



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

## **Amundi Euro Special Bond**

**Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)**

Bericht über das Rechnungsjahr  
1. Juni 2017 - 31. Mai 2018

Der Name des Fonds wurde geändert von „Pioneer Funds Austria – Euro Special Bond“ auf „Amundi Euro Special Bond“.  
Veröffentlichung der Namensänderung: 30.01.2018, Inkrafttreten der Namensänderung: 30.04.2018.

Die Pioneer Investments Austria GmbH als Verwaltungsgesellschaft des Amundi Euro Special Bond wurde per 01.05.2018 mit der Amundi Austria GmbH fusioniert, die Firma der fusionierten Gesellschaft lautet Amundi Austria GmbH.

## Inhaltsverzeichnis

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Organe der Amundi Austria GmbH .....</b>                                      | <b>3</b>  |
| <b>Angaben zur Vergütungspolitik .....</b>                                       | <b>4</b>  |
| <b>Bedeckungswert .....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>Charakteristik des Fonds .....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>Kapitalmarktentwicklung .....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>Anlagestrategie .....</b>   | <b>6</b>  |
| <b>Entwicklung des Fonds im abgelaufenen Rechnungsjahr .....</b>                 | <b>7</b>  |
| <b>Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre des Fonds in EUR .....</b>     | <b>8</b>  |
| <b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens 2017/2018 in EUR .....</b> | <b>9</b>  |
| 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) .....                 | 9         |
| 2. Fondsergebnis .....   | 10        |
| 3. Entwicklung des Fondsvermögens .....  | 11        |
| <b>Vermögensaufstellung zum 31.05.2018 .....</b>                                 | <b>12</b> |
| <b>Bestätigungsvermerk .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>Steuerliche Behandlung .....</b>  | <b>20</b> |
| <b>Fondsbestimmungen .....</b>   | <b>21</b> |

## Organe der Amundi Austria GmbH

### **Aufsichtsrat (bis 30.04.2018)**

Dr. Wolfgang FEUCHTMÜLLER (Vorsitzender)  
Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender)  
Matteo GERMANO  
Christophe LEMARIE (ab 04.07.2017)  
Mag. Christian NOISTERNIG (bis 31.12.2017)  
Mag. Günter SCHNAITT (bis 03.07.2017)  
Mag. Susanne WENDLER  
Karin PASEKA  
Stefan ZDRAZIL  
Beate SCHEIBER

### **Aufsichtsrat (ab 01.05.2018)**

Matteo GERMANO (Vorsitzender ab 17.05.2018)  
Christophe LEMARIE (stv. Vorsitzender ab 17.05.2018)  
Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender bis 17.05.2018)  
David O'LEARY  
Christianus PELLIS  
Mag. Susanne WENDLER  
Mag. Karin PASEKA  
Bernhard GREIFENEDER  
Beate SCHEIBER

### **Staatskommissär**

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (ab 01.01.2018)  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Mag. Elisabeth DOHNAL, Stv.  
Bundesministerium für Finanzen, Wien

### **Geschäftsführung (bis 30.04.2018)**

DDr. Werner KRETSCHMER (Vorsitzender)  
Stefano PREGNOLATO  
Mag. Hannes ROUBIK

### **Geschäftsführung (ab 01.05.2018)**

DDr. Werner KRETSCHMER (Vorsitzender)  
Gabriele TAVAZZANI (stv. Vorsitzender)  
Mag. Hannes ROUBIK  
Isabelle PIERRY  
Alois STEINBÖCK

### **Geschäftsführung (ab 08.09.2018)**

DDr. Werner KRETSCHMER (Vorsitzender)  
Gabriele TAVAZZANI (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  | 141               |
| davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5                           | 37                |
| Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen | EUR 13.009.559,28 |
| davon variable Vergütung  | EUR 1.985.558,70  |

2.

|   |                  |
|---|------------------|
| Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger   | EUR 6.485.377,38 |
| davon Vergütungen an die Geschäftsführung   | EUR 1.896.840,36 |
| davon Vergütungen an die Führungskräfte   | EUR 2.150.574,78 |
| davon Vergütungen an sonstige Risikoträger  | EUR 2.003.336,27 |
| davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen   | EUR 434.625,97   |
| 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 31.12.2017.

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 für in das Fondsmanagement involvierte Mitarbeiter 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 2017 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 20.09.2017 zur Kenntnis gebracht. Grundsätzlich gab es keine Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 20.09.2017 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 24.10.2017 beschlossen, in der insbesondere eine Anpassung an die Vergütungsregeln der Amundi Gruppe erfolgte und in diesem Zusammenhang insbesondere Instrumente und Rückstellungsdauer überarbeitet wurden.

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.

## Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Euro Special Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.06.2017 bis 31.05.2018 vor.

## Bedeckungswert

Amundi Euro Special Bond - Miteigentumsanteile können zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 EStG herangezogen werden. Ein Ausschüttungsanteil ist dabei mit EUR 129,02, ein Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug mit EUR 151,47 und ein Thesaurierungsanteil ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) mit EUR 158,80 zu bewerten - unabhängig vom jeweiligen Ausgabepreis.

## Charakteristik des Fonds

Der Amundi Euro Special Bond ist ein Anleihenfonds. Er investiert in auf Euro lautende Staatsanleihen (Government Bonds) und staatsnahe Anleihen (Gebietskörperschaften, Agencies), Unternehmensanleihen (Corporate Bonds und Bank Bonds), Pfandbriefe und sonstige besicherte Anleihen (Covered Bonds), und Geldmarktpapiere. Dabei werden schwerpunktmäßig (mindestens 67 % des Fondsvermögens) Anleihen mit einer Laufzeit bis 5 Jahre erworben. Die Veranlagung in Anteile an Investmentfonds ist bis zu 10 % zulässig. Es werden nur Anleihen mit Investment Grade-Rating (AAA bis BBB-) gekauft. Bei Anleihen, die kein Rating aufweisen, wird auf eine vergleichbare Beurteilung zurückgegriffen. Derivative Finanzinstrumente werden neben Absicherungszwecken auch als Gegenstand der Anlagepolitik eingesetzt. Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines angemessenen Ertrages bei entsprechender Risikostreuung. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie. Das Fondsmanagement versucht, je nach Marktlage durch Über- oder Untergewichtung der verschiedenen Anlagekategorien und Titelselektion die Wertentwicklung des Fonds zu optimieren. Fonds gemäß der OGAW-Richtlinie.

