

IQAM BOND HIGH YIELD

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (OGAW gem. §§ 46 iVm 66ff Investmentfondsgesetz)
verwaltet durch die Spängler IQAM Invest GmbH

AT0000734967 / AT0000734975 / AT0000A0XH41

RECHENSCHAFTSBERICHT

vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur Spängler IQAM Invest GmbH.....	1
Angaben zur Vergütung (Geschäftsjahr 2017)	2
Angaben zum IQAM Bond High Yield.....	3
Bericht an die Anteilsinhaber des IQAM Bond High Yield.....	4
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre in EUR.....	5
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	6
Fondsergebnis in EUR (Ertragsrechnung).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	8
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.07.2018.....	9
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.07.2018 in EUR.....	18
Bestätigungsvermerk ^{*)}	19
Steuerliche Behandlung für Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000734967)	22
Steuerliche Behandlung für Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000734975)	29
Steuerliche Behandlung für Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XH41)	36
Fondsbestimmungen	43

ANGABEN ZUR SPÄNGLER IQAM INVEST GMBH

Fondsverwaltung:

Spängler IQAM Invest GmbH
Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg
T +43 505 8686-0, F +43 505 8686-869
office@iqam.com, www.iqam.com

Aufsichtsrat:

KR Heinrich Spängler, Vorsitzender
Vorsitzender des Aufsichtsrates, Bankhaus Carl Spängler & Co. AG

Prof. Dr. Andreas Grünbichler, stv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes, CFO
Wüstenrot Versicherungs-AG und Bausparkasse Wüstenrot AG

Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner, stv. Vorsitzender
Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, Spängler IQAM Invest

Dr. Jochen Stich
Innovations-und Projektportfolio Management
Porsche Holding Gesellschaft m.b.H.

Dr. Werner G. Zenz
Mitglied des Vorstandes, Bankhaus Carl Spängler & Co. AG

Dr. Hans Georg Mustafa
Vorsitzender des Verwaltungsausschusses, Ärztekammer für Salzburg

Sylvia Peroutka
vom Betriebsrat entsandt

Erika Erbschwendtner, CMS (bis 03.12.2017)
vom Betriebsrat entsandt

Michael Illsinger (bis 03.12.2017)
vom Betriebsrat entsandt

Dr. Peter Pavlicek (ab 04.12.2017)
vom Betriebsrat entsandt

Mag. Manuel Höllriegl (von 04.12.2017 bis 31.07.2018)
vom Betriebsrat entsandt

Tim Kottke, MA (ab 01.08.2018)
vom Betriebsrat entsandt

Geschäftsführung:

Mag. Werner Eder

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA

Dr. Thomas Steinberger

ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (GESCHÄFTSJAHR 2017)

der Verwaltungsgesellschaft gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen insgesamt (in EUR):	5.050.210,23
davon feste Vergütungen (in EUR):	4.652.354,81
davon variable (leistungsabhängige) Vergütungen (in EUR):	397.855,92
Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2016:	66 (FTE 56)

	Gesamtsumme gem. InvFG¹⁾ (in EUR)	Gesamtsumme gem. AIFMG¹⁾ (in EUR)
Vergütungen an Führungskräfte/Geschäftsleiter	775.572,08	1.523.672,63
Vergütungen an Risikoträger	2.013.461,32	-
Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	376.889,14	-
Vergütungen an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW haben	0,00	-
Vergütungen an Mitarbeiter deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des AIF auswirkt	-	1.489.169,57
Carried Interests/Performance Fees	0,00	0,00

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der Verwaltungsgesellschaft sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung, insbesondere der variable Gehaltsbestandteil, die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der Verwaltungsgesellschaft nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der Verwaltungsgesellschaft entspricht. Es wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds vereinbar ist.

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Geschäftsjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden. Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. Anspruch von einer besonderen Leistung des Mitarbeiters und/oder einem wirtschaftlichen Ergebnis der Verwaltungsgesellschaft abhängig sind. Die variable Vergütung bezieht sich - unabhängig vom Auszahlungszeitpunkt - auf alle Leistungen des Mitarbeiters, die im Geschäftsjahr erbracht wurden, auch wenn die Vergütung vorerst noch nicht ausbezahlt, sondern rückgestellt wurde. Der Bruttogesamtbetrag umfasst Dienstnehmerbeiträge (Lohnsteuer, Sozialversicherungsbeiträge, etc.), jedoch nicht Dienstgeberanteile.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Verwaltungsgesellschaft wird jährlich, zuletzt 2017, von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Aufsichtsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Aufsichtsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2017 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Nähere Information zur Vergütungspolitik sind auf der Homepage abrufbar.

¹⁾ Die dargestellten Vergütungen beziehen sich auf die Gesellschaft und nicht auf die einzelnen Fonds.

ANGABEN ZUM IQAM BOND HIGH YIELD

Fondsmanager:	Muzinich & Co., Inc., New York
Depotbank:	State Street Bank International GmbH Filiale Wien
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
ISIN:	AT0000734967 Ausschüttende Tranche AT0000734975 Thesaurierende Tranche AT0000A0XH41 Thesaurierende Tranche

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES IQAM BOND HIGH YIELD

Per 19.02.2018 wurde der Fonds von Spängler IQAM Bond High Yield in IQAM Bond High Yield umbenannt.

MARKTENTWICKLUNG

Die US-BIP-Daten für das 2. Quartal 2018 zeigen einen Anstieg des realen Produktionswertes um 2,89 Prozentpunkte in den letzten zwölf Monaten. Das Bureau of Labor Statistics publizierte zuletzt eine Arbeitslosenrate von 4,10%. In Europa zeigten die letzten Jahreszahlen eine Veränderung des Bruttoinlandsproduktes von +2,11% innerhalb der Euro-Zone und eine Arbeitslosenrate von 8,20%.

Am europäischen Geldmarkt haben sich die Zinssätze wie folgt entwickelt: EURIBOR 3 Monate -0,319% (+1 Basispunkt), EURIBOR 6 Monate -0,268% (+/-0 Basispunkte) und EURIBOR 1 Jahr -0,178% (-3 Basispunkte). Am amerikanischen Geldmarkt sieht die Situation folgendermaßen aus: LIBOR 3 Monate 2,349% (+104 Basispunkte), LIBOR 6 Monate 2,531% (+108 Basispunkte) und LIBOR 1 Jahr 2,828% (+110 Basispunkte). Der Leitzinssatz der Fed liegt aktuell bei 2%, jener der europäischen Zentralbank bei 0,00%.

Deutsche Bundesanleihen mit zehn Jahren Restlaufzeit rentierten per Ultimo Juli bei 0,384%, jene mit fünf Jahren Restlaufzeit bei -0,221% und jene mit zwei Jahren Restlaufzeit bei -0,570%. Die Corporate Spreads in Europa erreichten zuletzt einen Wert von 113 Basispunkten. In den USA ist das Spreadniveau zuletzt auf 126 Basispunkte gestiegen.

Der bekannteste Rohstoffindex, der CRB-Index, erreichte Ende Juli den Stand von 432,26 Punkten (dies entspricht einem Verlust von 9,72 Punkten gegenüber dem 31.07.2017). Der Goldpreis fiel im betrachteten Zeitraum um 3,69%. Der Ölpreis notierte per 31.07.2018 bei 74,46 US-Dollar pro Barrel (im Vergleich zu 52,49 US-Dollar am 31.07.2017). Der europäische Konsumentenpreisindex stieg auf 103,61 Punkte.

Am Aktienmarkt zeigte sich folgende Entwicklung: Global betrachtet stieg der MSCI World Index, in Euro gerechnet, um 10,63% innerhalb der letzten zwölf Monate. In Europa notierte der STOXX 600 zuletzt bei 391,61 Punkten (dies entspricht einer Veränderung von +3,64% gegenüber dem 31.07.2017). In den USA erholte sich der S&P 500 um 345,99 Punkte und notierte am 31.07.2018 bei 2.816,29 Punkten.

Die Währungsmärkte entwickelten sich in den vergangenen vier Quartalen wie folgt: Der US-Dollar erholte sich auf ein Niveau von 1,1701 gegenüber dem Euro. Der Euro gewann gegenüber dem Schweizer Franken an Wert (+1,82%). Der Wechselkurs des Britischen Pfunds zum Euro veränderte sich im Berichtszeitraum um 0,0023 und notierte zuletzt bei 0,8920. Der japanische Yen verlor weiterhin an Boden und fiel in den letzten zwölf Monaten um 0,54% auf einen Kurs von 130,9754.

