadell S.A.EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2076079594	EUR	0	500
Banco de Sabadell S.A.EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1876076040	EUR	0	900
Caixabank S.A.EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2310118976	EUR	0	1.000
Canadian Imperial Bk of Comm.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1796257092	EUR	0	800
CK Hutchison Grp Tele.Fin. SAEO-Notes 2019(31/31)	XS2057070182	EUR	0	700
CNP ASSURANCES 14/UND.	FR0012317758	EUR	0	700
CPI PROPERTY GROUP S.A.EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	XS2069407786	EUR	650	1.350
CPI PROPERTY GROUP S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2171875839	EUR	0	700
Danaher Corp.EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995	EUR	0	800
Danske Bank ASEO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1967697738	EUR	0	700
DNB Bank ASAEO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1979262448	EUR	0	800
easyJet PLCEO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2009152591	EUR	0	600
Edenred S.A.EO-Notes 2018(18/26)	FR0013385655	EUR	0	700
ELO S.A.EO-Med.-T. Nts 2020(20/26)	FR0013510179	EUR	0	800
ENI S.p.A.EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	EUR	0	300
ENI S.p.A.EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	EUR	0	300
ENI S.p.A.EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	EUR	0	300
ENI S.p.A.EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138	EUR	0	300
EP Infrastructure a.s.EO-Notes 2021(21/31)	XS2304675791	EUR	350	650
Erste Group Bank AGNotes 2020(20/26)	AT0000A2J645	EUR	0	600
Eutelsat S.A.EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493	EUR	0	800
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	XS2051914963	EUR	500	1.250
General Electric Co.EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669	EUR	0	1.000
General Motors Financial Co.EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867	EUR	0	600
Groupama S.A.EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513	EUR	0	500
Harley Davidson Finl Serv.Inc.EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363	EUR	0	800
Icade S.A.EO-Obl. 2021(21/31)	FR00140011M0	EUR	0	700
IMERYS S.A.EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231768	EUR	0	900
Immofinanz AGUnternehmensanleihe 2019/2023	XS1935128956	EUR	0	900
Informa PLCEO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	EUR	300	650
Inmobiliaria Colonial SOCIMIEO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1808395930	EUR	0	700
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2317069685	EUR	0	800
JAB Holdings B.V.EO-Notes 2017(28)	DE000A19HCX8	EUR	0	700
JCDecaux S.A.EO-Bonds 2020(20/24)	FR0013509627	EUR	0	700
Jyske Bank A/SEO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24)	XS2015231413	EUR	0	750
Klépierre S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	FR0014000KT3	EUR	600	1.300
Leeds Building SocietyEO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1226306253	EUR	0	650
Macquarie Group Ltd.EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042	EUR	0	800
Marsh & McLennan Cos. Inc.EO-Bonds 2019(19/30)	XS1963837197	EUR	0	400
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS1973750869	EUR	0	600
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890709774	EUR	0	900
Mondi Finance PLCEO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1813593313	EUR	550	1.250
Nissan Motor Co. Ltd.EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	EUR	0	1.100
NN Group N.V.EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290	EUR	0	650
Nykredit Realkredit A/SEO-Non-Preferred MTN 2020(26)	DK0030467105	EUR	0	1.000
OMV AGAnleihe 2018-Undated	XS1713462403	EUR	0	800
OMV AGFLR Notes 2020/Undated	XS2224439385	EUR	0	400
OP Yrityspankki OyjEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1871094931	EUR	0	800

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
Origin Energy Finance Ltd.EO-Medium-Term Notes 19(19/29)	XS2051788219	EUR	0	650
PSA Banque France S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1694212181	EUR	0	650
PVH Corp.EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811	EUR	0	1.350
Raiffeisen Bank International AGFLR. Notes 2019-2030	XS2049823763	EUR	600	1.300
RCI Banque S.A.EO-Med.-Term Nts 2020(26/27)	FR0013476090	EUR	0	700
Redexis Gas Finance B.V.EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1223842847	EUR	0	800
Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR	0	700
Samhallsbyggnadsbola.I Nord ABEO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1993969515	EUR	0	700
Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	FR0013201621	EUR	0	300
Scania CV ABEO-Medium-Term Nts 2020(22/22)	XS2259865926	EUR	0	300
Scentre Management Ltd.EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1968706520	EUR	0	600
Schlumberger Finance B.V.EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509	EUR	0	650
Signify N.V.EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR	0	650
Skandinaviska Enskilda BankenEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1788951090	EUR	0	800
SPAREBANK 1 ØSTLANDETEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1790931114	EUR	500	1.200
Stellantis N.V.EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013323326	EUR	0	700
Suez S.A.EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061	EUR	0	900
Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd.EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701	EUR	0	700
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743	EUR	0	600
THALES S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512969	EUR	600	1.300
Tikehau Capital S.C.A.EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893	EUR	600	1.200
TotalEnergies SEEO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	0	700
UniCredit S.p.A.EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2190134184	EUR	0	700
UNIQA Insurance Group AGEO-Notes 2020-2030	XS2199604096	EUR	0	600
Upjohn Finance B.V.EO-Notes 2020(20/32)	XS2193983108	EUR	650	1.250
Volkswagen Intl Finance N.V.EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	0	900
Wells Fargo & Co.EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2167007249	EUR	0	800
Wintershall Dea Finance B.V.EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	EUR	0	700
Wintershall Dea Finance B.V.EO-Notes 2019(19/31)	XS2055079904	EUR	500	1.200
WPC Eurobond B.V.EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	EUR	0	700
Yorkshire Building SocietyEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793287472	EUR	0	700

Wien, am 7. September 2022

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 2022, 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 2022 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 12. September 2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský
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.