## Kapitalmarktentwicklung

Am 26. Oktober veröffentlichte die EZB die Entscheidung, dass sie ihr Anleihen-Ankaufprogramm von 60 Mrd. Euro monatlich auf 30 Mrd. Euro monatlich reduzieren und gleichzeitig bis September 2018 verlängern wird. Im 1. Quartal 2018 kam es, nach einer sehr positiven Entwicklung im Jänner, zur ersten Korrektur des US-Aktienmarktes von über 10 % seit Ende 2015/Anfang 2016. Während im Februar vor allem die Angst vor steigenden US-Zinsen im Zusammenhang mit der Befürchtung eines Anstiegs der Inflation – verursacht durch die niedrige Arbeitslosenrate und erwartete Lohnsteigerungen – für die Korrektur ausschlaggebend war, kam es nach einer zwischenzeitlichen Erholung zu erneuten Kursrückgängen aufgrund der Befürchtung eines Handelskrieges zwischen den USA und China. Mit den US-Aktien korrigierten auch die übrigen Märkte, wobei Europa (-4,3 % im 1. Quartal 2018) sich etwas schwächer entwickelte als die USA (-2,9 % auf Eurobasis), da der feste Euro und etwas nachlassende Stimmungsindikatoren sich negativ auf das Marktsentiment niederschlugen. Die Wachstumserwartungen für die USA wurden tendenziell nach oben revidiert, da die von der Trump-Administration beschlossenen Steuersenkungen das BIP unterstützen und für einen zusätzlichen Impuls sorgen. Emerging Markets Aktien konnten ihre Outperformance fortsetzen (-1,0 % auf Eurobasis im 1. Quartal 2018), Japan lag auf Eurobasis mit -1,6 % knapp dahinter, Weltaktien korrigierten um 3,6 % (umgerechnet in Euro). Belastend für die Märkte war auch die Ausweitung der US-Sanktionen gegenüber russischen Unternehmen, die Ausrüstung und Technologien liefern, die im Zusammenhang mit dem möglichen Einsatz der Chemiewaffen durch den syrischen Präsidenten Assad stehen. Rohöl der Sorte Brent kletterte um mehr als 5 % auf 70,27 USD pro Barrel, und der Preis für Gold stieg um 1,68 % auf 1.325,00 USD pro Unze. Der US-Dollar fiel um 2,5 % gegenüber dem Euro. Die US-Notenbank erhöhte die Zinsen am 21.3.2018 auf 1,5 % bis 1,75 %, der Markt preist für 2018 zwei weitere Zinserhöhungen ein. Das nachlassende Geldmengenwachstum in den USA (7-Jahres-Tief) schürt, gemeinsam mit dem Ausstieg der US-Notenbank aus ihrer extrem lockeren Geldpolitik, die Ängste vor einer mittelfristigen Verlangsamung des Wirtschaftswachstums. Während sich das quantitative Easing der Fed positiv auf die Preise von Vermögenswerten ausgewirkt hat, könnte eine Schrumpfung der Bilanzsumme der Fed die Märkte mittelfristig belasten. Im Anleihenbereich profitierten Euro Staatsanleihen mit +1,4 % vor allem von der positiven Entwicklung der Peripheriestaaten (+2,7 %), deren Risikoaufschläge weiter zusammenliefen. Unternehmensanleihen, die in den vergangenen Jahren Outperformer waren, fielen im 1. Quartal um 0,3 %, High Yield Anleihen fielen um 0,5 %. Etwas unter Druck kamen Emerging Markets-Anleihen. Hartwährungsanleihen fielen um 3,9 %, Lokalwährungsanleihen stiegen gegen den Trend um 0,1 % (beide auf Eurobasis). Das wirtschaftliche Umfeld und die Entwicklung der Unternehmensgewinne blieben im vergangenen Rechnungsjahr positiv, die Wirtschaft gewann global an Dynamik und das Wachstum verlief synchron. \*)

## Anlagestrategie

Das Portfolio war in Staats-, Bank- und Unternehmensanleihen mit einer Restlaufzeit bis zu fünf Jahren veranlagt. Dabei waren die Restlaufzeitenbänder annähernd gleich stark gewichtet. Das durchschnittliche Rating belief sich zwischen A und A-. In der Asset Allokation wurden Unternehmensanleihen aufgrund des Kaufprogrammes der europäischen Notenbank und der guten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen (gute Wachstumsdynamik, nachhaltiges Gewinnwachstum, Projektionen von geringen Ausfallsraten und geringe Neuverschuldung unter europäischen BBB Emittenten) als auch Bankanleihen übergewichtet. Für Bankanleihen sprachen unter anderem eine zunehmende Verbesserung bei den Kapitalquoten, der Asset Qualität und den höheren Profits. Die vergleichbar geringen Veranlagungsrenditen bei Staatsanleihen aus Kerneuropa führten zu einer Untergewichtung in diesem Bereich. Das Portfolio war z.B. in Frankreich und Deutschland tendenziell unter- und in Spanien, Irland, Osteuropa sowie in Covered Bonds aus Kerneuropa übergewichtet. Für die Steuerung des Zinsrisikos und des Investitionsgrades wurden Zinsfuture eingesetzt. \*\*)

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

### **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:**

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

\*) Im Zusammenhang mit der Bewertung in der aktuellen Marktsituation verweisen wir auf die Erläuterungen zur Ermittlung des Fondsrechenwertes im Anhang ("Bewertung illiquide Wertpapiere").

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

## Entwicklung des Fonds im abgelaufenen Rechnungsjahr

**Fondsvermögen:** EUR 74.959.325,24 zum 01.06.2017 und EUR 90.406.725,24 zum 31.05.2018

### **Ausschüttungsanteile: AT0000737119**

Anteilsumlauf: 279.652,00 Anteile zum 01.06.2017 und 353.968,00 Anteile zum 31.05.2018

Rechenwert (Nettobestandswert je Anteil): EUR 124,89 zum Stichtag 31.05.2018

### **Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug: AT0000633680**

Anteilsumlauf: 256.376,33 Anteile zum 01.06.2017 und 301.402,79 Anteile zum 31.05.2018

Rechenwert (Nettobestandswert je Anteil): EUR 152,03 zum Stichtag 31.05.2018

### **Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche): AT0000633698**

Anteilsumlauf: 3.010 Anteile zum 01.06.2017 und 2.350 Anteile zum 31.05.2018

Rechenwert (Nettobestandswert je Anteil): EUR 161,31 zum Stichtag 31.05.2018

## **Ausschüttung für Ausschüttungsanteile – AT0000737119**

Die Ausschüttung von EUR 0,50 je Anteil wird ab 16.7.2018 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,1286 (Gesamt-KEST) bzw. EUR 0,1282 (Pflicht-KEST) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug – AT0000633680**

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,1540 (Gesamt-KEST) bzw. EUR 0,1536 (Pflicht-KEST) je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 16.7.2018 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) – AT0000633698**

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

## Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre des Fonds in EUR

| <b>Ausschüttungsanteile AT0000737119</b> | <b>31.5.2014</b> | <b>31.5.2015</b> | <b>31.5.2016</b> | <b>31.5.2017</b> | <b>31.5.2018</b> |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Fondsvermögen gesamt                     | 75.181.110,27    | 98.734.606,68    | 82.247.155,50    | 74.959.325,24    | 90.406.725,24    |
| Errechneter Wert je Anteil               | 128,64           | 127,66           | 126,54           | 126,07           | 124,89           |
| Ausschüttung je Anteil                   | 2,64             | 2,08             | 0,84             | 0,50             | 0,50             |
| <b>Wertentwicklung in %</b>              | <b>+1,67</b>     | <b>+1,31</b>     | <b>+0,78</b>     | <b>+0,29</b>     | <b>-0,54</b>     |

| <b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000633680</b> | <b>31.5.2014</b> | <b>31.5.2015</b> | <b>31.5.2016</b> | <b>31.5.2017</b> | <b>31.5.2018</b> |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Fondsvermögen gesamt                                     | 75.181.110,27    | 98.734.606,68    | 82.247.155,50    | 74.959.325,24    | 90.406.725,24    |
| Errechneter Wert je Anteil                               | 151,03           | 152,18           | 152,80           | 152,96           | 152,03           |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag                     | 2,62             | 1,60             | 0,6392           | 0,1941           | 0,3683           |
| Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG                        | 0,80             | 0,56             | 0,2752           | 0,0978           | 0,1540           |
| <b>Wertentwicklung in %</b>                              | <b>+1,67</b>     | <b>+1,30</b>     | <b>+0,78</b>     | <b>+0,28</b>     | <b>-0,54</b>     |

| <b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000633698</b> | <b>31.5.2014</b> | <b>31.5.2015</b> | <b>31.5.2016</b> | <b>31.5.2017</b> | <b>31.5.2018</b> |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Fondsvermögen gesamt   | 75.181.110,27    | 98.734.606,68    | 82.247.155,50    | 74.959.325,24    | 90.406.725,24    |
| Errechneter Wert je Anteil   | 158,44           | 160,50           | 161,72           | 162,18           | 161,31           |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag                                       | 3,48             | 2,30             | 0,95             | 0,31             | 0,55             |
| <b>Wertentwicklung in %</b>  | <b>+1,73</b>     | <b>+1,30</b>     | <b>+0,76</b>     | <b>+0,28</b>     | <b>-0,54</b>     |