FONDSENTWICKLUNG

Trotz einiger Unsicherheiten nach den überraschenden Präsidentschaftswahlen in den USA, zwischenzeitlich aufflammenden geopolitischen Bedenken (u.a. Wahlen in Europa, Atomprogramm Nordkoreas), Rohstoffpreisschwankungen und geldpolitischer Kursänderungen der großen Zentralbanken, überzeugten letztendlich die verbesserten Fundamentaldaten von Unternehmen in 2017. Diese wurden durch das synchronisierte Weltwirtschaftswachstum gestützt, welches sich im Jahresverlauf weiter verbesserte.

Gerade in den USA trugen mehr Optimismus und weniger Regulierung für ein Wachstum über dem Trend bei. Die Stimmung wurde durch das globale Wirtschaftswachstum, die anhaltende Stärke der Unternehmensgewinne, das positive Geschäftsklima und die Verabschiedung der US-Steuerreform im Dezember 2017 (die eine deutliche Reduzierung des Körperschaftsteuersatzes beinhaltete) gestützt. Auch in Europa sorgten positive Konjunkturdaten für eine gute Wertentwicklung bei Unternehmen. Die Arbeitslosenquote war weiter rückläufig und erreichte den niedrigsten Stand seit 2009. Bedingt durch die ansteigenden Inflationserwartungen (angesichts besserer Wachstumsraten und überraschend positiver Lohnsteigerungen) und geopolitischer Ereignisse wie der eskalierenden Handelskrieg-Rhetorik wurden Anleihemärkte in 2018 belastet.

Die Wertentwicklung des Fonds betrug in diesem Umfeld für das Fondsgeschäftsjahr nach Abzug aller Kosten 0,49%. Die Entwicklung der Benchmark [50% Merrill Lynch U.S. High Yield BB-B Rated Constrained Index (JUC4), gehedged in EUR und 50% Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index (HEC4)] betrug in diesem Zeitraum 0,37%.

Per Ende Juli befanden sich im Portfolio Anleihen von 226 Emittenten aus 33 Branchen. Der Rentenanteil des Fonds war zu 44% in USD, zu 43% in EUR und zu 13% in GBP angelegt. Die Barmittel beliefen sich auf 3,08%. Die Durchschnittsrendite betrug 5,62% (Yield-to-Worst vor Hedging) bzw. 5,96% (Yield-to-Maturity vor Hedging) bei einem Durchschnittskupon von 6,13%. Das Durchschnittsrating betrug B1 und die Duration 3,55 Jahre (Duration-to-Worst).

Die Branchen mit der höchsten Gewichtung im Fonds waren Ende Juli Telekommunikation (10,8%), Energie (10,0%) sowie Div. Finanzdienstleistungen (9,8%). Die Kreditqualität der einzelnen Emittenten bleibt das Hauptaugenmerk in der Portfolioselektion.

ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN EUR

Rechnungsjahresende	31.07.2018	31.07.2017	31.07.2016
Fondsvermögen in 1.000	34.681	46.692	31.327
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000734967)			
Rechenwert je Anteil	90,02	92,75	89,98
Anzahl der ausgegebenen Anteile	180.456,250	187.139	172.956
Ausschüttung je Anteil	3,0000	3,0000	3,0000
Ausschüttungsrendite in %	3,34	3,45	3,43
Wertentwicklung in %	+0,28	+6,64	+2,86
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000734975)			
Rechenwert je Anteil	185,59	187,10	176,59
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.561,169	24.096	52.928
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	4,1386	5,4034	3,3454
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	1,5713	2,0496	1,2690
Wertentwicklung in %	+0,28	+6,72	+2,87
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XH41)			
Rechenwert je Anteil	122,57	123,53	116,51
Anzahl der ausgegebenen Anteile	125.328,000	200.945	55.072
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,9126	4,6016	2,2081
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	1,1057	1,5701	0,8376
Wertentwicklung in %	+0,49	+6,79	+3,10

Ausschüttende Tranche:

Die Ausschüttung erfolgt ab dem 15. November 2018 von der jeweiligen depotführenden Bank. Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die Kapitalertragsteuer (siehe steuerliche Behandlung Teil B Punkt 17) einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttungsrendite wird folgendermaßen ermittelt: Ausschüttung / (letzter Rechenwert des vorangegangenen Rechnungsjahres abzüglich Ausschüttung für das vorangegangene Rechnungsjahr)

Thesaurierende Tranche:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG (= KESt-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG wird ab dem 15. November 2018 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

WERTENTWICKLUNG IM RECHNUNGSJAHR (FONDS-PERFORMANCE)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags

Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000734967)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	92,75
Ausschüttung am 15.11.2017 (Rechenwert: 90,31) von 3,0000 entspricht 0,0332 Anteilen	3,0000
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	90,02
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0332 * 90,02)	93,01
Nettoertrag pro Anteil (93,01 - 92,75)	0,26
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+0,28

Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000734975)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	187,10
Auszahlung (KESt) am 15.11.2017 (Rechenwert: 186,17) von 2,0496 entspricht 0,0110 Anteilen	2,0496
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	185,59
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0110 * 185,59)	187,63
Nettoertrag pro Anteil (187,63 - 187,10)	0,53
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+0,28

Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XH41)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	123,53
Auszahlung (KESt) am 15.11.2017 (Rechenwert: 122,78) von 1,5701 entspricht 0,0128 Anteilen	1,5701
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	122,57
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0128 * 122,57)	124,14
Nettoertrag pro Anteil (124,14 - 123,53)	0,61
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+0,49

Die OeKB-Methode unterstellt einen fiktiven Erwerb von neuen Fondsanteilen am Ex-Tag im Gegenwert der Ausschüttung/Auszahlung pro Anteil.

Bei der Performance-Ermittlung nach der OeKB-Berechnungsmethode kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu Rundungsdifferenzen sowie bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche zu unterschiedlichen Ergebnissen kommen.

Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen eines Fonds zu. Allfällige Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

Aufgrund von ausländischen Borsenfeiertagen unterblieb die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen zu den folgenden Terminen: 05.09.2017, 24.11.2017, 16.01.2018, 20.02.2018, 29.05.2018, 05.07.2018

FONDSERGEBNIS IN EUR (ERTRAGSRECHNUNG)

REALISIERTES FONDSERGEBNIS

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	2.029.656,09	
Erträge aus Subfonds	153.660,23	
sonstige Erträge	0,00	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-7.244,22	2.176.072,10

Aufwendungen

Vergütung an die KAG ¹⁾	-383.724,11	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-7.560,00	
Publizitätskosten	-4.620,01	
Kosten für die Depotbank	-44.847,74	
Kosten für Dienste externer Berater	0,00	
Sonstige Kosten	-10.461,17	-451.213,03

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.724.859,07

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.749.537,76	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.780.950,56	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.852.081,90	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.883.172,00	-204.765,58

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.520.093,49

NICHT REALISIERTES KURSERGEBNIS ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		-1.296.293,60
--	--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾

223.799,89

ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		-413.627,78
--------------------------------------	--	-------------

FONDSERGEBNIS GESAMT

-189.827,89

- 1) In der Vergütung an die KAG ist eine performanceabhängige Vergütung in Höhe von 0,00 enthalten.
- 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 Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): -1.501.059,18
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 10.275,00.

ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES		46.691.782,91
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000734967)		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2017		-566.202,00
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000734975)		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2017		-46.794,41
Thesaurierende Tranche (AT0000A0XH41)		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2017		-252.523,89
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	5.341.849,48	
Rücknahme von Anteilen	-16.710.489,41	
Anteiliger Ertragsausgleich	413.627,78	-10.955.012,15
Fondsergebnis gesamt		-189.827,89
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)		
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES		34.681.422,57

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE								
ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend								
US00130HBX26	AES CORP. 2026	6,000	0	0	75	104,6120	66.993,13	0,19
US00130HBY09	AES CORP. 2027	5,125	50	0	50	101,1900	43.201,13	0,12
US001546AS98	AK STEEL CORP. 2021	7,625	75	0	75	102,3125	65.520,54	0,19
US001546AU45	AK STEEL CORP. 2027	7,000	25	100	125	96,7125	103.223,87	0,30
US01741RAF91	ALLEGHENY TECH. 13/23	7,875	125	0	125	108,1360	115.416,47	0,33
US01879NAA37	ALLIANCE R.O./F. 2025	7,500	0	0	75	105,8995	67.817,64	0,20
US36186CBY84	ALLY FINANCIAL 08/31	8,000	0	0	150	120,8020	154.722,28	0,45
USL0179RAH59	ALTICE FIN.15/25 REGS	7,625	200	0	200	90,9745	155.359,26	0,45
US02406PAR10	AMER.AXLE+MFG 18/25	6,250	75	0	75	97,3920	62.369,47	0,18
US030981AK06	AMERIGAS PART./FIN. 2025	5,500	0	50	75	97,1060	62.186,31	0,18
US03674XAC02	ANTERO RES. 2022	5,125	0	0	50	100,8425	43.052,77	0,12
US03939PAA21	ARCH MER.SUB.2025 144A	8,500	100	0	100	94,3890	80.595,14	0,23
US043436AN49	ASBURY AUTOMOTIVE 2024	6,000	0	100	100	99,5930	85.038,64	0,25
US05352AAC45	AVANTOR 2025 144A	9,000	175	0	175	101,7085	151.978,72	0,44
US05508RAE62	B + G FOODS INC.(NEW)2025	5,250	0	0	250	95,8470	204.600,18	0,59
US92912EAA10	BAUSCH HEALTH 2021 144A	7,500	50	0	50	102,0595	43.572,34	0,13
US91831AAC53	BAUSCH HEALTH 2025 144A	6,125	0	150	150	93,6060	119.889,85	0,35
US91911KAD46	BAUSCH HEALTH COS 2021	5,625	50	0	50	99,2250	42.362,21	0,12
US91911KAP75	BAUSCH HEALTH COS 2025	9,000	100	0	100	105,8600	90.389,79	0,26
US08580BAA44	BERRY PETRO. 2026 144A	7,000	100	0	100	104,0340	88.830,64	0,26
US097751BR13	BOMBARDIER INC. 2024 144A	7,500	125	0	125	106,5245	113.696,48	0,33
US131347CF14	CALPINE 14/25	5,750	75	25	150	91,8325	117.618,37	0,34
US144577AH67	CARRIZO OIL + GAS 2023	6,250	0	25	25	102,0470	21.783,50	0,06
US144577AJ24	CARRIZO OIL + GAS 2025	8,250	0	0	25	108,0170	23.057,89	0,07
US1248EPAZ61	CCO HLDGS 12/23	5,125	0	0	150	99,5630	127.519,53	0,37
US1248EPBE24	CCO HLDGS 13/24	5,750	0	0	225	101,1980	194.420,44	0,56
US1248EPBX05	CCO HLDGS 2028 144A	5,000	75	0	75	93,3180	59.760,49	0,17
US156700AS50	CENTURYLINK INC.12/22 S.T	5,800	100	0	200	100,3615	171.389,66	0,49
US12527GAD51	CF INDUSTRIES 2043	4,950	50	0	125	85,4755	91.230,31	0,26
US163851AB45	CHEMOURS 2023	6,625	75	125	200	105,1100	179.498,78	0,52
US16412XAG07	CHEN.COR.CH.HDG 17/27	5,125	100	0	100	100,3335	85.670,92	0,25
US16411QAA94	CHENIERE EN.PAR.2025 144A	5,250	375	200	175	99,4780	148.645,78	0,43
US12543DAY67	CHS/COMM.HEALTH SYS 2023	6,250	0	0	125	93,0150	99.277,42	0,29
US18451QAL23	CLEAR CH.WORLDW.HDGS13/22	6,500	175	0	225	102,3140	196.564,49	0,57
US18451QAM06	CLEAR CH.WORLDW.HDGS13/22	6,500	100	0	150	102,3620	131.104,47	0,38
US18538RAG83	CLEARWTR PAPER 13/23	4,500	0	25	50	92,5785	39.524,61	0,11
US20854PAL31	CNX RESOURCES 2022	5,875	50	125	50	100,4595	42.889,25	0,12
US201723AK97	COMMERCIAL METALS 2023	4,875	0	0	100	98,1095	83.771,93	0,24
US201723AL70	COMMERCIAL METALS 2027	5,375	0	0	100	93,4150	79.763,48	0,23
US21925AAE55	CORNERST.CHEM.2024 144A	6,750	200	150	50	98,3825	42.002,52	0,12
US22282EAF97	COVANTA HLDG 2024	5,875	100	0	100	100,0395	85.419,89	0,25
US226373AP35	CRESTWOOD M.P. 17/25	5,750	0	0	75	101,2980	64.870,85	0,19
US226373AL21	CRESTWOOD M.P. 2023	6,250	0	0	50	102,3105	43.679,50	0,13
US126307AF48	CSC HLDGS LLC 11/21	6,750	200	0	400	104,6470	357.416,21	1,03
US12652HAA68	CSI COMPRES./FI.2025 144A	7,500	125	0	125	100,0345	106.769,53	0,31
US235825AD83	DANA 2023	6,000	0	0	100	103,2800	88.186,82	0,25
US23918KAQ13	DAVITA 14/24	5,125	150	0	225	96,9120	186.186,23	0,54
US25278XAE94	DIAMONDB.ENERGY 17/24	4,750	100	0	100	97,2355	83.025,66	0,24
US25470XAW56	DISH DBS 15/24	5,875	0	0	25	83,0440	17.727,02	0,05
US25470XAL91	DISH DBS 2023	5,000	25	0	100	86,2685	73.661,36	0,21
US35906AAZ12	FRONTIER COMMUNICTS 16/25	11,000	75	0	150	81,1025	103.875,46	0,30
US35906AAW80	FRONTIER COMMUNICTS 2022	10,500	50	0	50	90,7780	38.755,92	0,11
US35906ABA51	FRONTIER COMMUNICTS 2026	8,500	75	0	75	96,2870	61.661,83	0,18
US080555AF20	GANNETT CO. 2027	7,250	0	0	100	103,0130	87.958,84	0,25
US36155WAH97	GCI 2021	6,750	0	25	150	101,1740	129.582,89	0,37
US36155WAK27	GCI 2025	6,875	250	0	250	103,2240	220.347,52	0,64
US37185LAH50	GENESIS EN./FIN. 2022	6,750	0	0	50	102,4000	43.717,71	0,13
US37185LAF94	GENESIS EN./FIN. 2024	5,625	0	0	50	94,3765	40.292,23	0,12
US36162JAB26	GEO GROUP NEW 16/26	6,000	0	0	100	97,6060	83.342,01	0,24
US37954FAB04	GLOBAL PARTN/FIN. 2022	6,250	125	0	125	97,2850	103.834,91	0,30
US398433AH55	GRIFFON 2022	5,250	225	100	225	97,6625	187.628,08	0,54
US398545AA16	GRIND.MED/MC GR.(CA) 2023	7,375	0	0	125	104,2730	111.293,39	0,32
US402635AL06	GULFPORT ENERGY 17/25	6,375	50	0	50	97,4775	41.616,15	0,12

