



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

## **Amundi Trend Bond**

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

### **Rechenschaftsbericht**

über das Rechnungsjahr  
16. Mai 2020 – 15. Mai 2021

# Inhaltsverzeichnis

<b>Organe der Amundi Austria GmbH</b> .....	<b>3</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht an die Anteilhaber/innen</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagestrategie</b> .....	<b>6</b>
<b>Kapitalmarktentwicklung</b> .....	<b>6</b>
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds</b> .....	<b>8</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>9</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	9
2. Fondsergebnis.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>13</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>19</b>
<b>Steuerliche Behandlung</b> .....	<b>21</b>
<b>Fondsbestimmungen</b> .....	<b>22</b>

# Organe der Amundi Austria GmbH

## **Aufsichtsrat**

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

## **Staatskommissär**

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

## **Geschäftsführung (1.5.2020 – 30.6.2020)**

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)  
Mag. Hannes ROUBIK  
Alois STEINBÖCK

## **Geschäftsführung (ab 1.7.2020)**

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

## **Depotbank**

UniCredit Bank Austria AG, Wien

## **Prüfer**

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

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

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

3.

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

4.

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

5.

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

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

# **Bericht an die Anteilsinhaber/innen**

## **Sehr geehrte Anteilhaber!**

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Trend Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), über das Rechnungsjahr vom 16.05.2020 bis 15.05.2021 vor.

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

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

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

## Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und strebt an, die Wertentwicklung des "100% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG. 1-3 YEARS (E) TR Close" zu übertreffen.

Im abgelaufenen Rechnungsjahr war der Fonds hauptsächlich in Staats- und Unternehmensanleihen investiert, die eine Restlaufzeit von bis zu 3 Jahren aufweisen. Wir ergänzten jedoch die Veranlagung immer wieder auch mit längeren Unternehmens- und Staatsanleihen. In unsere Modelllandschaft auf der Zinsseite waren wir in den Märkten Deutschland, Frankreich und Italien aktiv und zielen weiterhin darauf ab, von ausgeprägten Trends am Anleihenmarkt zu profitieren - insbesondere im Bereich 7-10 Jahre, aber auch im Bereich mit 5 Jahren Restlaufzeit. Während die Strategie im zweiten Halbjahr 2020 noch konstruktiver auf EUR Zinsen war, zeigt sie sich 2021 von der vorsichtigen Seite. Das Portfolio konnte mit deutlich reduzierter Zinssensitivität gut durch den Zinsanstieg kommen. Gleichzeitig suchte die Strategie weiterhin, vom konstruktiven Umfeld für Unternehmensanleihen zu profitieren und durch ein deutliches Übergewicht in diesem Sektor Mehrerträge zu erwirtschaften.<sup>1)</sup>

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

## Kapitalmarktentwicklung

2020 fegte COVID-19 wie ein Tsunami über die Weltwirtschaft hinweg und führte zur größten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg. Einzig China zeigte eine rasche, V-förmige Erholung, während die Erholung der anderen Volkswirtschaften ein ungleicher und schrittweiser Prozess werden dürfte, wobei die meisten Volkswirtschaften 2021 das Vor-Krisenniveau noch nicht vollständig erreichen werden. Rückgänge der Realwirtschaft wird es bei neuen Virus-Ausbrüchen erneut geben, während hoffentlich die politischen Interventionen weiterhin stattfinden, um Fortschritte zu ermöglichen bis die Impfstoffe in ausreichendem Maß verfügbar sind und die Bevölkerungen eine „Herdimmunität“ erreichen. Produktion und Verteilung verschiedener Impfstoffe laufen, gleichzeitig sorgen Mutationen des Virus immer wieder für Besorgnis. 2020 war das Jahr, in dem Geld- und Fiskalpolitik ihr Zusammenwirken massiv verstärkten, wobei zunächst die Volkswirtschaften entlastet wurden und dann Stimulierungsmaßnahmen folgten. Zur Sicherung der Lebens- und Existenzgrundlagen wurden zahlreiche Beschäftigungsprogramme geschaffen und staatliche Unterstützung geleistet, wie auch Staatsgarantien für den Unternehmenssektor abgegeben. Die Zentralbanken stabilisierten die Finanzmärkte und lockerten Finanzierungs- und Finanzbedingungen. Als Folge dessen erlaubten die niedrigen Zinssätze die "billige" Finanzierung der Rekorddefizite der Staatshaushalte. Einmal mehr wurden so die Zentralbanken zu den Protagonisten der Marktdynamik. Auf der politischen Ebene wollen wir vier Meilensteine aus dem Jahr 2020 in Erinnerung rufen: In den USA wurde Joe Biden zum Präsidenten gewählt und heute wirkt das Land zentrierter als ursprünglich angenommen. Wir erwarten eine weniger provokante Rhetorik, aber klare Standpunkte in der Außenpolitik, gegenüber China im Speziellen. Dank einer ausgewogeneren Zusammensetzung des US-Kongresses weichen die Ängste hinsichtlich extremer Maßnahmen, die während des Wahlkampfs angekündigt wurden und eine marktfreundlichere Haltung scheint in Aussicht. In der EU wurden Fortschritte bei "Next Generation EU" gemacht, dem 750 Mrd. Euro-Wiederaufbaufonds, der die Mitgliedsstaaten unterstützt, die von der COVID-19 Pandemie betroffen sind. Im Dezember erhielt der Fonds grünes Licht zur Implementierung, die Widerstände von Polen und Ungarn im EU-Rat konnten ausgeräumt werden. Im November unterzeichneten die asiatisch-pazifischen Staaten, inklusive China, Japan und Südkorea das Freihandelsabkommen für eine regionale Partnerschaft. Derzeit ist Indien das prominenteste Land, das nicht daran teilnimmt. Das Abkommen ist nicht so groß wie angedacht, aber umfassender als davor und positioniert Asien, speziell China, fest auf der Landkarte des internationalen Handels. 54 Monate nachdem Großbritannien für einen Ausstieg aus der EU gestimmt hat, wurde endlich ein Brexit-Deal zustande gebracht. Ein Austrittsabkommen, das seit 1. Jänner 2021 in Kraft ist. Auch wenn es gut ist, endlich ein Abkommen zu haben, werden Reibungen im Handels- und Dienstleistungsbereich mit der EU weiterbestehen. „Risky Assets“, wie Aktien, haben 2020 mit einer liquiditätsgetriebenen Rallye, ohne Rücksicht auf Fundamentaldaten, überrascht. Nach anfänglichen massiven Verlusten von Ende Februar bis Ende März erholten sich die Märkte rasch, dank schneller und umfangreicher