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens 2017/2018 in EUR

## 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:  
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung des Ausgabezuschlages

### Ausschüttungsanteile: AT0000737119

|   |        |
|---|--------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres   | 126,07 |
| Ausschüttung am 17.07.2017 von EUR 0,50 (entspricht 0,003985 Anteilen) *)           |        |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres   | 124,89 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ( 1,003985 * 124,89) | 125,39 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %                                 | -0,54  |
| Nettoertrag pro Anteil  | -0,68  |
| Wertentwicklung eines Anteils im Kalenderjahr 2017 in %                             | -0,02  |

### Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug: AT0000633680

|   |        |
|---|--------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres   | 152,96 |
| Auszahlung (KESt) am 17.07.2017 von EUR 0,0978 (entspricht 0,000640 Anteilen) **)   | -      |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres   | 152,03 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ( 1,000640 * 152,03) | 152,13 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %                                 | -0,54  |
| Nettoertrag pro Anteil  | -0,83  |
| Wertentwicklung eines Anteils im Kalenderjahr 2017 in %                             | -0,01  |

### Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche): AT0000633698

|   |        |
|---|--------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres               | 162,18 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                 | 161,31 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %     | -0,54  |
| Nettoertrag pro Anteil                                  | -0,87  |
| Wertentwicklung eines Anteils im Kalenderjahr 2017 in % | -0,01  |

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

\*) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 13.07.2017 (Ex-Tag) EUR 125,47.

\*\*) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 13.07.2017 (Ex-Tag) EUR 152,74.

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Ergebnis

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| <b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>                       |            | <b>802.771,07</b> |
| Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds) | 830.921,08 |                   |
| einbehaltene Quellensteuer Zinsen                        | -22.863,25 |                   |
|  | <hr/>      |                   |
|  | 808.057,83 |                   |
| Einlageverwahrtgelt                                      | -5.286,76  |                   |
|  | <hr/>      |                   |

#### **Aufwendungen**

|   |             |                    |
|---|-------------|--------------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft                    | -320.024,49 | <b>-365.681,59</b> |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung | -7.260,62   |                    |
| Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings                    | -2.869,57   |                    |
| Publizitätskosten   | -1.537,47   |                    |
| Wertpapierdepotgebühren                                     | -32.984,44  |                    |
| sonstige Verwaltungsaufwendungen                            | -1.005,00   |                    |
|   | <hr/>       |                    |

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **437.089,48**

#### **Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>**

|  |             |
|--|-------------|
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds) | 230.994,86  |
| Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)          | 36.120,00   |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren  | -374.669,57 |
| Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)        | -42.651,60  |
|  | <hr/>       |

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-150.206,31**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **286.883,17**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

|  |       |                    |
|--|-------|--------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | <hr/> | -710.316,46        |
| <b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>3)</sup></b>  |       | <b>-423.433,29</b> |

### c. Ertragsausgleich

|  |       |                    |
|--|-------|--------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | <hr/> | 25.999,70          |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                      |       | <b>-397.433,59</b> |

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

|  |                   |                      |
|--|-------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>4)</sup>           |                   | 74.959.325,24        |
| <b>Ausschüttung/Auszahlung am 17.7.2017 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b> |                   | -173.225,79          |
| Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000737119)                     | -146.888,00       |                      |
| Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000633680)       | <u>-26.337,79</u> |                      |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>   |                   | 16.018.059,38        |
| Ausgabe von 408.739,46 Anteilen und Rücknahme von 290.057,00 Anteilen      |                   |                      |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>  |                   |                      |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)                  |                   | <u>-397.433,59</u>   |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>             |                   | <u>90.406.725,24</u> |

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -860.522,77.

<sup>3)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -16.079,00.

<sup>4)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 279.652,00 Ausschüttungsanteile, 256.376,33 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 3.010 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI).

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 353.968,00 Ausschüttungsanteile, 301.402,79 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 2.350 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI).