IQAM Bond High Yield
 Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Käufe / Zugänge Stück /	Verkäufe / Abgänge Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US404030AH17	H + E EQUIPMENT SVCS 2025	5,625	175	0	175	99,1255	148.119,05	0,43
US404121AD78	HCA INC. 11/22	7,500	0	0	75	110,1225	70.522,03	0,20
US404119BS74	HCA INC. 2026	5,875	0	0	150	103,3410	132.358,37	0,38
US428040CP20	HERTZ CORP. 2020	5,875	100	0	100	99,1530	84.662,94	0,24
US431318AN49	HILCORP.EN./F. 2024 144A	5,000	0	0	50	96,5330	41.212,91	0,12
US451102BJ59	ICAHN ENTERPR. 17/22	6,250	0	0	200	102,1600	174.461,00	0,50
US451102BM88	ICAHN ENTERPR. 17/24	6,750	0	150	75	102,2255	65.464,83	0,19
US45332JAA07	INCEPTION MER. 2024 144A	8,625	0	0	150	100,9140	129.249,88	0,37
US45824TAR68	INTELSAT JACKSON HD. 2024	8,000	0	0	175	105,5945	157.785,41	0,4
US45824TAY10	INTELSAT JACKSON HD. 2025	9,750	0	75	50	107,0255	45.692,48	0,13
US44988MAA36	IRB HLDG 2026 144A	6,750	250	0	250	95,3965	203.638,52	0,59
US46284PAP99	IRON MOUNTAIN INC. 12/24	5,750	0	0	100	99,4390	84.907,14	0,24
US501797AM65	L BRANDS 16/36	6,750	0	50	100	84,2040	71.898,56	0,21
US527298BF96	LEVEL 3 FIN. 16/23	5,125	225	100	225	98,9580	190.116,98	0,55
US53219LAQ23	LIFEPOINT HEALTH 17/24	5,375	0	0	50	104,3700	44.558,77	0,13
US53219LAN91	LIFEPOINT HEALTH 2023	5,875	0	0	175	104,5325	156.198,51	0,45
US561233AA57	MALLINCKR.INT.F./CB 2022	5,750	0	0	125	90,1075	96.174,17	0,28
US576485AB26	MATADOR RES. 2023	6,875	100	0	100	105,2090	89.833,92	0,26
US58003XAA00	MCDERMOTT T.1/2 2024 144A	10,625	100	25	75	104,2830	66.782,44	0,19
US588056AR22	MERCER INTL. 2022	7,750	0	38	12	105,2835	10.787,70	0,03
US59001KAD28	MERITOR INC. 2024	6,250	0	0	200	100,2625	171.220,60	0,49
US60855RAG56	MOLINA HEALTHC.2022	5,375	0	0	125	102,1370	109.013,58	0,31
US62426EAA38	MOUNT.PRO.DIAM. 2022 144A	8,000	125	0	125	101,6765	108.522,08	0,31
US626717AF90	MURPHY OIL 12/22	4,450	0	0	125	98,9650	105.628,02	0,30
US626717AG73	MURPHY OIL 12/42	5,875	50	0	50	91,0955	38.891,47	0,11
US626717AJ13	MURPHY OIL 17/25	5,750	75	0	75	100,5150	64.369,42	0,19
US62957HAD70	NABORS INDS 2025 144A	5,750	125	0	125	94,6210	100.991,55	0,29
US63530QAE98	NATL.CINEMEDIA 12/22	6,000	0	0	200	101,9330	174.073,35	0,50
US63938CAC29	NAVIENT 15/21	5,875	175	0	175	101,6970	151.961,53	0,44
US66727WAA09	NORTHW.ACQ.DO.F.2022 144A	7,125	25	0	25	100,3060	21.411,86	0,06
US629377BW10	NRG ENERGY INC. 14/22	6,250	0	0	25	103,1545	22.019,92	0,06
US62943WAE93	NRG YIELD OPER. 17/26	5,000	0	25	50	94,2520	40.239,08	0,12
US62940QAA31	NSG HLDG LLC/INC2025 144A	7,750	0	0	105	109,9270	78.351,74	0,23
US67020YAP51	NUANCE COMM. 2024	6,000	75	0	75	102,0615	65.359,80	0,19
US674215AE80	OASIS PETR. 12/23	6,875	125	0	250	102,4520	218.699,57	0,63
US700677AR89	PARK OHIO INDS 17/27	6,625	75	0	75	101,6520	65.097,55	0,19
US72147KAE82	PILGRIMS PRIDE 2027 144A	5,875	175	75	100	93,7720	80.068,31	0,23
US730481AJ74	POINDEXTER JB 2026 144A	7,125	100	0	100	103,6190	88.476,28	0,26
US73107GAA13	POLARIS INTERM. 2022 144A	8,500	100	0	100	103,5350	88.404,56	0,25
US740212AE58	PRECISION DRILL. 12/21	6,500	0	24	51	102,0825	35.513,87	0,10
US740212AL91	PRECISION DRILL.2026 144A	7,125	75	0	75	103,0475	65.991,23	0,19
US74733VAA89	QEP RESOURCES INC. 2021	6,875	0	0	25	106,6015	22.755,74	0,07
US75079RAC25	RAIN CII C LLC/CORP 2025	7,250	0	25	250	102,6115	219.040,05	0,63
US75281AAY55	RANGE RESOURCES 2022	5,000	75	0	75	98,1615	62.862,26	0,18
US75508EAA64	RAYONIER A.M.PR. 2024	5,500	0	0	100	94,1490	80.390,21	0,23
US808194AB09	SCHULMAN, A. 17/23	6,875	0	50	50	105,3520	44.978,01	0,13
US82873LAA35	SIMM.FDS/P.F./ 2024 144A	5,750	125	50	75	82,6690	52.940,91	0,15
US78454LAL45	SM ENERGY 15/25	5,625	50	0	50	97,5525	41.648,17	0,12
US78454LAH33	SM ENERGY 2024	5,000	75	0	150	96,4085	123.479,27	0,36
US845467AM16	SOUTHWESTERN EN. 17/26	7,500	50	0	50	103,5345	44.202,07	0,13
US845467AN98	SOUTHWESTERN EN. 17/27	7,750	100	25	75	104,3280	66.811,25	0,19
US85172FAL31	SPRINGLEAF FIN. 17/23	5,625	125	50	75	100,3165	64.242,31	0,19
US85172FAD15	SPRINGLEAF FIN. 2021	7,750	0	0	175	107,7720	161.039,15	0,46
US852061AS99	SPRINT COMMUNICATI. 12/22	6,000	50	100	250	101,1280	215.873,29	0,62
US85207UAK16	SPRINT CORP. 18/26	7,625	75	0	75	103,4195	66.229,46	0,19
US85207UAF21	SPRINT CORP. 2023	7,875	50	0	275	106,4750	250.016,01	0,72
US85207UAH86	SPRINT CORP. 2024	7,125	0	0	75	102,4765	65.625,56	0,19
US86723CAF59	SUNCOKE EN.P./FIN. 2025	7,500	0	0	275	103,5280	243.096,10	0,70
US86765LAN90	SUNOCO L.P./SUN.2028 144A	5,875	75	0	75	94,3625	60.429,39	0,17
US878742AS42	TECK RESOURCES LTD. 2040	6,000	0	0	75	99,4430	63.682,92	0,18
US87264AAM71	T-MOBILE USA 2023	6,000	0	0	225	103,3095	198.477,04	0,57
US87264AAQ85	T-MOBILE USA 2024	6,000	50	0	125	103,7230	110.706,36	0,32
US87264AAT25	T-MOBILE USA 2027	5,375	75	0	75	98,5625	63.119,05	0,18
US87261QAB95	TMS INTL 2025 144A	7,250	300	50	250	101,8785	217.475,34	0,63
US893647AR89	TRANSDIGM 13/20	5,500	100	0	100	100,4215	85.746,06	0,25
US893647AX57	TRANSDIGM 14/24	6,500	0	0	125	102,3215	109.210,50	0,31
US896047AH07	TRIBUNE MEDIA 2022	5,875	75	0	250	100,7315	215.026,90	0,62
US909218AB56	UNIT CORP. 2021	6,625	0	50	25	99,5110	21.242,16	0,06
US911365BH64	UNITED RENT.NA 2025	4,625	75	0	75	96,6150	61.871,88	0,18
US911365BF09	UNITED RENT.NA 2027	5,500	0	25	125	98,9410	105.602,40	0,30

IQAM Bond High Yield
Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück /	Verkäufe / Abgänge Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US91359PAJ93	UNIVERSAL H.SVC.NEW 2020	7,625	200	0	200	100,3235	171.324,77	0,49
US912909AN84	US STEEL CORP 18/26	6,250	100	0	100	100,1535	85.517,23	0,25
US91911XAW48	VALEANT PHARMA. 2027 144A	8,500	50	0	50	102,8630	43.915,38	0,13
US26817RAN89	VISTRA ENERGY CORP. 14/22	7,375	0	0	100	104,6185	89.329,72	0,26
US966387AP71	WHIT PETRLM 2023	6,250	150	0	150	103,8490	133.009,01	0,38
US98212BAD55	WPX ENERGY 12/22	6,000	150	180	45	104,2160	40.043,72	0,12
US98212BAH69	WPX ENERGY 18/26	5,750	50	0	50	100,3675	42.849,98	0,12
US98212BAE39	WPX ENERGY 2024	5,250	50	0	50	99,5135	42.485,38	0,12
US989194AL96	ZAYO GRP/ZAYO CAP. 2025	6,375	200	0	200	103,2895	176.389,87	0,51
						Summe	14.178.576,57	40,88