geld- und fiskalpolitischer Maßnahmen. Eine weitere Rallye sahen wir im letzten Quartal 2020, als die Märkte mit der Verfügbarkeit des Impfstoffes rechneten und eine rasche wirtschaftliche Erholung antizipierten. Monat für Monat sahen wir, wie sich eine beeindruckende Kluft zwischen den Märkten und der Wirtschaft auftat, wobei wir in manchen Sektoren eine Blasenbildung beobachteten, etwa bei der Technologie. Generell folgten die Märkte der Entwicklung der Pandemie und haben auf positive Nachrichten bezüglich Impfstoff, fiskalpolitische Maßnahmen und sich verringernde politische Risiken reagiert. Die Weltwirtschaft bleibt fragil und Europa im Speziellen ist noch immer in der zweiten Covid-Welle und selektiv in Lockdowns. Die Finanzmärkte beendeten das Jahr 2020 mit einem Aufschwung im letzten Quartal, die weltweiten Aktien stiegen im Durchschnitt um 10 %. US-Aktien sind die eindeutigen Gewinner, der S&P 500 schloss das Jahr fast 15 % über dem Niveau von Dezember 2019. Der US-Dollar wertete 2020 gegenüber dem Euro fast 9 % ab, der Trend war vor allem im zweiten Halbjahr deutlich. Die Geschwindigkeit der Abwertung war aufsehenerregend und beeinflusste auch die Währungen der G10 und der Schwellenländer. Anleihen-Spreads waren zu Jahresende ein wenig höher als im Dezember 2019 nachdem sie im Februar/März massiv auseinandergelaufen waren. Im zweiten Halbjahr, vor allem im letzten Quartal, sahen wir jedoch eine deutliche Verengung der Spreads. Ähnliche Bewegungen waren bei den Renditen der Staatsanleihen zu sehen, mit geringeren Niveaus im Vergleich zum Dezember 2019, gefolgt von einem deutlichen Anstieg im letzten Quartal 2020 und einer Versteilerung der US-Zinskurve. Öl zeigte eine V-förmige Performance und stand am Jahresende bei -15 %, während Gold, das sich im letzten Quartal 2020 kaum bewegte, eine der besten Performances 2020 zeigte. Das erste Quartal 2021 war gekennzeichnet vom Anlaufen der Covid-19 Impfungen, vom 1,9 Billionen US-Dollar Steuerpaket von US-Präsident Biden und der Ankündigung eines weiteren 2 Billionen Dollar schweren Infrastrukturpakets sowie von der Fortsetzung der Unterstützung durch Regierungen und Notenbanken weltweit zur Erholung der Wirtschaft. Die Konjunkturprognosen für das Jahr 2021 wurden daher – nach der tiefen Rezession 2020 – nach oben revidiert, damit verbunden waren steigende Inflationszahlen und Inflationserwartungen. Als Reaktion darauf stiegen die Zinsen und es kam zu einer Erholung der 2020 besonders betroffenen zyklischen Sektoren und günstig bewerteter Value-Aktien, während Technologieaktien und defensive, zinsabhängige Sektoren in der Performance nachhinkten. Auf der Aktienseite konnten im 1. Quartal 2021 auf Eurobasis alle Regionen zulegen. Die USA, die vom Biden-Paket besonders profitierten, stiegen um 9,6 %, MSCI Pazifik ex Japan (+8,9 %) und Europa (+8,4 %) sowie Japan (+6,1 %) lagen ebenfalls deutlich im Plus. Staatsanleihen kamen vor allem aufgrund steigender Inflationserwartungen deutlich unter Druck, US-Treasuries fielen auf Dollarbasis sogar um 4,6 %. Das erste Quartal war damit das schlechteste für US-Staatsanleihen seit über 40 Jahren. Auch Staatsanleihen der Eurozone fielen um 2,3 %. Euro-Unternehmensanleihen konnten sich mit -0,7 % aufgrund der positiveren Wirtschaftsdaten besser halten. Gold korrigierte im 1. Quartal um fast 10 %, die Energie- und Rohstoffpreise konnten sich aufgrund der Erwartungen einer kräftigen Beschleunigung der Konjunktur deutlich erholen (Öl der Sorte Brent stieg auf Dollarbasis um 22 %.<sup>2)</sup>