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke /<br>Anteile /<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.05.2018 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|----------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                       |              |   |                       |  |                      |                |                    |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>                                    |              |   |                       |  |                      |                |                    |                              |
| 3,6250% ABN AMRO Bank N.V.EO-Cov<br>Med.Term Notes 2010(20)               | XS0519053184 | %   | 700                   | 700                                      | 0                    | EUR 108,038000 | 756.266,00         | 0,84                         |
| 0,8750% Achmea Bank N.V.EO-Medium-<br>Term Notes 2015(18)                 | XS1291332952 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,319000 | 501.595,00         | 0,55                         |
| 0,1250% Agence Française<br>DéveloppementEO-Medium-Term Notes<br>2016(21) | XS1361120238 | %   | 800                   | 300                                      | 0                    | EUR 100,925000 | 807.400,00         | 0,89                         |
| 0,6250% Anheuser-Busch InBev<br>N.V./S.A.EO-Medium-Term Nts 2016(16/20)   | BE6285451454 | %   | 650                   | 0  | 0                    | EUR 101,302000 | 658.463,00         | 0,73                         |
| 0,6250% ANZ New Zealand (Intl) Ltd.EO-<br>Medium-Term Notes 2016(21)      | XS1422919594 | %   | 800                   | 0  | 0                    | EUR 101,127000 | 809.016,00         | 0,89                         |
| 4,0000% Atrium European Real<br>Estat.LtdEO-Notes 2013(20) 4)             | XS0918754895 | %   | 250                   | 0  | 0                    | EUR 106,610000 | 266.525,00         | 0,29                         |
| 2,3750% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad.<br>SpAEO-Notes 2015(20)                | XS1205716720 | %   | 100                   | 0  | 200                  | EUR 102,894000 | 102.894,00         | 0,11                         |
| 2,0000% Azimut Holding S.p.A.EO-Bonds<br>2017(22)                         | XS1533918584 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 100,972000 | 302.916,00         | 0,34                         |
| 1,0000% Baden-Württemberg,<br>LandLandesch.v.2014(2022) R.123             | DE0001040970 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 104,616000 | 523.080,00         | 0,58                         |
| 2,3750% Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-<br>Medium-Term Notes 2014(19)     | XS1016720853 | %   | 700                   | 0  | 0                    | EUR 101,514000 | 710.598,00         | 0,79                         |
| 0,5000% Bank of Irel.Mortgage Bank<br>PLCEO-Medium-Term Notes 2015(20)    | XS1170193061 | %   | 450                   | 0  | 0                    | EUR 101,259000 | 455.665,50         | 0,50                         |
| 0,2500% Bertelsmann SE & Co. KGaAMTN-<br>Anleihe v.2017(2021)             | XS1619283218 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 100,536000 | 402.144,00         | 0,44                         |
| 0,8750% BMW Finance N.V.EO-Medium-<br>Term Notes 2015(20)                 | XS1321956333 | %   | 600                   | 0  | 0                    | EUR 102,152000 | 612.912,00         | 0,68                         |
| 0,5000% BMW Finance N.V.EO-Medium-<br>Term Notes 2018(22)                 | XS1823246712 | %   | 450                   | 450                                      | 0                    | EUR 100,327000 | 451.471,50         | 0,50                         |
| 0,8000% Booking Holdings Inc.EO-Notes<br>2017(17/22)                      | XS1577747782 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 101,149000 | 505.745,00         | 0,56                         |
| 0,2500% Bque Fédérative du Cr. MutuelEO-<br>Medium-Term Notes 2016(19)    | XS1379128215 | %   | 1.000                 | 0  | 0                    | EUR 100,435000 | 1.004.350,00       | 1,11                         |
| 1,1250% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd.EO-<br>Notes 2017(17/20)            | XS1641442246 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,942000 | 504.710,00         | 0,56                         |
| 1,7500% BundesländerLändersch.Nr.40<br>v.2012(2022)                       | DE000A1PGZ58 | %   | 170                   | 0  | 0                    | EUR 107,508000 | 182.763,60         | 0,20                         |
| 1,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2012<br>(2022)                         | DE0001135499 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 108,144000 | 540.720,00         | 0,60                         |
| 1,8750% CA Immobilienanlagen AGAnleihe<br>2016-2021                       | AT0000A1LJH1 | %   | 500                   | 200                                      | 0                    | EUR 103,623000 | 518.115,00         | 0,57                         |
| 0,1250% Cais. Ctr. du Crd. Imm. FranceEO-<br>Medium-Term Notes 2018(22)   | XS1810087251 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,302000 | 501.510,00         | 0,55                         |
| 0,6250% Cie de Financement FoncierEO-<br>Med.-T.Obl.Foncières 15(23)      | FR0012938959 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 102,022000 | 510.110,00         | 0,56                         |
| 3,7500% Citycon OyjEO-Notes 2013(20)                                      | XS0946179529 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 107,068000 | 321.204,00         | 0,36                         |
| 0,3750% Commerzbank AGMTH S.P5<br>v.14(19)                                | DE000CZ40KE5 | %   | 1.200                 | 0  | 0                    | EUR 100,964000 | 1.211.568,00       | 1,34                         |
| 5,0000% CRH Finance Ltd.EO-Med.-T.-Nts<br>2012(19)                        | XS0736488585 | %   | 1.000                 | 600                                      | 0                    | EUR 103,366000 | 1.033.660,00       | 1,14                         |
| 0,6250% Daimler AGMedium Term Notes<br>v.15(20)                           | DE000A168650 | %   | 350                   | 0  | 0                    | EUR 101,240000 | 354.340,00         | 0,39                         |
| 0,8750% Daimler AGMedium Term Notes<br>v.16(21)                           | DE000A169G07 | %   | 350                   | 0  | 0                    | EUR 102,184000 | 357.644,00         | 0,40                         |
| 0,0010% Danone S.A.EO-FLR Med.-T.<br>Notes 2015(20)                       | FR0012432904 | %   | 300                   | 300                                      | 0                    | EUR 100,374000 | 301.122,00         | 0,33                         |
| 0,1670% Danone S.A.EO-Med.-Term Notes<br>2016(16/20)                      | FR0013216892 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 100,593000 | 402.372,00         | 0,45                         |
| 0,2500% Danske Bank ASEO-Medium-<br>Term Notes 2017(22)                   | DK0030407986 | %   | 600                   | 600                                      | 0                    | EUR 99,236000  | 595.416,00         | 0,66                         |
| 1,0000% Deutsche Bank AGMed.Term<br>Nts.v.2016(2019)                      | DE000DL19SQ4 | %   | 800                   | 400                                      | 0                    | EUR 100,363000 | 802.904,00         | 0,89                         |
| 0,8750% Deutsche Pfandbriefbank AGMTN<br>R.35270 v. 17(21)                | DE000A2DASD4 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 101,121000 | 404.484,00         | 0,45                         |
| 0,3750% Deutsche Post AGMedium Term<br>Notes v.16(21/21)                  | XS1388661651 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 101,006000 | 303.018,00         | 0,34                         |
| 0,6250% Deutsche Telekom Intl<br>Fin.B.V.EO-Medium-Term Notes 2018(22)    | XS1828032513 | %   | 350                   | 350                                      | 0                    | EUR 100,538000 | 351.883,00         | 0,39                         |
| 0,2500% Dexia Crédit Local S.A.EO-Med.-<br>T. Nts 2018(23) Reg.S          | XS1829348793 | %   | 600                   | 600                                      | 0                    | EUR 100,027000 | 600.162,00         | 0,66                         |
| 0,2000% Dexia Crédit Local S.A.EO-<br>Medium-Term Notes 2015(18)          | XS1268552061 | %   | 750                   | 0  | 0                    | EUR 100,098000 | 750.735,00         | 0,83                         |
| 0,0400% Dexia Crédit Local S.A.EO-<br>Medium-Term Notes 2016(19)          | XS1423725172 | %   | 600                   | 0  | 0                    | EUR 100,502000 | 603.012,00         | 0,67                         |