ANLEIHEN auf BRITISCHE PFUND lautend

XS0996575378	AA BOND 13/43 MTN	4,249	200	100	100	103,6555	116.355,73	0,34
XS1623760128	ARDONAGH MID.3 17/23 REGS	8,375	100	0	215	101,3665	244.640,49	0,71
XS1854157838	CABOT FINAN. 18/23 REGS 2	7,500	126	0	126	98,1520	138.824,18	0,40
XS1272329621	COGNITA FIN. 15/21 REGS	7,750	175	0	300	102,4080	344.866,14	0,99
XS1319821432	ENTERTAINM.ONE 15/22 REGS	6,875	100	0	200	105,2425	236.274,34	0,68
XS0985949493	GALAXY BIDCO 13/20 REGS	6,375	0	0	100	100,3180	112.609,31	0,32
XS1308300059	GARFUNKELUX H.3 15/22REGS	8,500	0	0	100	97,6100	109.569,51	0,32
XS1497754710	JERROLD FINCO 16/21 REGS	6,250	0	0	200	102,2460	229.547,06	0,66
XS1568913559	JERROLD FINCO 17/24 REGS	6,125	0	0	200	99,2275	222.770,39	0,64
XS1117292554	KENNEDY WILS.EUR.R.E.2022	3,950	0	0	175	103,8445	203.993,80	0,59
XS1756324411	MATALAN FIN. 18/23 REGS	6,750	125	0	125	93,6200	131.363,30	0,38
XS1318524367	PERFORM GR.F.15/20 REGS	8,500	175	0	300	101,7145	342.530,73	0,99
XS1729911492	PINEWD. FINCO 17/23 REGS	3,750	125	0	125	100,5045	141.023,33	0,41
XS1823568248	PREM.FOODS FIN.18/23 REGS	6,250	125	0	125	103,9875	145.910,51	0,42
XS0652913988	RWE AG NRA 12/UNB. REG.S	7,000	300	300	300	103,1970	347.523,15	1,00
XS1550932344	TALK TALK TELEC. 17/22	5,375	300	100	200	100,6740	226.017,85	0,65
XS1555815494	TP ICAP 17/24 MTN	5,250	0	0	325	100,7925	367.711,32	1,06
XS1498566766	VIRGIN MED.RE. 16/24 REGS	5,500	590	0	590	99,6270	659.818,49	1,90
XS1047441503	VIRGIN MED.S.F.14/25 REGS	5,500	0	0	100	102,2785	103.329,01	0,30
						Summe	4.424.678,64	12,76

ANLEIHEN auf EURO lautend

XS1468662801	ADIENT GLB HLD 16/24 REGS	3,500	0	100	200	95,6060	191.212,00	0,55
XS1788973573	AKELIUS RES.PROP. 18/78	3,875	300	0	300	99,4245	298.273,50	0,86
XS1767052050	ALGECO GL.FIN. 18/23 REGS	6,500	150	0	150	103,9180	155.877,00	0,45
XS1117279452	ALLIANCE DATA SYS. 15/23	5,250	0	0	100	103,9885	103.988,50	0,30
XS1694628287	ALMAVIVA 17/22 REGS	7,250	175	0	175	100,7565	176.323,88	0,51
XS0946155693	ALTICE FINCO 13/23 REGS	9,000	100	0	100	104,8745	104.874,50	0,30
XS1859337419	ALTICE FRANCE 18/27 REGS	5,875	100	0	100	102,2750	102.275,00	0,29
XS1061642317	ALTICE LUXEMB. 14/22 REGS	7,250	0	500	150	102,3820	153.573,00	0,44
XS1859258383	BLITZ F18-674 18/26REG.S	6,000	125	0	125	100,7375	125.921,88	0,36
FR0011765825	CASINO 14/24 MTN	4,498	200	200	200	101,0215	202.043,00	0,58
XS1717576141	COOP.MURATO.+CEMENT.17/23	6,000	225	100	125	87,9310	109.913,75	0,32
XS1400707771	CORRAL PET.HLDG.16/21REGS	11,750	400	0	400	107,4410	429.764,00	1,24
XS1819537132	CPI PR. 18/UND. FLR MTN	4,375	325	0	325	96,2610	312.848,25	0,90
XS1405766202	CRYSTAL ALMOND 16/21 REGS	10,000	0	0	200	107,7060	215.412,00	0,62
XS1647824173	DEMIRE ANLEIHE 17/22 REGS	2,875	0	0	250	102,2345	255.586,25	0,74
FR0011697010	EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	4,125	0	100	100	105,4025	105.402,50	0,30
XS1846665534	ENERGIZ.GAM.ACQ.18/26REGS	4,625	125	0	125	102,3470	127.933,75	0,37
XS1816220328	FABRIC BC 18/24 FLR REGS	4,125	120	0	120	98,2665	117.919,80	0,34
XS1677911825	FASTIGHETS 17/78 FLR	3,000	225	0	225	97,1310	218.544,75	0,63
XS1263891910	GARFUNKELUX H.3 15/22REGS	7,500	0	0	225	98,8595	222.433,88	0,64
XS1516322465	GUALA CLOSURES 16/21 REGS	4,750	0	0	100	100,0000	100.000,00	0,29
XS1490152565	IHO VERW.GMBH 16/21 REG.S	2,750	375	0	375	101,6315	381.118,13	1,10
XS1739592142	INT.MED.A.COM. 17/22 REGS	4,875	105	0	105	100,5065	105.531,83	0,30
XS1838072426	INTERXION HLDG 18/25 REGS	4,750	150	0	150	103,9410	155.911,50	0,45
XS1405774727	INTRALOT CAP.LU 16/21REGS	6,750	200	0	200	86,8305	173.661,00	0,50
XS1634531344	INTRUM AB 17/22REGS	2,750	0	0	125	96,4980	120.622,50	0,35
XS1321149434	KENNEDY WILS.EUR.R.E.2025	3,250	0	0	300	101,2560	303.768,00	0,88
XS1654542510	LHC3 17/24 REGS	4,125	175	0	450	99,8025	449.111,25	1,30
XS1849558900	LHMC FINCO 18/23 REGS	6,250	200	0	200	102,8955	205.791,00	0,59
XS1319818057	LINCOLN FIN. 16/21 REGS	6,875	225	0	425	103,6665	440.582,63	1,27
XS1685582105	LOUVRE BIDCO 17/24REGS	4,250	200	100	100	93,7970	93.797,00	0,27
XS1681774888	MASARIA INVESTM.17/24 FLR	5,250	100	0	100	94,7140	94.714,00	0,27
XS1648303813	MAXEDA DIY 17/22 REGS	6,125	190	0	190	95,1970	180.874,30	0,52
XS1523028436	MPT OPER.PARTN. 17/25	3,325	0	100	100	103,1670	103.167,00	0,30
XS1459821036	NAVIERA ARMAS 16/23 FLR	6,500	0	0	100	100,7230	100.723,00	0,29
XS1717590563	NAVIERA ARMAS 17/24 FLR	4,250	100	0	100	97,9450	97.945,00	0,28