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

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

# Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	15.05.2021	15.05.2020	15.05.2019
Fondsvermögen	107.366.042,03	132.484.928,72	76.719.367,18

## Ausschüttungsanteile

### AT0000706585 in EUR

Rechenwert je Anteil	9,03	8,97	9,27
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.843.759,56	7.864.353,69	4.410.273,26
Ausschüttung je Anteil	0,05	0,05	0,10
Wertentwicklung in %	1,23	-2,16	2,97

## Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

### AT0000706593 in EUR

Rechenwert je Anteil	14,21	14,06	14,26
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.128.877,56	4.096.971,20	2.154.015,44
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,0312	0,1778	-0,2085
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0264	0,0000
Wertentwicklung in %	1,28	-1,40	2,96

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

### AT0000613286 in EUR

Rechenwert je Anteil	15,72	15,52	15,74
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21.877,00	22.887,00	10.105,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,03	0,17	-0,23
Wertentwicklung in %	1,29	-1,40	3,01

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

### AT0000706601 in EUR

Rechenwert je Anteil	15,78	15,58	15,80
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46.580,00	254.658,00	315.825,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,04	0,63	-0,23
Wertentwicklung in %	1,28	-1,39	3,00



# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

<b>Ausschüttungsanteile AT0000706585</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	8,97
Ausschüttung am 15.7.2020 von 0,05 (entspricht 0,005556 Anteilen)	
(Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.7.2020 (Ex-Tag): 9,00)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	9,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,005556 * 9,03)	9,08
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	1,23
Nettoertrag pro Anteil	0,11

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000706593</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	14,06
Auszahlung (KESt) am 15.7.2020 von 0,0264 (entspricht 0,001864 Anteilen)	
(Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 15.7.2020 (Ex-Tag): 14,16)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	14,21
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,001864 * 14,21)	14,24
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,28
Nettoertrag pro Anteil	0,18

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000613286</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	15,52
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	15,72
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,29
Nettoertrag pro Anteil	0,20

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000706601</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	15,58
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	15,78
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,28
Nettoertrag pro Anteil	0,20

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

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

### **Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000706585**

Die Ausschüttung von EUR 0,05 je Anteil wird ab 15.7.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0095 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000706593**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000613286**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000706601**

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

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	1.179.974,30	<b>1.145.191,58</b>
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	<u>-1.683,42</u>	
	1.178.290,88	
Einlageverwahrtgelt	<u>-33.099,30</u>	

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-572.714,68	<b>-758.762,46</b>
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-7.055,11	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-275,40	
Kosten für die Depotbank	-164.459,40	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	<u>-14.257,87</u>	

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**386.429,12**

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	338.258,57
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	479.887,22
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-833.599,08
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-644.951,50</u>

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-660.404,79**

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-273.975,67**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>1.977.265,57</u>
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>1.703.289,90</b>

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>37.862,64</u>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>1.741.152,54</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	132.484.928,72
<b>Ausschüttung/Auszahlung am 15.7.2020 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	-491.184,86
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000706585)	-385.768,08
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000706593)	<u>-105.416,78</u>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	-26.368.854,37
Ausgabe von 165.286,16 Anteilen und Rücknahme von 2.363.061,93 Anteilen	
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>1.741.152,54</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<u><b>107.366.042,03</b></u>

#### Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.316.860,78.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -10.808,57.
- 5) Anteilsumlauf am Beginn des Rechnungsjahres: 7.864.353,69 Ausschüttungsanteile, 4.096.971,20 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 22.887,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 254.658,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 6.843.759,56 Ausschüttungsanteile, 3.128.877,56 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 21.877,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 46.580,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
AbbVie Inc.EO-Notes 2020(24)	XS2125914593	800	800	0	103,510000	828.080,00	0,77
ACCOR S.A.EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013233384	600	0	0	104,382000	626.292,00	0,58
AIB Group PLCEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436	500	0	0	103,490000	517.450,00	0,48
Akelius Residential PropertyEO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	350	0	0	105,545000	369.407,50	0,34
ALD S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243983520	200	200	0	101,002000	202.004,00	0,19
ALD S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2306220190	300	300	0	99,941000	299.823,00	0,28
Aroundtown SAEO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2273810510	400	400	0	97,779000	391.116,00	0,36
AT & T Inc.EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110	300	0	300	101,367000	304.101,00	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Non-Preferred MTN 2017(22)	XS1678372472	400	0	0	101,414000	405.656,00	0,38
Banco de Sabadell S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1731105612	400	0	0	101,663000	406.652,00	0,38
Banco de Sabadell S.A.EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1876076040	500	0	0	104,167000	520.835,00	0,49
Banco de Sabadell S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1991397545	300	0	0	103,427000	310.281,00	0,29
Banco Santander S.A.EO-2nd Ranking Notes 2017(22)	XS1557268221	1.000	0	0	101,333000	1.013.330,00	0,94
Bank of Ireland Group PLCEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1872038218	800	0	0	103,258000	826.064,00	0,77
Bank of Queensland Ltd.EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843	900	0	0	101,056000	909.504,00	0,85
Barclays PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2342059784	500	500	0	101,589000	507.945,00	0,47
Barclays PLCEO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1531174388	650	0	0	105,003000	682.519,50	0,64
Bayer AGEO-Anleihe v.20(20/24)	XS2199265617	400	400	0	101,028000	404.112,00	0,38
Belfius Bank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2017(22)	BE6298043272	400	0	0	101,295000	405.180,00	0,38
Belfius Bank S.A.EO-Preferred MTN 2020(25)	BE6324720299	200	200	0	99,714000	199.428,00	0,19
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2006(22) Ser. 48	BE0000308172	1.000	0	0	104,021000	1.040.210,00	0,97
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65	BE0000325341	1.000	0	0	106,752000	1.067.520,00	0,99
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	400	400	0	102,002000	408.008,00	0,38
BMW Finance N.V.EO-FLR Med.-Term Nts 2020(23)	XS2240469523	600	600	0	101,029000	606.174,00	0,56
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	450	450	0	99,872000	449.424,00	0,42
BNP Paribas S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(22)	XS1584041252	600	0	0	101,018000	606.108,00	0,56
BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.)EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	XS1434582703	700	0	0	100,055000	700.385,00	0,65
Booking Holdings Inc.EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962	300	300	0	100,169000	300.507,00	0,28
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1637332856	600	0	0	100,693000	604.158,00	0,56
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175	500	0	0	103,302000	516.510,00	0,48
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2017 (2027)	DE0001102424	1.900	0	0	105,932000	2.012.708,00	1,87
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2018 (2028)	DE0001102457	1.700	0	0	104,425000	1.775.225,00	1,65
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2019 (2029)	DE0001102473	1.300	0	0	102,177000	1.328.301,00	1,24
Caixa Económica Montepio GeralEO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	PTCMGTOM0029	600	0	0	101,656000	609.936,00	0,57
Carrefour S.A.EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979	390	0	0	101,859000	397.250,10	0,37
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	600	600	0	99,812000	598.872,00	0,56
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1871439342	300	0	0	102,184000	306.552,00	0,29
Commerzbank AGMTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	600	0	0	103,127000	618.762,00	0,58
Commerzbank AGMTN-IHS S.973 v.21(25)	DE000CB0HRY3	600	600	0	99,898000	599.388,00	0,56
Corporación Andina de FomentoEO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1555575320	350	0	0	100,572000	352.002,00	0,33
Criteria Caixa S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2019(24)	ES0305045009	600	0	0	103,601000	621.606,00	0,58
Daimler Intl Finance B.V.EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DE000A190ND6	500	0	0	100,602000	503.010,00	0,47
Danfoss Finance I B.V.EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	300	300	0	99,692000	299.076,00	0,28
Dassault Systemes SEEO-Notes 2019(19/22)	FR0013444502	300	0	0	100,424000	301.272,00	0,28
De Volksbank N.V.EO-FLR Preferred MTN 2020(22)	XS2271346152	100	100	0	100,554000	100.554,00	0,09
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	600	600	0	100,177000	601.062,00	0,56