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stücke /<br>Anteile /<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.05.2018 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|----------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b><br>(Fortsetzung)              |              |   |                       |  |                      |                |                    |                              |
| 0,2000% Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2016(21)         | XS1379630608 | %   | 2.300                 | 900                                      | 0                    | EUR 100,947000 | 2.321.781,00       | 2,57                         |
| 0,2500% Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(22)         | XS1623360028 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 100,847000 | 302.541,00         | 0,33                         |
| 0,0000% Diageo Finance PLCEO-Med.-Term Notes 2017(20/20)             | XS1719154657 | %   | 225                   | 225                                      | 0                    | EUR 100,101000 | 225.227,25         | 0,25                         |
| 0,3750% DNB Boligkredit A.S.EO-Mortg. Covered MTN 2015(20)           | XS1308759718 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 101,314000 | 506.570,00         | 0,56                         |
| 1,0000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Med.-Term Notes 2017(21)    | XS1598835822 | %   | 200                   | 0  | 0                    | EUR 100,754000 | 201.508,00         | 0,22                         |
| 2,0000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Medium-Term Notes 2014(19)  | XS1111858756 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 102,515000 | 512.575,00         | 0,57                         |
| 1,2500% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Medium-Term Notes 2016(20)  | XS1383510259 | %   | 250                   | 0  | 0                    | EUR 102,083000 | 255.207,50         | 0,28                         |
| 0,0310% Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTAEO-MT-Bonos 2017(20)           | ES0378641304 | %   | 800                   | 800                                      | 0                    | EUR 99,934000  | 799.472,00         | 0,88                         |
| 0,5000% Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTAEO-MT-Bonos 2018(23)           | ES0378641312 | %   | 1.800                 | 1.800                                    | 0                    | EUR 99,376000  | 1.788.768,00       | 1,98                         |
| 1,5000% Finnland, RepublikEO-Med.-Term Notes 2013(23)                | FI4000062625 | %   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | EUR 107,760000 | 1.077.600,00       | 1,19                         |
| 3,0000% FrankreichEO-OAT 2012(22)                                    | FR0011196856 | %   | 450                   | 250                                      | 400                  | EUR 112,852000 | 507.834,00         | 0,56                         |
| 0,5000% FrankreichEO-OAT 2014(19)                                    | FR0011993179 | %   | 450                   | 0  | 500                  | EUR 101,552000 | 456.984,00         | 0,51                         |
| 0,0000% GE Capital Europ.Fund.Unltd.CoEO-FLR Med.-Term Nts 2006(21)  | XS0254356057 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 99,925000  | 499.625,00         | 0,55                         |
| 0,3750% General Electric Co.EO-Notes 2017(17/22)                     | XS1612542669 | %   | 300                   | 0  | 300                  | EUR 99,720000  | 299.160,00         | 0,33                         |
| 0,4220% Goldman Sachs Group Inc., TheEO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)   | XS1130101931 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 100,678000 | 503.390,00         | 0,56                         |
| 2,0000% Harman Finance Intern. S.C.A.EO-Notes 2015(15/22)            | XS1238991480 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 105,719000 | 528.595,00         | 0,58                         |
| 0,1250% Hessen, LandSchatzanw. S.1513 v.2015(2019)                   | DE000A1RQCQ8 | %   | 1.000                 | 0  | 0                    | EUR 100,817000 | 1.008.170,00       | 1,12                         |
| 0,6250% Holding d'Infrastr. de Transp.EO-Med.-Term Notes 2017(17/23) | FR0013298684 | %   | 200                   | 200                                      | 0                    | EUR 98,626000  | 197.252,00         | 0,22                         |
| 0,6250% HSBC France S.A.EO-Medium-Term Notes 2015(20)                | FR0013064755 | %   | 700                   | 0  | 0                    | EUR 101,572000 | 711.004,00         | 0,79                         |
| 0,5000% Hypo Tirol Bank AGOeffentlicher Pfandbrief 2014-2019         | AT0000A19Y02 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 100,938000 | 504.690,00         | 0,56                         |
| 1,1250% ING Belgium SA/NVEO-Covered Notes 2013(18)                   | BE0002456318 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 100,774000 | 503.870,00         | 0,56                         |
| 0,7500% ING Groep N.V.EO-Med.-Term Nts 2017(22)                      | XS1576220484 | %   | 400                   | 400                                      | 300                  | EUR 100,844000 | 403.376,00         | 0,45                         |
| 1,8630% Immobiliaria Colonial SOCIMIEO-Notes 2015(15/19)             | XS1241699922 | %   | 100                   | 0  | 0                    | EUR 101,732000 | 101.732,00         | 0,11                         |
| 0,2500% Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2017(22)    | XS1681522998 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 99,509000  | 497.545,00         | 0,55                         |
| 1,1250% Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2015(20)          | XS1168003900 | %   | 700                   | 300                                      | 0                    | EUR 100,567000 | 703.969,00         | 0,78                         |
| 4,5000% IrlandEO-Treasury Bonds 2004(20)                             | IE0034074488 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 109,438000 | 437.752,00         | 0,48                         |
| 0,8000% IrlandEO-Treasury Bonds 2015(22)                             | IE00BJ38CQ36 | %   | 800                   | 400                                      | 0                    | EUR 103,601000 | 828.808,00         | 0,92                         |
| 0,5000% Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2017(22)                  | XS1738511978 | %   | 100                   | 100                                      | 0                    | EUR 101,112000 | 101.112,00         | 0,11                         |
| 1,1250% ISS Global A/SEO-Med.-Term Notes 2015(15/21)                 | XS1330300341 | %   | 450                   | 0  | 0                    | EUR 102,311000 | 460.399,50         | 0,51                         |
| 4,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2010(20)                          | IT0004594930 | %   | 1.000                 | 700                                      | 0                    | EUR 106,401000 | 1.064.010,00       | 1,18                         |
| 0,3000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(18)                          | IT0005139099 | %   | 1.800                 | 0  | 0                    | EUR 100,038000 | 1.800.684,00       | 1,99                         |
| 0,7000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(20)                          | IT0005107708 | %   | 1.800                 | 1.000                                    | 600                  | EUR 99,524000  | 1.791.432,00       | 1,98                         |
| 1,3500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(22)                          | IT0005086886 | %   | 1.900                 | 1.100                                    | 300                  | EUR 98,148000  | 1.864.812,00       | 2,06                         |
| 0,4500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(21)                          | IT0005175598 | %   | 2.000                 | 800                                      | 0                    | EUR 97,415000  | 1.948.300,00       | 2,16                         |
| 0,2000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(20)                          | IT0005285041 | %   | 700                   | 700                                      | 0                    | EUR 97,782000  | 684.474,00         | 0,76                         |
| 0,2260% KBC Groep N.V.EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22)                     | BE0002281500 | %   | 800                   | 0  | 0                    | EUR 99,913000  | 799.304,00         | 0,88                         |
| 1,0000% KBC Groep N.V.EO-Medium-Term Notes 2016(21)                  | BE6286238561 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 101,700000 | 508.500,00         | 0,56                         |
| 0,7500% KBC Groep N.V.EO-Medium-Term Notes 2017(22)                  | BE0002272418 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 100,226000 | 501.130,00         | 0,55                         |
| 0,3750% Kommunalkredit Austria AGEuro Medium Term Notes 2017-2021    | XS1645257590 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,173000 | 500.865,00         | 0,55                         |
| 0,5000% Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 783 v.17(22)           | DE000LB1DVL8 | %   | 700                   | 300                                      | 0                    | EUR 100,467000 | 703.269,00         | 0,78                         |