IQAM Bond High Yield
Rechnenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
XS1736257822	NEWCO GB 17/22 REGS	8,000	200	0	200	102,7365	205.473,00	0,59	
XS1713474168	NORDEX SE IHS 18/23 REGS	6,500	100	0	100	97,4060	97.406,00	0,28	
XS1860216909	PRO.HLDG 264 18/23 REGS	6,750	100	0	100	101,1125	101.112,50	0,29	
XS1492822033	QUINTILES IMS 16/24 REGS	3,500	0	0	100	102,5775	102.577,50	0,30	
XS1533922776	QUINTILES IMS 17/25 REGS	3,250	100	0	100	100,5790	100.579,00	0,29	
XS1843462497	RAD.HTL.HLDG 18/23 REGS	6,875	125	0	125	104,5125	130.640,63	0,38	
XS1729059862	RAFFINER.HEIDE 17/22REG.S	6,375	300	100	200	98,1655	196.331,00	0,57	
XS1608040090	SENVION HD.NTS 17/22 REGS	3,875	0	0	125	89,0445	111.305,63	0,32	
XS1405765659	SES 16/UND.FLR	5,625	0	175	275	109,5785	301.340,88	0,87	
XS1176586862	SIG COMBIB.H.GP 15/23REGS	7,750	150	0	150	104,3860	156.579,00	0,45	
XS1813504666	SIGMA HOLDCO 18/26 REGS	5,750	175	0	175	94,8995	166.074,13	0,48	
XS1684385161	SOFTBANK GROUP 17/25	3,125	200	0	200	94,5250	189.050,00	0,55	
XS1577958058	SUPERIOR.IN.INTL 17/25	6,000	400	200	200	98,8880	197.776,00	0,57	
XS1644604792	SWISSPORT FIN. 17/21 REGS	6,750	200	0	200	104,0960	208.192,00	0,60	
XS1710653137	TAKKO LUX.2 17/23 REGS	5,375	175	0	175	92,1690	161.295,75	0,47	
XS0161100515	TELECOM ITAL 03/33 MTN	7,750	0	100	100	138,5410	138.541,00	0,40	
XS1050461034	TELEFON.EUROPE 14/UND.FLR	5,875	200	100	200	111,5145	223.029,00	0,64	
XS1211040917	TEVA PH.F.NL.II 15/23	1,250	100	0	100	94,3565	94.356,50	0,27	
XS1813724603	TEVA PH.F.NL.II 18/25	4,500	200	0	200	105,9950	211.990,00	0,61	
XS1577963306	TRAVELEX FIN. 17/22 REGS	8,000	150	175	175	98,0820	171.643,50	0,50	
XS1647816823	UNITED GROUP 17/23 FLR	4,375	0	0	175	100,5350	175.936,25	0,51	
XS1117297603	UPCB FIN.IV 15/27 REGS	4,000	125	0	125	102,6320	128.290,00	0,37	
XS1807435026	VALLOUREC 18/23 REGS	6,375	250	0	250	101,0060	252.515,00	0,73	
XS0968913342	VOLKSWAGEN INTL 13/UN.FLR	5,125	0	0	100	110,8770	110.877,00	0,32	
XS1493836461	ZIGGO B.V. 16/27 REGS	4,250	0	0	125	100,0280	125.035,00	0,36	
					Summe		10.895.385,60	31,42	
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								29.498.640,81	85,06
NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend									
US24665FAB85	DELEK LOG.PT+FI. 18/25	6,750	100	0	100	101,1720	86.386,88	0,25	
					Summe		86.386,88	0,25	
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								86.386,88	0,25
INVESTMENTZERTIFIKATE									
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend									
IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD		0	3.000	16.000	105,4400	1.687.040,00	4,86	
IE00B96GTH48	MUZ.F.-M.AMERICAYI.HEOHDI		0	5.200	12.728	86,5000	1.100.972,00	3,17	
IE00B96G6Y08	MUZ.F.-M.EUROPEYLD HEOACH		0	1.000	4.211	127,2600	535.891,86	1,55	
					Summe		3.323.903,86	9,58	
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE								3.323.903,86	9,58
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								32.908.931,55	94,89
FINANZTERMINKONTRAKTE									
DEVISETERMINKONTRAKTE									
EURO FX CURR FUT SEP 18		17.09.2018	USD		118	1,1751	110.180,16	0,32	
EURO/GBP FUTURE SEP18		17.09.2018	GBP		37	0,8929	-10.881,46	-0,03	
					Summe		99.298,70	0,29	
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE								99.298,70	0,29

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontraktkurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
--------------------------	------------	------	-----------------	--------------	--------------------------------	---------------------------

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	639.804,14
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	183.655,84
BRITISCHE PFUND	EUR	153.096,22
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	85,51
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	223.812,75
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		1.200.454,46

DEWEISENKURSE

WÄHRUNG		KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,17115	USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,89085	GBP
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,15805	CHF

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
CH0225173308	FIAT CHRY.F. 13/17 MTN	4,000	CHF	0	100
XS1219461818	MATTERH.TEL. 15/22 REGS	3,625	CHF	0	325
XS0909771056	UPC HOLDING 13/23 REGS	6,750	CHF	0	350
XS1579353647	ALLIANCE DATA SYS. 17/22	4,500	EUR	0	350
XS1577952440	ALTICE FINCO 17/28 REGS	4,750	EUR	375	375
XS1028956149	ALTICE FRANCE 14/24 REGS	5,625	EUR	0	200
XS1624210933	ANSALDO ENERGIA 17/24	2,750	EUR	0	100
XS1167308128	ARCELORMITTAL 15/22 MTN	3,125	EUR	0	175
XS1406669983	ARDAGH P.FIN./H.16/24REGS	6,750	EUR	0	200
XS1577948174	ARENA LUX.FIN. 17/24 REGS	2,875	EUR	100	100
XS1396892751	ARROW GL.FIN. 16/23 FLR	4,750	EUR	0	150
XS1508392625	ATF NETHERLDS 16/UND.FLR	3,750	EUR	0	300
XS1642700766	BANIJAY GROUP 17/22 REGS	4,000	EUR	0	100
XS1205619288	BAUSCH HEALTH 15/23 REGS	4,500	EUR	0	175
XS1729972015	CERAMTEC NTS17/25 REG.S	5,250	EUR	100	100
XS1227583033	CIRSA FUN.LUX. 15/23 REGS	5,875	EUR	0	150
XS1703065620	CMA CGM 17/25 REGS	5,250	EUR	300	300
XS1151723282	CONSTELLIUM 14/23 REGS	7,000	EUR	0	175
XS1713568811	CONSTELLIUM 17/26 REGS	4,250	EUR	100	100
XS1693959931	CPI PROPERTY G. 17/24 MTN	2,125	EUR	155	155
XS1758716085	CROWN EUROPEAN HLGs 18/23	2,250	EUR	100	100
XS1117280039	DAKAR FIN. 15/20 REGS	9,000	EUR	0	100
FR0011401736	EL. FRANCE 13/UND.FLR MTN	4,250	EUR	0	200
XS0808636244	EP ENERGY A.S. 13/18 REGS	4,375	EUR	0	100
XS1679781424	EQUINIX 17/25	2,875	EUR	250	250
XS1734328799	EQUINIX 17/26	2,875	EUR	200	200
XS1716945586	EUROF.SCIENTIF.17/UND.FLR	3,250	EUR	350	350
XS1384278203	FAURECIA 16/23	3,625	EUR	0	100
XS1048568452	FIAT CHRY.F. 14/21 MTN	4,750	EUR	175	175
XS1078819726	GATES GLOBAL 14/22 REGS	5,750	EUR	0	150
FR0010014845	GIE PSA TRES. 03/33	6,000	EUR	125	125
XS0857215346	GLENCORE F.(DUB.)12/18MTN	2,625	EUR	0	200
XS1051003538	GLENCORE FIN.EU 14/21 MTN	2,750	EUR	0	150
XS1191320297	GRAND CITY PROP. 15/UND	3,750	EUR	0	200
XS0647108264	GREIF NEVADA H.11/21 REGS	7,375	EUR	0	220
XS1598243142	GRU.ANTOLIN IR. 17/24	3,250	EUR	0	175
XS1490153886	IHO VERW.GMBH 16/23 REG.S	3,250	EUR	100	200
XS1490159495	IHO VERW.GMBH 16/26 REG.S	3,750	EUR	0	100
XS1405769990	INEOS GRP HLDGS 16/24REGS	5,375	EUR	0	150
XS1405784288	INOVYN FIN. PLC 2021 REGS	6,250	EUR	0	225
XS1054714248	INTL PERS.FIN. 14/21 MTN	5,750	EUR	0	100
XS1064899120	INTRALOT CAP.LU 14/21REGS	6,000	EUR	0	100
XS1634532748	INTRUM AB 17/24REGS	3,125	EUR	0	325
XS1458413728	LECTA 16/23 REGS	6,500	EUR	0	100
XS1602130947	LEVI STRAUSS 17/27	3,375	EUR	0	200