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
Deutsche Pfandbriefbank AGMTN R.35289 v.18(22)	DE000A2GSLC6	400	0	0	100,536000	402.144,00	0,37
Digital Dutch Finco B.V.EO-Notes 2020(20/25)	XS2100663579	300	0	0	102,013000	306.039,00	0,29
DVB Bank SEMTN-IHS v.2017(2022)	XS1555094066	500	0	0	101,272000	506.360,00	0,47
easyJet PLCEO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	600	0	0	102,148000	612.888,00	0,57
Engie S.A.EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245859	400	0	0	102,880000	411.520,00	0,38
Engie S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	FR0013504644	400	0	0	105,174000	420.696,00	0,39
Erste Group Bank AG0,05% Senior Preferred 20-25/MIP 4	AT0000A2JAF6	300	300	0	100,217000	300.651,00	0,28
Euronext N.V.EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	400	400	0	99,879000	399.516,00	0,37
Fédérat.caisses Desjard QuébecEO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1885605391	500	0	0	100,280000	501.400,00	0,47
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1753030490	240	0	0	100,035000	240.084,00	0,22
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2231792586	200	200	0	101,071000	202.142,00	0,19
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2258558464	200	200	0	100,282000	200.564,00	0,19
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Med.-Term Notes 2021(24/24)	XS2332254015	200	200	0	99,892000	199.784,00	0,19
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch)EO-Med.-Term Nts 2019(22/22)	XS2001270995	300	0	0	101,024000	303.072,00	0,28
FCE Bank PLCEO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1080158535	315	0	0	100,193000	315.607,95	0,29
Finnland, RepublikEO-Bonds 2016(23)	FI4000219787	800	800	0	101,487000	811.896,00	0,76
Fortum OyjEO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0825855751	400	0	0	103,266000	413.064,00	0,38
FrankreichEO-OAT 2017(28)	FR0013286192	1.500	0	0	106,078000	1.591.170,00	1,48
FrankreichEO-OAT 2018(28)	FR0013341682	800	0	0	106,072000	848.576,00	0,79
FrankreichEO-OAT 2019(29)	FR0013407236	1.300	0	0	103,959000	1.351.467,00	1,26
FrankreichEO-OAT 2019(29)	FR0013451507	700	0	0	99,447000	696.129,00	0,65
Fresenius Finance Ireland PLCEO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	XS1554373164	700	0	0	100,555000	703.885,00	0,66
General Electric Co.EO-Notes 2015(15/23)	XS1238901166	700	0	0	102,541000	717.787,00	0,67
General Electric Co.EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669	500	0	0	100,549000	502.745,00	0,47
General Motors Financial Co.EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444	700	0	0	100,439000	703.073,00	0,65
Goldman Sachs Group Inc., TheEO-FLR Med.-Term Nts 2016(21)F	XS1458408306	1.200	0	0	100,190000	1.202.280,00	1,12
Goldman Sachs Group Inc., TheEO-Medium-Term Nts 2016(24/25)	XS1509006380	600	0	0	103,348000	620.088,00	0,58
Hammerson PLCEO-Bonds 2014(14/22)	XS1081656180	500	0	0	101,757000	508.785,00	0,47
HeidelbergCement AGMedium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	600	0	0	106,481000	638.886,00	0,60
Heineken N.V.EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939	1.200	0	0	100,106000	1.201.272,00	1,12
HSBC Holdings PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)	XS1586214956	139	0	661	100,220000	139.305,80	0,13
HSBC Holdings PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646	500	500	0	99,889000	499.445,00	0,47
Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd.EO-Notes 2012(22)	XS0790011398	475	0	0	103,972000	493.867,00	0,46
Infineon Technologies AGMedium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	200	200	0	101,748000	203.496,00	0,19
ING Groep N.V.EO-FLR Med.-T.Resolu.Nts18(23)	XS1882544205	500	0	0	101,573000	507.865,00	0,47
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1636000561	500	0	0	101,197000	505.985,00	0,47
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1699951767	300	0	0	101,348000	304.044,00	0,28
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2022425297	500	0	0	102,814000	514.070,00	0,48
IrlandEO-Treasury Bonds 2013(23)	IE00B4S3JD47	450	0	0	108,267000	487.201,50	0,45
IrlandEO-Treasury Bonds 2015(22)	IE00BJ38CQ36	700	0	0	101,132000	707.924,00	0,66
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2006(21)	IT0004009673	1.000	0	1.000	100,892000	1.008.920,00	0,94
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	1.000	400	0	122,042000	1.220.420,00	1,14
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598	1.500	0	2.450	100,036000	1.500.540,00	1,40
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	650	1.000	1.150	109,155000	709.507,50	0,66
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	750	0	0	117,322000	879.915,00	0,82
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	1.150	1.150	0	95,494000	1.098.181,00	1,02
Jyske Bank A/SEO-Non-Pref. MTN 2020(24/25)	XS2243666125	300	300	0	100,887000	302.661,00	0,28
Jyske Realkredit A/SEO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903	910	0	0	101,509000	923.731,90	0,86
Kering S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381	200	0	0	100,900000	201.800,00	0,19
Kinder Morgan Inc.EO-Notes 2015(15/22)	XS1196817156	554	0	0	101,434000	561.944,36	0,52
Länsförsäkringar Hypotek ABEO-Cov.Med.-T.Nts 2015(22)	XS1222454032	800	0	0	100,734000	805.872,00	0,75
LeasePlan Corporation N.V.EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1693260702	350	0	0	101,261000	354.413,50	0,33
LeasePlan Corporation N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241	500	500	0	99,610000	498.050,00	0,46