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke /<br>Anteile /<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.05.2018 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|----------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b><br>(Fortsetzung)             |              |   |                       |  |                      |                |                    |                              |
| 1,0000% LeasePlan Corporation N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(23)     | XS1814402878 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,060000 | 500.300,00         | 0,55                         |
| 3,7790% Madriela Red de Gas Fin. B.V.EO-Medium-Term Notes 2013(18)  | XS0969350999 | %   | 600                   | 0  | 0                    | EUR 101,024000 | 606.144,00         | 0,67                         |
| 0,0000% MCDONALDS CORP. 15/19 FLR                                   | XS1237187718 | %   | 200                   | 0  | 0                    | EUR 100,315000 | 200.630,00         | 0,22                         |
| 2,2500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1046272420 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 101,211000 | 404.844,00         | 0,45                         |
| 1,6250% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1346762641 | %   | 400                   | 200                                      | 300                  | EUR 101,314000 | 405.256,00         | 0,45                         |
| 0,6250% NatWest Markets PLCEO-Medium-Term Notes 2018(22)            | XS1788515861 | %   | 575                   | 575                                      | 0                    | EUR 99,802000  | 573.861,50         | 0,63                         |
| 3,0000% Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2012(22) | XS0765298095 | %   | 1.187                 | 700                                      | 0                    | EUR 111,731000 | 1.326.246,97       | 1,47                         |
| 1,1250% NIBC Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(23)                 | XS1809240515 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 100,078000 | 400.312,00         | 0,44                         |
| 0,2500% NN Group N.V.EO-Medium-Term Nts 2017(20/20)                 | XS1623355374 | %   | 325                   | 125                                      | 0                    | EUR 100,464000 | 326.508,00         | 0,36                         |
| 0,6250% Norddeutsche Landesbank -GZ-MTN-Inh.Schv.v.15(18)           | DE000NLB8G16 | %   | 300                   | 300                                      | 0                    | EUR 100,231000 | 300.693,00         | 0,33                         |
| 0,1720% Nordea Bank ABEO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)                 | XS1766857434 | %   | 900                   | 900                                      | 0                    | EUR 100,821000 | 907.389,00         | 1,00                         |
| 0,9180% NorteGas Energia Distribuc.SAUEO-Med.-Term Nts 2017(17/22)  | XS1691349796 | %   | 250                   | 250                                      | 0                    | EUR 100,372000 | 250.930,00         | 0,28                         |
| 0,7500% Nykredit Realkredit A/SEO-Resolution Notes 2016(21)         | DK0009511537 | %   | 450                   | 0  | 0                    | EUR 101,500000 | 456.750,00         | 0,51                         |
| 1,8750% O2 Telefónica Dtd. Finanzier.Anleihe v.2013(2018)           | XS0912992160 | %   | 1.000                 | 300                                      | 0                    | EUR 100,912000 | 1.009.120,00       | 1,12                         |
| 1,6250% PGE Sweden AB (Publ)EO-Medium-Term Notes 2014(19)           | XS1075312626 | %   | 500                   | 200                                      | 0                    | EUR 101,584000 | 507.920,00         | 0,56                         |
| 2,2000% Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(22)                          | PT0TESOE0013 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 107,251000 | 536.255,00         | 0,59                         |
| 3,2500% Poste Italiane S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2013(18)          | XS0944435121 | %   | 150                   | 0  | 0                    | EUR 100,161000 | 150.241,50         | 0,17                         |
| 0,6250% PSA Banque France S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(22)         | XS1694212181 | %   | 300                   | 300                                      | 0                    | EUR 99,742000  | 299.226,00         | 0,33                         |
| 0,7500% PSA Banque France S.A.EO-Medium-Term Notes 2018(23)         | XS1808861840 | %   | 300                   | 300                                      | 0                    | EUR 99,536000  | 298.608,00         | 0,33                         |
| 1,5000% RAI-Radiotele. Italiana S.p.A.EO-Notes 2015(20)             | XS1237519571 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 102,240000 | 306.720,00         | 0,34                         |
| 0,7500% Raiffeisenbank a.s.EO-Cov.Med.-T.Nts 2014(19)               | XS1132335248 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 100,816000 | 504.080,00         | 0,56                         |
| 0,1010% RCI Banque S.A.EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)                | FR0013309606 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 99,136000  | 396.544,00         | 0,44                         |
| 1,3750% RCI Banque S.A.EO-Med.-Term Notes 2015(15/20)               | FR0013053055 | %   | 250                   | 0  | 0                    | EUR 103,181000 | 257.952,50         | 0,29                         |
| 0,3750% RCI Banque S.A.EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)               | FR0013181989 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 100,431000 | 301.293,00         | 0,33                         |
| 0,7500% RCI Banque S.A.EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)               | FR0013230737 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 100,969000 | 302.907,00         | 0,34                         |
| 0,2500% RCI Banque S.A.EO-Med.-Term Notes 2018(18/21)               | FR0013322120 | %   | 200                   | 200                                      | 0                    | EUR 99,842000  | 199.684,00         | 0,22                         |
| 1,1250% Sampo OYJEO-Medium-Term Nts 2016(19)                        | XS1370701549 | %   | 250                   | 0  | 0                    | EUR 101,119000 | 252.797,50         | 0,28                         |
| 0,5000% Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)                   | FR0013324332 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 100,939000 | 403.756,00         | 0,45                         |
| 0,2500% Santander Consumer Bank ASEO-Medium-Term Notes 2016(19)     | XS1496344794 | %   | 700                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,272000 | 701.904,00         | 0,78                         |
| 0,9000% Santander Consumer Finance SAEO-Medium-Term Nts 2015(20)    | XS1188117391 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 101,297000 | 405.188,00         | 0,45                         |
| 0,8750% Santander Consumer Finance SAEO-Medium-Term Nts 2018(23)    | XS1824235219 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 99,382000  | 496.910,00         | 0,55                         |
| 4,3750% Slowenien, RepublikEO-Bonds 2011(21) RS69                   | SI0002103149 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 112,073000 | 448.292,00         | 0,50                         |
| 0,1250% Société Générale S.A.EO-Medium-Term Notes 2016(21)          | XS1500337644 | %   | 1.000                 | 0  | 0                    | EUR 99,772000  | 997.720,00         | 1,10                         |
| 4,3000% SpanienEO-Obligaciones 2009(19)                             | ES0000012106 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 106,281000 | 531.405,00         | 0,59                         |
| 1,5000% SpareBank 1 SMNEO-Medium-Term Notes 2014(19)                | XS1069518451 | %   | 800                   | 0  | 0                    | EUR 101,574000 | 812.592,00         | 0,90                         |
| 0,3750% Sparebank 1 SR-Bank ASAEO-Medium-Term Notes 2016(22)        | XS1516271290 | %   | 900                   | 0  | 0                    | EUR 99,911000  | 899.199,00         | 0,99                         |
| 0,5000% Svenska Handelsbanken ABEO-Medium-Term Nts 2018(23)         | XS1795254025 | %   | 750                   | 750                                      | 0                    | EUR 100,212000 | 751.590,00         | 0,83                         |
| 0,2500% Swedbank ABEO-Medium-Term Notes 2017(22)                    | XS1711933033 | %   | 450                   | 450                                      | 0                    | EUR 99,487000  | 447.691,50         | 0,50                         |
| 0,1250% UBS AG (London Branch)EO-Med.-Term Notes 2017(21/21)        | XS1673620016 | %   | 1.500                 | 1.500                                    | 0                    | EUR 99,458000  | 1.491.870,00       | 1,65                         |
| 0,1250% Unibail-Rodamco SEEO-Medium-Term Nts 2018(18/21)            | FR0013332970 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,295000 | 501.475,00         | 0,55                         |

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stücke /<br>Anteile /<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.05.2018 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|----------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b><br>(Fortsetzung)  |              |   |                       |  |                      |                |                      |                              |
| 0,6250% UniCredit Bk Czech R.+Slov.asEO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.15(20)  | XS1225180949 | %   | 800                   | 0  | 0                    | EUR 100,762000 | 806.096,00           | 0,89                         |
| 1,0000% UniCredit S.p.A.EO-Non-Preferred MTN 2018(23)  | XS1754213947 | %   | 350                   | 350                                      | 0                    | EUR 94,571000  | 330.998,50           | 0,37                         |
| 1,5000% Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2014(21)  | FR0011847425 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 105,132000 | 525.660,00           | 0,58                         |
| 0,1250% Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2015(20)  | FR0122856851 | %   | 1.000                 | 500                                      | 0                    | EUR 100,777000 | 1.007.770,00         | 1,11                         |
| 0,0000% Veolia Environnement S.A.EO-Med.-Term Nts 2017(17/20)  | FR0013298387 | %   | 300                   | 300                                      | 0                    | EUR 100,006000 | 300.018,00           | 0,33                         |
| 0,3750% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)   | XS1574681620 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 100,316000 | 501.580,00           | 0,55                         |
| 0,8750% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)  | XS1806457211 | %   | 700                   | 700                                      | 0                    | EUR 100,141000 | 700.987,00           | 0,78                         |
| 0,5000% Volkswagen Intl Finance N.V.EO-Notes 2017(21)  | XS1586555606 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 100,698000 | 402.792,00           | 0,45                         |
| 0,8750% Vonovia Finance B.V.EO-Medium-Term Nts 2015(15/20)   | DE000A1ZY971 | %   | 450                   | 0  | 0                    | EUR 101,625000 | 457.312,50           | 0,51                         |
| 0,7500% WPP Finance 2013EO-Medium-Term Nts 2015(15/19)   | XS1321974740 | %   | 500                   | 300                                      | 0                    | EUR 101,117000 | 505.585,00           | 0,56                         |
| 2,8750% Západoslovenská energetika ASEO-Medium-Term Notes 2013(18)   | XS0979598207 | %   | 650                   | 350                                      | 300                  | EUR 100,990000 | 656.435,00           | 0,73                         |
| 1,0000% América Móvil S.A.B. de C.V.EO-Notes 2014(14/18)   | XS1074479384 | %   | 500                   | 500                                      | 0                    | EUR 100,030000 | 500.150,00           | 0,55                         |
| 1,8750% Barclays PLCEO-Medium-Term Notes 2016(21)  | XS1385051112 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 103,797000 | 415.188,00           | 0,46                         |
| 1,1250% British Telecommunications PLCEO-Medium-Term Nts.2014(14/19)   | XS1075430741 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 101,212000 | 303.636,00           | 0,34                         |
| 0,7500% Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2017(22)   | XS1692396069 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 100,360000 | 401.440,00           | 0,44                         |
| <b>Variabel aufgrund der Geldmarktsituation verzinsten Produkte mit Zinsunter- und/oder -obergrenze (Geldmarkt-Floater mit Floor/Cap) in EUR</b> |              |   |                       |  |                      |                |                      |                              |
| 0,0000% Auchan Holding S.A.EO-FLR Med.-T. Nts 2018(20)   | FR0013313269 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 100,293000 | 401.172,00           | 0,44                         |
| 0,1220% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med.Term Nts.v.17(21)  | XS1642546078 | %   | 800                   | 800                                      | 0                    | EUR 99,944000  | 799.552,00           | 0,88                         |
| 0,0000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SEEO-FLR Med.-Term Nts 2017(18)   | FR0013257599 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 100,143000 | 300.429,00           | 0,33                         |
| 0,0510% Gecina S.A.EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)   | FR0013266343 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 99,933000  | 399.732,00           | 0,44                         |
| 0,0000% Daimler Intl Finance B.V.EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)   | DE000A19HBM3 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 100,082000 | 400.328,00           | 0,44                         |
| <b>Inflation Linked Anleihen in EUR</b>  |              |   |                       |  |                      |                |                      |                              |
| 0,1000% FrankreichEO-Inf.Index-Lkd OAT 2016(21) *)   | FR0013140035 | %   | 700                   | 700                                      | 0                    | EUR 108,149551 | 757.046,86           | 0,84                         |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>   |              |   |                       |  |                      | <b>EUR</b>     | <b>81.182.504,18</b> | <b>89,79</b>                 |
| <b>Frei handelbare Wertpapiere</b>   |              |   |                       |  |                      |                |                      |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>   |              |   |                       |  |                      |                |                      |                              |
| 1,8750% Erste Group Bank AG Fixed rate notes 2013-2019/DIP 1230  | XS0993272862 | %   | 400                   | 0  | 0                    | EUR 101,922000 | 407.688,00           | 0,45                         |
| 0,3750% KA FINANZ AG 15/20 MTN   | XS1270771006 | %   | 300                   | 0  | 0                    | EUR 101,366000 | 304.098,00           | 0,34                         |
| 1,6250% Kommunalkredit Austria AG Med.-Term Schuldv. 2013/2018   | XS0973424152 | %   | 600                   | 0  | 0                    | EUR 100,598000 | 603.588,00           | 0,67                         |
| 2,5000% Petróleos Mexicanos (PEMEX)EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)  | XS1824425349 | %   | 400                   | 400                                      | 0                    | EUR 100,029000 | 400.116,00           | 0,44                         |
| 4,2000% Polen, RepublikEO-Medium-Term Notes 2005(20)   | XS0210314299 | %   | 500                   | 0  | 0                    | EUR 108,175000 | 540.875,00           | 0,60                         |
| 2,5000% UniCredit Bank Austria AG EO-Medium-Term Notes 2013(19) S.446  | XS0996755350 | %   | 1.500                 | 1.000                                    | 0                    | EUR 102,476000 | 1.537.140,00         | 1,70                         |
| <b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>  |              |   |                       |  |                      | <b>EUR</b>     | <b>3.793.505,00</b>  | <b>4,20</b>                  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |   |                       |  |                      | <b>EUR</b>     | <b>84.976.009,18</b> | <b>93,99</b>                 |