IQAM Bond High Yield

Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
XS1590067432	LOXAM 17/25 REGS	6,000	EUR	0	100
XS1681770464	MASARIA INVESTM.17/24REGS	5,000	EUR	200	200
XS1318392864	MERC.BONDSCO 15/21 REGS	8,250	EUR	0	150
XS1563481479	MERC.BONDSCO 17/21 REGS	7,125	EUR	0	100
FI4000282629	METSAE BOARD 17-27	2,750	EUR	100	100
XS1512670412	MOBILUX FIN. 16/24 REGS	5,500	EUR	0	100
XS1278084147	MPT OPER.PARTN. 15/22	4,000	EUR	0	150
XS1589980330	NASSA TOPCO 17/24 REGS	2,875	EUR	200	325
XS1603948032	NETFLIX 17/27 REGS	3,625	EUR	100	100
XS1577963058	NORICAN 17/23	4,500	EUR	0	100
XS1206510569	OBRASCON HUARTE 15/23	5,500	EUR	400	400
FR0010804500	ORANO 09-24 MTN	4,875	EUR	0	350
FR0010941690	ORANO 10-21 MTN	3,500	EUR	0	200
SE0010413997	OVAKO 17-22	5,000	EUR	100	100
FR0013245586	PEUGEOT 17/24 MTN	2,000	EUR	225	225
XS1734230391	PRAGUE CE 17/22	10,000	EUR	125	125
XS1698063739	RESIDOMO 17/24 REGS	3,375	EUR	775	775
XS1029172514	SAFARI HLD VER REGS 14/21	8,250	EUR	0	200
XS1384762271	SATO 16-21 MTN	2,375	EUR	0	100
XS1212470972	SCHAEFFLER FIN.15/25 REGS	3,250	EUR	0	500
XS1454980159	SCHUMANN 16/23 REGS	7,000	EUR	0	325
XS1405777746	SES 16/UND. FLR	4,625	EUR	0	100
XS1849518276	SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	2,875	EUR	175	175
XS1513691979	SNAITECH 16/21 REGS	6,375	EUR	0	100
XS1266662334	SOFTBANK GROUP 15/25	4,750	EUR	400	500
XS0992293901	SOLVAY FIN. 13/UND. FLR	5,425	EUR	0	100
XS1323897485	SOLVAY FIN. 15/UND. FLR	5,118	EUR	0	100
XS1212668062	TA MANUFACT. 15/23 REGS	3,625	EUR	0	200
XS0908516080	TAKKO LUX.2 13/19 REGS	9,875	EUR	0	200
XS0972588643	TELEFON.EUROPE 13/UND.FLR	7,625	EUR	0	100
XS1591694481	TENNET HOLDING 17/UND.FLR	2,995	EUR	0	200
XS1439749109	TEVA PH.F.NL.II 16/20	0,375	EUR	200	200
XS1789456024	TEVA PH.F.NL.II 18/25	4,500	EUR	100	100
XS1531306717	THOMAS COOK G. 16/22 REGS	6,250	EUR	0	225
XS1220246521	TRINSEO MAT.OP.15/22 REGS	6,375	EUR	0	100
XS1647815775	UNITED GROUP 17/24 REGS	4,875	EUR	0	200
XS1334248223	UNITYM.NRW/HE.15/26 REGS	4,625	EUR	0	275
FR0012188456	VALLOUREC 14/24	2,250	EUR	200	200
XS1700480160	VALLOUREC 17/22 REGS	6,625	EUR	100	100
XS1265903937	VERALLIA PACKAGING 15/22	5,125	EUR	0	100
XS1629774230	VOLKSWAGEN INTL17/UND.FLR	3,875	EUR	0	200
XS1117300837	VONOVIA FIN. 14/UND.FLR	4,000	EUR	0	100
XS1055940206	WIND ACQUIS.FIN. 14/21	7,000	EUR	0	375
XS1708450488	WIND TRE 17/23 REGS	2,625	EUR	200	200
XS1708450215	WIND TRE 17/24 FLR REGS	2,750	EUR	600	600
XS0585249641	ANGLIAN WAT.OSP.FI. 11/18	7,000	GBP	0	200
XS1700710855	ARDONAGH MID.3 17/23REGS2	8,375	GBP	100	100
XS1028960257	CABOT FINAN. 14/21 REGS	6,500	GBP	0	125
XS1602280676	DRAX FINCO 17/22 REGS	4,250	GBP	0	100
XS1014987355	ENEL S.P.A. 14/76 FLR	6,625	GBP	0	200
XS1554448271	NEWDAY BONDSCO 17/24 REGS	7,375	GBP	0	100
XS1756633126	PINNACLE BIDCO 18/25 REGS	6,375	GBP	100	100
XS1028948120	PIZZAEXPR.FI.2 14/21 REGS	6,625	GBP	0	100
XS0254907388	TELECOM ITALIA 06/23 MTN	5,875	GBP	300	300
XS1115233808	VIRGIN MED.FI. 14/24 REGS	6,375	GBP	0	300
XS1684856039	VIRGIN MED.RE.17/24REGS 2	5,500	GBP	415	415
XS1748432876	ZPG 18/23	3,750	GBP	100	100
US68245XAC39	1011778 B.C.U.2024 144A	4,250	USD	0	200
US00101JAF30	ADT CORP. 12/22	3,500	USD	0	75
US00101JAH95	ADT CORP. 2023	4,125	USD	0	100
US00766TAD28	AECOM 2024	5,875	USD	0	150
US00774CAB37	AECOM 2027	5,125	USD	0	175
US00928QAP63	AIRCASTLE 2023	5,000	USD	0	50
US013093AB57	ALBERT./S./N.A./AL. 17/24	6,625	USD	100	100
US013093AA74	ALBERT./S./N.A./AL. 2024	6,625	USD	0	50
US014477AQ62	ALERIS INTL 2020	7,875	USD	0	55
US02005NAE04	ALLY FINANCIAL 10/20	8,000	USD	0	75
US02155FAA30	ALTICE US F.I 2023 144A	5,375	USD	0	200
US00164VAE39	AMC NETWORKS 17/25	4,750	USD	100	150
US02406PAP53	AMER.AXLE+MFG 2025 144A	6,250	USD	0	75
US030981AH76	AMERIGAS PART./FIN. 16/24	5,625	USD	0	50
US030981AJ33	AMERIGAS PART./FIN. 16/26	5,875	USD	0	75
US030981AL88	AMERIGAS PART./FIN. 2027	5,750	USD	0	25