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
Lloyds Bank Corporate MarketsEO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2059885058	400	0	0	100,765000	403.060,00	0,38
mBank S.A.EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1876097715	300	0	0	100,567000	301.701,00	0,28
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1689739347	400	0	0	101,130000	404.520,00	0,38
NatWest Group PLCEO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/23)	XS1575979148	400	0	0	101,711000	406.844,00	0,38
NatWest Group PLCEO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25)	XS1875275205	500	0	0	105,259000	526.295,00	0,49
NIBC Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1809240515	764	0	0	102,352000	781.969,28	0,73
NiederlandeEO-Anl. 2011(21)	NL0009712470	1.800	0	1.950	100,618000	1.811.124,00	1,69
NiederlandeEO-Anl. 2012(22)	NL0010060257	250	0	0	103,382000	258.455,00	0,24
NiederlandeEO-Anl. 2013(23)	NL0010418810	400	400	0	105,295000	421.180,00	0,39
NiederlandeEO-Anl. 2016(22)	NL0011896857	800	0	0	100,422000	803.376,00	0,75
NiederlandeEO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	800	800	0	101,749000	813.992,00	0,76
NTT Finance Corp.EO-Notes 2021(21/25) Reg.S	XS2305026762	500	500	0	100,214000	501.070,00	0,47
Nykredit Realkredit A/SEO-Non-Preferred MTN 2020(26)	DK0030467105	500	500	0	99,636000	498.180,00	0,46
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2012-2022/2	AT0000A0U3T4	550	550	0	106,152000	583.836,00	0,54
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	850	850	0	101,344000	861.424,00	0,80
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2020-2023	AT0000A2EJZ6	450	0	0	101,215000	455.467,50	0,42
OP Yrityspankki OyjEO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	XS2197342129	700	700	0	100,870000	706.090,00	0,66
Portugal, RepublikEO-Obr. 2008(23)	PTOTEAOE0021	800	800	0	113,416000	907.328,00	0,85
Portugal, RepublikEO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015	300	300	0	116,957000	350.871,00	0,33
Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(22)	PTOTESOE0013	500	0	0	104,039000	520.195,00	0,48
PSA Banque France S.A.EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2015267953	600	0	0	101,748000	610.488,00	0,57
Raiffeisen Bank International AGFixed Rate Notes 2018-2021/S.155 T1	XS1852213930	1.100	0	0	100,089000	1.100.979,00	1,03
RCI Banque S.A.EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371	350	0	0	101,094000	353.829,00	0,33
Royal Schiphol Group N.V.EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303	400	400	0	99,974000	399.896,00	0,37
Ryanair DACEO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	192	0	0	101,762000	195.383,04	0,18
SAFRANEO-Obl. 2021(21/26)	FR0014002G44	200	200	0	100,026000	200.052,00	0,19
Santander Bank Polska S.A.EO-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1849525057	500	0	0	100,348000	501.740,00	0,47
Santander Consumer Finance SAEO-FLR Med.-Term Nts 2020(22)	XS2121250836	500	0	0	100,387000	501.935,00	0,47
Santander Consumer Finance SAEO-Preferred MTN 2020(25)	XS2100690036	800	0	0	101,065000	808.520,00	0,75
Santander UK PLCEO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1166160173	700	0	0	101,060000	707.420,00	0,66
SBB Treasury OyjEO-FLR Med.-Term Nts 21(22/23)	XS2293906199	300	300	0	100,277000	300.831,00	0,28
Scania CV ABEO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	100	100	0	101,176000	101.176,00	0,09
Scania CV ABEO-Medium-Term Nts 2020(22/22)	XS2259865926	200	200	0	100,199000	200.398,00	0,19
Scentre GroupEO-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	XS0969523843	200	0	0	107,955000	215.910,00	0,20
Société Générale S.A.EO-Preferred MTN 2019(22)	FR0013422003	500	0	0	100,469000	502.345,00	0,47
Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910	200	200	0	101,695000	203.390,00	0,19
SpanienEO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	700	700	0	114,265000	799.855,00	0,74
SpanienEO-Bonos 2017(22)	ES0000012A97	1.100	0	0	101,465000	1.116.115,00	1,04
SpanienEO-Bonos 2018(21)	ES0000012C46	1.000	0	0	100,275000	1.002.750,00	0,93
SpanienEO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	850	850	0	101,858000	865.793,00	0,81
SpanienEO-Bonos 2020(23)	ES0000012F84	900	450	0	100,965000	908.685,00	0,85
SpanienEO-Obligaciones 2017(22)	ES00000128O1	2.900	0	0	100,925000	2.926.825,00	2,73
SpareBank 1 Boligkredit ASEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	XS1377237869	1.000	0	0	101,595000	1.015.950,00	0,95
SpareBank 1 SMNEO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1576650813	500	0	0	100,744000	503.720,00	0,47
Sparebank 1 SR-Bank ASAEO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1516271290	800	0	0	100,574000	804.592,00	0,75
SSE PLCEO-Medium-Term Notes 2013(22)	XS1003017099	600	0	0	101,995000	611.970,00	0,57
Standard Chartered PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1693281534	400	0	0	101,136000	404.544,00	0,38
Suez S.A.EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR0014002C30	600	600	0	99,449000	596.694,00	0,56
Sumitomo Mitsui Financ. GroupEO-Notes 2017(22)	XS1531570221	700	0	0	100,690000	704.830,00	0,66
Svenska Handelsbanken ABEO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2156510021	100	0	0	104,358000	104.358,00	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.EO-Notes 2018(18/22) Reg.S	XS1843449049	600	0	0	102,030000	612.180,00	0,57
Terna Rete Elettrica Nazio.SpAEO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178105851	650	0	0	100,910000	655.915,00	0,61
TRATON Finance Luxembourg S.A.EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88	400	400	0	100,001000	400.004,00	0,37