\*) inkl. Inflationsfaktor

|  |            |     | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|------------|-----|--------------------|------------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b><br>(Fortsetzung)                                |            |     |                    |                              |
| <b>Derivate</b>  |            |     |                    |                              |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) |            |     |                    |                              |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>   |            |     |                    |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>  |            |     |                    |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>   |            |     |                    |                              |
| FBTS JUN/18 FT   | 07.06.2018 | 7   | -18.830,00         | -0,02                        |
| FGBM JUN/18 FT   | 07.06.2018 | -10 | -24.500,00         | -0,03                        |
| FGBM JUN/18 FT   | 07.06.2018 | -5  | -6.750,00          | -0,01                        |
| <b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                     |            |     | <b>EUR</b>         | <b>-50.080,00</b>            |
| <b>Bankguthaben</b>  |            |     |                    |                              |
| <b>EUR - Guthaben:</b>   |            |     |                    |                              |
| Verwahrstelle: UniCredit Bank Austria  |            | EUR | 5.140.304,08       | 5,69                         |
| Bank: Unicredit Bank AG, München   |            | EUR | 21.595,48          | 0,02                         |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>  |            |     | <b>EUR</b>         | <b>5.161.899,56</b>          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |            |     |                    |                              |
| Zinsansprüche  |            | EUR | 319.901,03         | 0,35                         |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>   |            |     | <b>EUR</b>         | <b>319.901,03</b>            |
| <b>Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>  |            |     |                    |                              |
| Verwaltungsvergütung   |            | EUR | -1.004,53          | 0,00                         |
| <b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>  |            |     | <b>EUR</b>         | <b>-1.004,53</b>             |
| <b>Fondsvermögen</b>   |            |     | <b>EUR</b>         | <b>90.406.725,24</b>         |
| <b>Ausschüttungsanteile AT0000737119</b>   |            |     | <b>STK</b>         | <b>353.968,00</b>            |
| <b>Anteilswert</b>   |            |     | <b>EUR</b>         | <b>124,89</b>                |
| <b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000633680</b>                               |            |     | <b>STK</b>         | <b>301.402,79</b>            |
| <b>Anteilswert</b>   |            |     | <b>EUR</b>         | <b>152,03</b>                |
| <b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000633698</b>                              |            |     | <b>STK</b>         | <b>2.350</b>                 |
| <b>Anteilswert</b>   |            |     | <b>EUR</b>         | <b>161,31</b>                |

Wertpapierleihegeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps werden für den Fonds nicht eingesetzt.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stücke /<br>Anteile /<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                  |              |  |                   |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                      |              |  |                   |                      |
| 0,1250% Bank Nederlandse GemeentenEO-Medium-Term Notes 2015(20)      | XS1315077476 | EUR                                    | -                 | 900                  |
| 0,1250% Kreditanst.f.WiederaufbauAnl.v.2015 (2020)                   | DE000A168Y06 | EUR                                    | -                 | 500                  |
| 0,2500% Cais. Ctr. du Crd. Imm. FranceEO-Medium-Term Notes 2014(18)  | FR0012326809 | EUR                                    | -                 | 700                  |
| 0,2500% SpanienEO-Bonos 2016(19)                                     | ES00000128A0 | EUR                                    | -                 | 800                  |
| 0,3210% Asahi Group Holdings Ltd.EO-Notes 2017(17/21)                | XS1577953760 | EUR                                    | 200               | 200                  |
| 0,3750% Bque Fédérative du Cr. MutuelEO-Medium-Term Notes 2017(22)   | XS1548802914 | EUR                                    | -                 | 700                  |
| 0,4000% SpanienEO-Obligaciones 2017(22)                              | ES00000128O1 | EUR                                    | 2.350             | 2.350                |
| 0,5000% Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2015(17)    | XS1180277524 | EUR                                    | -                 | 525                  |
| 0,5000% Repsol Intl Finance B.V.EO-Medium-Term Notes 2017(22)        | XS1613140489 | EUR                                    | -                 | 300                  |
| 0,6250% Santander Consumer Bank ASEO-Med.-Term Notes 2015(18)        | XS1218217377 | EUR                                    | 300               | 500                  |
| 0,6250% Whirlpool Corp.EO-Notes 2015(15/20)                          | XS1200845003 | EUR                                    | -                 | 500                  |
| 0,7000% ING Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2015(20)                   | XS1169586606 | EUR                                    | -                 | 800                  |
| 0,7500% SpanienEO-Bonos 2016(21)                                     | ES00000128B8 | EUR                                    | -                 | 2.350                |
| 0,8500% Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTAE0-MT-Bonos 2015(19) Series 21 | ES0378641205 | EUR                                    | -                 | 600                  |