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 vorgenannten 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 Vermögenwerte zum Gegenstand haben und nicht zur Lieferung oder Übertragung anderer als der vorgenannten Vermögenwerte 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.

*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

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 Ertragsverwendung

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 Körperschaftssteuer 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer 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_upreg¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |
| 2.7. | Vereinigtes Königreich
Großbritannien und Nordirland | 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 |

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.

- | | | |
|-------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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) |

Anhang Erläuterungen gemäß Artikel 11 Abs. 2 Offenlegungsverordnung

Am 18. Dezember 2019 gaben der Europäische Rat und das Europäische Parlament bekannt, dass sie eine politische Einigung über die Offenlegungsverordnung erzielt haben, mit der ein gesamteuropäischer Rahmen zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen eingerichtet werden soll. Die Offenlegungsverordnung sieht einen harmonisierten Ansatz in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen für Anleger im Finanzdienstleistungssektor des Europäischen Wirtschaftsraums vor.

Die Taxonomieverordnung führt gesonderte und zusätzliche Offenlegungspflichten für Finanzmarktteilnehmer ein. Ziel ist es, einen Rahmen zu schaffen, der nachhaltige Investitionen erleichtert. Sie legt harmonisierte Kriterien fest, anhand derer bestimmt werden kann, ob eine Wirtschaftsaktivität als ökologisch nachhaltig einzustufen ist, und umfasst eine Reihe von Offenlegungspflichten, um die Transparenz zu erhöhen und einen objektiven Vergleich von Finanzprodukten hinsichtlich des Anteils ihrer Investitionen zu ermöglichen, die zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten beitragen.

Für die Zwecke der Offenlegungsverordnung erfüllt die Verwaltungsgesellschaft die Kriterien eines "Finanzmarktteilnehmers", während ein Fonds als "Finanzprodukt" eingestuft wird.

Bitte beachten Sie auch den Abschnitt "Weitere Anlegerinformationen - "Nachhaltigkeits-(ESG)-Grundsätze" im Prospekt und Amundis Grundsätze für nachhaltige Investments, die Sie unter www.amundi.com finden.

Wie in Artikel 11 der Offenlegungsverordnung und in den Artikeln 5, 6 und 7 der Taxonomieverordnung normiert, werden für den Fonds folgende Feststellungen getroffen:

Im Zusammenhang mit Amundis Grundsätzen für nachhaltige Investments hat Amundi eine eigene ESG-Rating-Methode entwickelt. Das Amundi ESG-Rating zielt darauf ab, die ESG-Performance eines Emittenten zu messen, d.h. seine Fähigkeit, Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen, die mit seiner Branche und seinen individuellen Gegebenheiten verbunden sind, zu antizipieren und zu managen. Durch die Verwendung der Amundi ESG-Ratings berücksichtigen Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken bei ihren Anlageentscheidungen. Amundi wendet bei allen aktiven Anlagestrategien eine gezielte Ausschlusspolitik an, indem sie Unternehmen ausschließt, die im Widerspruch zu Amundis Grundsätzen für nachhaltige Investments stehen, wie beispielsweise Unternehmen, die internationale Konventionen, international anerkannte Rahmenwerke oder nationale Vorschriften nicht einhalten.

Erläuterungen zum Amundi Euro Corporate Bond

Der Amundi Euro Corporate Bond (im folgenden „Fonds“/„Spezialfonds“) ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft und zielt darauf ab, ökologische und/oder soziale Merkmale zu fördern. Zusätzlich zur Anwendung von Amundis Grundsätzen für nachhaltige Investments zielen diese Fonds gemäß Artikel 8 darauf ab, diese Eigenschaften durch ein erhöhtes Engagement in nachhaltigen Vermögenswerten zu fördern, indem sie versuchen, ein ESG-Score ihrer Portfolios zu erreichen, das über dem ihres jeweiligen Referenzwertes oder ihres Anlageuniversums liegt. Das ESG-Portfolio-Score ist der AUM-gewichtete Durchschnitt des ESG-Scores der Emittenten basierend auf dem Amundi ESG-Scoring-Modell. Vom 1.6.2021 bis 31.5.2022 hat der Fondsmanager durch die Anwendung der oben genannten Methoden kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigt ökologische Merkmale, wie in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung beschrieben, und kann während des Berichtszeitraums teilweise in Wirtschaftsaktivitäten investiert haben, die zu [einem] Umweltziel[en] im Sinne des Art 2 Z 17 der Offenlegungsverordnung beigetragen haben. Ungeachtet dessen gilt der Grundsatz der "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" nur für die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.