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.05.2021 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
TschechienEO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0750894577	500	0	0	104,465000	522.325,00	0,49
UniCredit Bank AGHVB MTN-IHS Ser.2086 20(22)	DE000HV2ATG8	500	500	0	100,257000	501.285,00	0,47
UniCredit S.p.A.EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	400	0	0	102,805000	411.220,00	0,38
Unilever Fin. Netherlands B.V.EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2147133495	200	0	0	105,318000	210.636,00	0,20
Upjohn Finance B.V.EO-Notes 2020(20/22)	XS2193968992	200	200	0	101,038000	202.076,00	0,19
Upjohn Finance B.V.EO-Notes 2020(20/24)	XS2193969370	200	200	0	102,557000	205.114,00	0,19
Valéo S.A.EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	FR0013281888	400	0	0	100,460000	401.840,00	0,37
Van Lanschot Kempen W.M. NVEO-MT Covered Bonds 2015(22)	XS1224002474	1.000	0	0	100,714000	1.007.140,00	0,94
VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AGMed.Term Notes v.19(24)	XS1972548231	450	0	0	104,751000	471.379,50	0,44
Volvo Treasury ABEO-Med.-T.Notes 2020(20/23)	XS2115085230	500	500	0	100,418000	502.090,00	0,47
Volvo Treasury ABEO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657	100	100	0	100,547000	100.547,00	0,09
Zürcher KantonalbankEO-Anl. 2021(26)	CH1111393000	100	100	0	100,582000	100.582,00	0,09
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>97.609.374,93</b>	<b>90,91</b>
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1502438820	800	0	0	100,264000	802.112,00	0,75
Suez S.A.EO-Medium-Term Notes 2010(22)	FR0010913780	600	600	0	105,155000	630.930,00	0,59
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>1.433.042,00</b>	<b>1,33</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Becton Dickinson Euro Fin.SarIEO-Notes 2019(19/23)	XS2002532567	700	0	0	101,408000	709.856,00	0,66
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>709.856,00</b>	<b>0,66</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>99.752.272,93</b>	<b>92,91</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>							
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>							
FGBL JUN/21 FT	EUR	-5				6.850,00	0,01
FGBM JUN/21 FT	EUR	-34				21.760,00	0,02
FGBM JUN/21 FT	EUR	-5				3.100,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-2				960,00	0,00
FGBM JUN/21 FT	EUR	-21				17.220,00	0,02
FGBM JUN/21 FT	EUR	-21				7.560,00	0,01
FGBS JUN/21 FT	EUR	-8				360,00	0,00
FGBS JUN/21 FT	EUR	-41				4.305,00	0,00
FOAT JUN/21 FT	EUR	-7				20.790,00	0,02
FOAT JUN/21 FT	EUR	-12				35.520,00	0,03
<b>Summe der Wertpapier-Terminkontrakte</b>						<b>118.425,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR - Guthaben</b>							
	EUR	6.853.080,20				6.853.080,20	6,38
	EUR	166.843,43				166.843,43	0,16
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>7.019.923,63</b>	<b>6,54</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR					499.840,06	0,47
<b>Summe sonstige Vermögensstände</b>						<b>499.840,06</b>	<b>0,47</b>



		Kurswert in EUR	% des FV
<b>Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>			
Verwaltungsvergütung		-24.419,59	-0,02
<b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>		<b>-24.419,59</b>	<b>-0,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>			
		<b>107.366.042,03</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000706585</b>	<b>STK</b>	<b>6.843.759,56</b>	
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>9,03</b>	
<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000706593</b>	<b>STK</b>	<b>3.128.877,56</b>	
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>14,21</b>	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000613286</b>	<b>STK</b>	<b>21.877,00</b>	
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>15,72</b>	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000706601</b>	<b>STK</b>	<b>46.580,00</b>	
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>15,78</b>	

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

#### Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AbbVie Inc.EO-Notes 2020(24) 144A	XS2117754916	EUR	800	800
Volvo Treasury ABEO-Med.-T.Nts 2020(20/23) Tr.2	XS2198964178	EUR	500	500
Abertis Infraestructuras S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621	EUR	0	500
Allergan Funding SCSEO-Notes 2017(17/24)	XS1622624242	EUR	0	800
Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0764637194	EUR	0	450
Auchan Holding S.A.EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011372622	EUR	0	200
B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	XS1324928750	EUR	0	500
Banco Santander S.A.EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1370695477	EUR	0	800
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(20) Ser. 58	BE0000318270	EUR	0	350
BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1114477133	EUR	0	535
BPP Europe Holdings S.A.R.L.EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS1951927315	EUR	0	500
Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0526612188	EUR	0	500
CEZ ASEO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0940293763	EUR	100	135
CEZ ASEO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1912656375	EUR	0	600
Credit Suisse (Guernsey Br.)EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	XS1015884833	EUR	0	1.000
Danske Bank ASEO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1390245329	EUR	0	1.200
Eaton Capital Unlimited Co.EO-Notes 2019(19/21)	XS1996268253	EUR	0	280
Eika BoligKreditt A.S.EO-Med.-Term Cov. Nts 2014(21)	XS1044766191	EUR	0	1.000
Engie S.A.EO-Medium-Term Notes 2014(20)	FR0011911239	EUR	0	500
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF)EO-Medium-Term Notes 2016(21)	EU000A1G0DG7	EUR	0	300
Gaz Capital S.A.EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	EUR	0	300
Gemeindeverbund Stockholm EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0827816926	EUR	0	2.800
HeidelbergCement Fin.Lux. S.A.EO-Med.-Term Nts 2017(17/21)	XS1549372420	EUR	0	310
HeidelbergCement Fin.Lux. S.A.EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981	EUR	0	800
Holcim Finance (Luxembg) S.A.EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2156244043	EUR	0	500
Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	EUR	0	400
ING Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1976945722	EUR	0	400
Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005142143	EUR	0	3.150
Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005277444	EUR	0	2.000
Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005330961	EUR	0	4.500
Jyske Bank A/SEO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1395036947	EUR	0	1.300
KA FINANZ AG 15/20 MTN	XS1270771006	EUR	0	1.000
Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1050840724	EUR	0	1.000
Logicor Financing S.à.r.l.EO-Medium-Term Nts 2018(18/22)	XS1909057215	EUR	0	350
Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1050547857	EUR	0	1.400
Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1242968979	EUR	0	1.000
OESTERREICH, REPUBLIK BUNDESANLEIHE 2006-2021/1/144 A	AT0000A001X2	EUR	0	2.350
OMV AG Var. Hybridanleihe 2015-Undated	XS1294342792	EUR	0	500
Sabic Capital I B.V.EO-Notes 2013(20)	XS0995811741	EUR	0	360
Spanien EO-Bonos 2017(21)	ES00000128X2	EUR	0	5.000
Sparebanken Sør EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1815076838	EUR	0	700
UniCredit S.p.A.EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1014627571	EUR	0	1.400
Urenco Finance N.V.EO-Med.-Term Notes 2015(22/22)	XS1269854870	EUR	0	350
Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v. 19(22)	XS2023306140	EUR	0	500
Volkswagen Intl Finance N.V.EO-Notes 2017(21)	XS1586555606	EUR	0	600
W.P. Carey Inc.EO-Notes 2015(15/23)	XS1117300084	EUR	0	295