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stücke /<br>Anteile /<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)</b>                        |              |  |                   |                      |
| 0,8750% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Medium-Term Notes 2014(17)  | XS1137512312 | EUR                                    | -                 | 400                  |
| 1,0000% Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.167 v.2013(18)            | DE0001141679 | EUR                                    | -                 | 300                  |
| 1,0000% Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2014(18)   | IT0005068850 | EUR                                    | -                 | 1.000                |
| 1,0000% FrankreichEO-OAT 2013(18)                                    | FR0011394345 | EUR                                    | -                 | 1.450                |
| 1,0000% Volkswagen Leasing GmbHMed.Term Nts.v.14(17)                 | XS1050916649 | EUR                                    | -                 | 550                  |
| 1,1250% Eutelsat S.A.EO-Bonds 2016(16/21)                            | FR0013184702 | EUR                                    | -                 | 400                  |
| 1,1250% Finnland, RepublikEO-Bonds 2013(2018)                        | FI4000068663 | EUR                                    | -                 | 700                  |
| 1,2500% Glencore Finance (Europe) Ltd.EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)   | XS1202846819 | EUR                                    | 300               | 600                  |
| 1,5000% Deutsche Bank AGMed.Term Nts.v.2017(2022)                    | DE000DL19TA6 | EUR                                    | -                 | 200                  |
| 1,6250% Nationwide Building SocietyEO-Medium-Term Notes 2014(19)     | XS1052676142 | EUR                                    | -                 | 600                  |
| 1,7500% Santander UK PLC EO-Medium-Term Notes 2013(18)               | XS0873691884 | EUR                                    | -                 | 950                  |
| 1,7500% Standard Chartered PLC EO-Medium-Term Notes 2012(17)         | XS0849677348 | EUR                                    | -                 | 108                  |
| 1,8750% Carrefour S.A.EO-Medium-Term Notes 2012(17)                  | XS0866278921 | EUR                                    | -                 | 400                  |
| 2,0000% JCDecaux S.A.EO-Bonds 2013(18)                               | FR0011413863 | EUR                                    | -                 | 300                  |
| 2,2500% alstria office REIT-AGAnleihe v.2015(2015/2021)              | XS1323052180 | EUR                                    | -                 | 400                  |
| 2,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(19)                          | IT0004992308 | EUR                                    | -                 | 500                  |
| 2,5000% Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd.EO-Notes 2012(17)              | XS0790010747 | EUR                                    | -                 | 500                  |
| 2,5000% FrankreichEO-OAT 2010(20)                                    | FR0010949651 | EUR                                    | -                 | 300                  |
| 2,6250% UniCredit Bank Austria AGEO-Medium-Term Notes 2013(18) S.439 | XS0881544281 | EUR                                    | 600               | 1.600                |
| 4,2500% Skandinaviska Enskilda BankenEO-Medium-Term Notes 2011(18)   | XS0592695000 | EUR                                    | -                 | 800                  |
| 4,7970% Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2012(18)     | XS0746276335 | EUR                                    | -                 | 900                  |
| 4,8500% SpanienEO-Bonos 2010(20)                                     | ES00000122T3 | EUR                                    | 600               | 600                  |
| 5,0000% Gas Natural CM S.A.EO-Medium-Term Notes 2012(18)             | XS0741942576 | EUR                                    | -                 | 100                  |
| 5,7500% EDP Finance B.V.EO-Medium-Term Notes 2012(17)                | XS0831842645 | EUR                                    | -                 | 400                  |
| 6,2500% ESB Finance Ltd.EO-MTN 2012(17) Series 2                     | XS0827573766 | EUR                                    | -                 | 91                   |
| 3,3750% Ferrovial Emisiones S.A.EO-Notes 2013(18)                    | XS0879082914 | EUR                                    | 300               | 300                  |
| 0,2750% Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18) | XS1199524841 | EUR                                    | 240               | 240                  |
| 0,1220% RCI Banque S.A.EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)                 | FR0013241379 | EUR                                    | -                 | 225                  |
| 0,4900% Solvay S.A.EO-FLR Notes 2015(17)                             | BE6282455565 | EUR                                    | 900               | 900                  |
| 5,5000% Global Switch Holdings Ltd.EO-Notes 2011(11/18)              | XS0617785943 | EUR                                    | -                 | 700                  |

**Variabel aufgrund der Geldmarktsituation verzinsten Produkte mit Zinsunter- und/oder -obergrenze (Geldmarkt-Floater mit Floor/Cap)**

|   |              |     |   |     |
|---|--------------|-----|---|-----|
| 0,0000% 3M Co.EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)F                      | XS1234366448 | EUR | - | 450 |
| 0,2710% Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22) | XS1594368539 | EUR | - | 300 |

Wien, am 14. September 2018

Amundi Austria GmbH

DDr. Werner Kretschmer

Gabriele Tavazzani

Mag. Hannes Roubik

Alois Steinböck

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH über den von ihr verwalteten Amundi Euro Special Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2018, 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 2018 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungs-handlungen 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 betrügerisches 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.

### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 14. September 2018

**Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH**

Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung des Amundi Euro Special Bond**

### **für Ausschüttungsanteile (ISIN AT000737119) in EUR pro Anteil:**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind für den Privatanleger durch den KESt Abzug iHv EUR 0,1286 (Gesamt-KESt) bzw. EUR 0,1282 (Pflicht-KESt) je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert. Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

### **für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug (ISIN AT0000633680) in EUR pro Anteil:**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind für den Privatanleger durch den KESt Abzug iHv EUR 0,1540 (Gesamt-KESt) bzw. EUR 0,1536 (Pflicht-KESt) je Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug einkommensteuerlich endbesteuert. Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichts erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu werden demnächst von Amundi Austria GmbH im Download-Center unter [www.amundi.at](http://www.amundi.at) bereitgestellt. Wir weisen darauf hin, dass die steuerliche Behandlung nicht Gegenstand der Prüfung durch den Abschlussprüfer war.

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Euro Special 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 gemäß PKG sowie EStG nach Maßgabe des InvFG 2011 ausgewählt werden.

#### Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

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

Der Investmentfonds ist ein Anleihenfonds, der in auf Euro lautende als auch in Euro gehedgte Staatsanleihen (Government Bonds) und staatsnahe Anleihen (Gebietskörperschaften, Agencies), Unternehmensanleihen (Corporate Bonds und Bank Bonds), Pfandbriefe und sonstige besicherte Anleihen (Covered Bonds), strukturierte Anleihen, Geldmarktpapiere investiert.

Die im Fondsvermögen enthaltenen Veranlagungen, die auf EURO lauten, müssen gemeinsam mit mittelbar über Anteile an Investmentfonds gehaltenen derartigen Veranlagungen mindestens 50 % des Fondsvermögens betragen.

Wird bei Veranlagungen, die auf ausländische Währung lauten, durch Kurssicherungsgeschäfte das Währungsrisiko beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

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 vorgenannten Vermögenswerte führen. ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

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 49 %** des Fondsvermögens erworben werden.

#### 3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Schuldverschreibungen, die vom Bund oder vom Bundesland Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Burgenland, Kärnten, Salzburg, Steiermark, Tirol, Vorarlberg, von der Europäischen Union, von Deutschland oder vom Bundesland Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen, von Belgien oder vom Teilstaat Flandern, Wallonien, Brüssel, von Finnland, von Frankreich, von Italien, von den Niederlanden oder von Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen dieser Emittenten erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 %** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** 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

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

### 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

Nicht anwendbar

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 2,5 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

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, als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) 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 15.07. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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 15.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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 15.07. 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 auszuzahlen.

## Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,60 %** 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.

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ: FMA-IF25 6200/0115-INV/2017 vom 4.1.2018 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 30.4.2018 in Kraft.

## Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_mifid\\_rma](http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_rma)<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „Show table columns“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden. Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgenden Weg zum Verzeichnis:

<https://www.fma.gv.at/kapitalmaerkte/allgemeine-rechtsaufsicht-ueber-boersen/> - hinunterscrollen - Link „Verzeichnis aller geregelten Märkte“ - „Show table columns“.

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

**1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte in der EU:**

1.3.1. Großbritannien London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM)

[alternativ:

**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: Moskau (RTS Stock Exchange);  
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. Schweiz: SWX Swiss-Exchange
- 2.5. Serbien: Belgrad
- 2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

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

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

Rechnungsjahr: 01.06.2017 - 31.05.2018

## 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

## Bewertung illiquide Wertpapiere

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:

a) 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.

b) 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.

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