Wien, am 27. August 2021

**Amundi Austria GmbH**

**Gabriele Tavazzani**

**Christian Mathern**

**Mag. Hannes Roubik**

**Alois Steinböck**

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

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

Amundi Trend Bond,  
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 15. Mai 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 15. Mai 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

## Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 27. August 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Thomas Becker  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

### **des Amundi Trend Bond**

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

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter [download.fonds.at](http://download.fonds.at) zur Verfügung.

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

### **Bedeckungswert**

"Amundi Trend Bond" - Miteigentumsanteile können zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 EStG herangezogen werden. Ein Ausschüttungsanteil ist dabei mit EUR 11,28, ein Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug mit EUR 12,39 und ein Thesaurierungsanteil ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) mit EUR 12,76 zu bewerten - unabhängig vom jeweiligen Ausgabepreis.

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen für den **Amundi Trend Bond** gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Trend 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 Amundi Austria GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

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

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommenssteuergesetz und § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung des BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)<sup>1</sup> nach Maßgabe des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung und der nachfolgenden Bestimmungen ausgewählt werden:

Der Investmentfonds ist ein Anleihenfonds und veranlagt überwiegend (d.h. zumindest zu 51 %) in Anleihen in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten, die in Form von direkt erworbenen Einzeltitel, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

Das Zinsmanagement basiert auf einer Kombination aus Trendfolgemodellen und fundamentalen Faktoren. Das Zinsänderungsrisiko kann bis zu **100 vH** abgesichert werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als die der Verbindlichkeiten lauten, sind mit insgesamt **30 vH** des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

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

#### **3.1. Wertpapiere**

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

#### **3.2. Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### **3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Schuldverschreibungen, die vom Bund, von der Europäischen Union, von Belgien, von Deutschland, von Finnland, von Frankreich, von Italien, von Spanien oder von den Niederlanden begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** 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 vH** 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 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 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

---

<sup>1</sup> Nachfolgende Hinweise auf das PKG beziehen sich ebenfalls auf diese Fassung.

### 3.4. Anteile an Investmentfonds

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **100 vH** des Gesamtnetto-werts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### 3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** 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 und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten 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 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

### 3.9. Pensionsgeschäfte

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

### 3.10. Wertpapierleihe

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

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

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

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

### 4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

### 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 auszuführen.

## Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 16.05. bis zum 15.05.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

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

### 6.1. 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 auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### 6.2. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (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 auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### 6.3. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

### 6.4. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

## Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,48 vH** 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 abwickelnde Stelle eine Vergütung von **bis zu 0,50 vH** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**



## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>23</sup>

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

- |                  |   |
|------------------|---|
| 1.2.1. Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                              |
| 1.2.2. Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG <sup>4</sup> |

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

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

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| 2.1. Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                |
| 2.2. Montenegro:          | Podgorica   |
| 2.3. Russland:            | Moscow Exchange                                     |
| 2.4. Serbien:             | Belgrad   |
| 2.5. Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- |                   |  |
|-------------------|--|
| 3.1. Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                 |
| 3.2. Argentinien: | Buenos Aires                                     |
| 3.3. Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                        |
| 3.4. Chile:       | Santiago   |
| 3.5. China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                          |
| 3.7. Indien:      | Mumbai   |
| 3.8. Indonesien:  | Jakarta  |
| 3.9. Israel:      | Tel Aviv   |
| 3.10. Japan:      | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo           |
| 3.11. Kanada:     | Toronto, Vancouver, Montreal                     |
| 3.12. Kolumbien:  | Bolsa de Valores de Colombia                     |
| 3.13. Korea:      | Korea Exchange (Seoul, Busan)                    |
| 3.14. Malaysia:   | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad              |

<sup>2</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

<sup>3</sup> Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

<sup>4</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

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

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

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

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