IQAM Bond High Yield

Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US88160QAL77	ANDEAVOR/TESORO 16/22	6,250	USD	0	75
US88160QAM50	ANDEAVOR/TESORO 16/24	6,375	USD	0	75
US03350WAB54	ANDEAVOR/TESORO 17/47	5,200	USD	50	50
US035287AE12	ANIXTER 14/21	5,125	USD	0	150
US03674XAJ54	ANTERO RES. 2025 B	5,000	USD	0	25
US00213MAD65	APX GROUP 2020	8,750	USD	0	200
US03938LAZ76	ARCELORMITTAL 15/25	6,125	USD	0	75
US03938LAP94	ARCELORMITTAL 2039	7,000	USD	0	125
US03938LAS34	ARCELORMITTAL 2041	7,000	USD	0	25
US04624VAA70	ASSUREDPART. 2025 144A	7,000	USD	100	100
XS1634523754	AT SECURITIES 17/UND. FLR	5,250	USD	0	250
US91911XAS36	BAUSCH HEALTH COS 2022	7,250	USD	50	50
US91911KAK88	BAUSCH HEALTH COS 2024	7,000	USD	75	100
US085790AY96	BERRY GLOBAL 15/23	5,125	USD	0	125
US095796AA63	BLUE RAC.M.LLC/F. 2022	6,125	USD	0	100
US097751BM26	BOMBARDIER INC. 2025 144A	7,500	USD	50	125
US10524PAB67	BRAND INDUSTRIAL SV. 2025	8,500	USD	0	75
US13123XAT90	CALLON PETROLEUM17/24	6,125	USD	25	25
US131347CE49	CALPINE 14/23	5,375	USD	0	100
US14162VAB27	CARE CAPITAL P. 17/26	5,125	USD	0	75
US15135BAF85	CENTENE CORP. 16/21	5,625	USD	0	100
US15135BAH42	CENTENE CORP. 16/24	6,125	USD	0	75
US16412XAD75	CHEN.COR.CH.HDG 17/24	7,000	USD	0	100
US16412XAE58	CHEN.COR.CH.HDG 2027 144A	5,125	USD	100	150
US12543DBA72	CHS/COMM.HE S. 2024 144A	8,125	USD	75	75
US12543DAQ34	CHS/COMM.HEALTH SYS 12/20	7,125	USD	0	75
US14987RAA68	CINCIN.BELL 2025 144A	8,000	USD	75	75
US18451QAH11	CLEAR CH.WORLWD.HDGS 2020	7,625	USD	0	100
US18683KAK79	CLEVELAND-CLIFFS 2025	5,750	USD	0	175
US18911YAA38	CLOUD CRANE 2024 144A	10,125	USD	0	25
US20337YAA55	COMMSCOPE TE.F. 2025 144A	6,000	USD	0	75
US20605PAE16	CONCHO RESOURCES 12/23	5,500	USD	100	125
US212015AN15	CONTI. RES.(OKLA.) 2024	3,800	USD	0	150
US212015AQ46	CONTI. RES.(OKLA.) 2044	4,900	USD	0	25
US22304LAA89	COVEY P.E./FIN. 2025 144A	7,500	USD	0	50
US22819KAB61	CROWN AMER./CAP.V 17/26	4,250	USD	150	150
US228701AF51	CROWNROCK 2025 144A	5,625	USD	75	75
US235825AE66	DANA 2024	5,500	USD	0	25
US23918KAP30	DAVITA 12/22	5,750	USD	0	125
US24665FAA03	DELEK LOG.PT+FI.2025 144A	6,750	USD	0	100
US25470XAB10	DISH DBS 09/19	7,875	USD	0	150
US25470XAY13	DISH DBS 2026	7,750	USD	0	50
US26613TAE01	DUPONT FABROS TECHN. 2021	5,875	USD	0	25
US26613TAF75	DUPONT FABROS TECHN. 2023	5,625	USD	0	125
US29260FAD24	ENDEAVOR ENERGY RES. 2026	5,500	USD	100	100
US29260FAE07	ENDEAVOR ENERGY RES. 2028	5,750	USD	100	100
US29260FAA84	ENDEAVOR ENERGY RES.2021	7,000	USD	75	100
US29444UAM80	EQUINIX 2023	5,375	USD	0	75
US29444UAQ94	EQUINIX 2026	5,875	USD	0	125
US31562QAF46	FIAT CHRYSL.AUTOM. 15/23	5,250	USD	0	200
US336130AB57	FIRST QUALITY FIN. 2025	5,000	USD	0	75
US335934AH85	FIRST QUANTUM 2022 144A	7,250	USD	0	200
US33936YAA38	FLEX ACQUISIT. 2025 144A	6,875	USD	0	25
US34407DAB55	FLY LEASING 14/21	6,375	USD	0	200
US35671DBL82	FREEMPORT-MCMORAN 14/24	4,550	USD	0	125
US35671DBG97	FREEMPORT-MCMORAN 2020	3,100	USD	0	50
US35671DBC83	FREEMPORT-MCMORAN 2043	5,450	USD	0	50
US35906AAP30	FRONTIER COMMUNICTS 2021	6,250	USD	125	125
US35906AAM09	FRONTIER COMMUNICTS 2023	7,125	USD	0	100
US17453BAJ08	FRONTIER COMMUNICTS 2031	9,000	USD	0	125
US36168QAC87	GFL ENVIRONM. 2022 144A	5,625	USD	0	75
US361841AG43	GLC CAP/FING II 2021	4,375	USD	0	25
US361841AH26	GLC CAP/FING II 2026	5,375	USD	0	25
US38113YAE95	GOLD.NUGGET NEW 2024 144A	6,750	USD	150	150
US38113YAC30	GOLD.NUGGET NEW 2025 144A	8,750	USD	225	225
US389375AK26	GRAY TELEVISION 2024 144A	5,125	USD	0	50
US389375AJ52	GRAY TELEVISION 2026 144A	5,875	USD	0	125
US402635AJ59	GULFPORT ENERGY 2025 144A	6,375	USD	0	50
US404030AF50	H + E EQUIPMENT SVCS 2025	5,625	USD	200	200
US404030AE85	H + E EQUIPMENT SVCS12/22	7,000	USD	0	175
US404121AC95	HCA INC. 11/20	6,500	USD	0	75
US404121AG00	HCA INC. 12/23	5,875	USD	0	225
US428040CT42	HERTZ CORP. 17/22 144A	7,625	USD	0	100

IQAM Bond High Yield

Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US431318AQ79	HILCORP.EN./F. 2025 144A	5,750	USD	0	25
US443628AG71	HUDBAY MINERALS 2025 144A	7,625	USD	0	25
US444454AF95	HUGHES SATEL.SYST.17/26	6,625	USD	125	175
US444454AD48	HUGHES SATEL.SYST: 17/26	5,250	USD	0	25
US444454AB81	HUGHES SATEL.SYSTEMS12/19	6,500	USD	0	50
US451102BQ92	ICAHN ENTERPR. 18/25	6,375	USD	125	125
US451102BN61	ICAHN ENTERPR. 2025 144A	6,375	USD	125	125
US46284PAQ72	IRON MOUNTAIN INC. 2023	6,000	USD	0	150
US46284VAE11	IRON MOUNTAIN INC. 2028	5,250	USD	125	125
US48088LAA52	J.T.RYERSON+SON 2022 144A	11,000	USD	0	75
US47987LAA98	JONAH EN./FI. 2025 144A	7,250	USD	300	300
US48238TAA79	KAR AUCTION SER. 2025	5,125	USD	0	50
US513075BH36	LAMAR MEDIA 14/24	5,375	USD	0	100
US513272AA27	LAMB WEST.HLDGS 2024 144A	4,625	USD	0	25
US513272AB00	LAMB WEST.HLDGS 2026 144A	4,875	USD	0	25
US51509BAF13	LANDRY'S 2024 144A	6,750	USD	250	250
US526057BX14	LENNAR 2021	4,750	USD	0	50
US526057BW31	LENNAR 2023	4,875	USD	0	50
US501889AB59	LKQ 14/23	4,750	USD	0	225
US50218PAA57	LSC COMMUNIC. 2023 144A	8,750	USD	0	25
US588056AU50	MERCER INTL. 17/24	6,500	USD	50	50
US588056AS05	MERCER INTL. 2024 144A	6,500	USD	0	50
US588056AV34	MERCER INTL. 2026 144A	5,500	USD	25	25
US60740FAM77	MOBILE MINI 16/24	5,875	USD	0	100
US55342UAH77	MPT OPER.PARTN. 17/27	5,000	USD	100	100
US626717AH56	MURPHY OIL 16/24	6,875	USD	0	25
US64110LAJ52	NETFLIX 2022	5,500	USD	0	125
US651290AR99	NEWF. EXPLOR. 15/26	5,375	USD	0	100
US65341XAA63	NEXSTAR BROAD. 2024 144A	5,625	USD	0	150
US62913TAM45	NGL ENERG.P./FIN. 17/25	6,125	USD	25	25
US62913TAL61	NGL ENERG.P./FIN. 2025	6,125	USD	0	25
US62912XAF15	NGPL PIPECO 2027 144A	4,875	USD	0	25
US670001AA49	NOVELIS 2024 144A	6,250	USD	0	100
US670001AC05	NOVELIS 2026 144A	5,875	USD	0	125
US629377CA80	NRG ENERGY 17/26	7,250	USD	0	50
US629377CC47	NRG ENERGY INC. 17/27	6,625	USD	0	125
US629377CD20	NRG ENERGY INC. 2028 144A	5,750	USD	75	75
US688239AE25	OSHKOSH CORP. 2025	5,375	USD	0	250
US12505FAF80	OUTFRONT MED.CAPIT. 15/25	5,875	USD	0	150
US700677AP24	PARK OHIO INDS 2027 144A	6,625	USD	0	75
US701885AH87	PARSLEY EN./FL. 2027 144A	5,625	USD	25	25
US70457LAA26	PEABODY SEC.FIN. 2022	6,000	USD	0	25
US70457LAB09	PEABODY SEC.FIN. 2025	6,375	USD	0	50
US72147KAC27	PILGRIMS PRIDE 2025 144A	5,750	USD	25	25
US72348YAA38	PINNACLE ENTMT 17/24	5,625	USD	100	100
US72347QAJ22	PINNACLE FOODS FIN. 2021	4,875	USD	250	250
US737446AL87	POST HLDGS 2025 144A	5,500	USD	0	150
US693522AH77	PQ CORP. 2025 144A	5,750	USD	75	75
US750236AU59	RADIAN GRP INC. 2024	4,500	USD	75	75
US75281AAS87	RANGE RESOURCES 16/25	4,875	USD	125	125
US761735AP42	REYNOLDS GRP IS. 12/20	5,750	USD	0	125
US761735AT63	REYNOLDS GRP IS.2023 144A	5,125	USD	0	150
US77381WAA45	ROCKPT GAS S.CA 2023 144A	7,000	USD	25	25
US779382AP57	ROWAN COMPANIES 2022	4,875	USD	0	50
US74978QAE52	RSP PERMIAN 17/25	5,250	USD	25	25
US74978QAD79	RSP PERMIAN 2025 144A	5,250	USD	0	25
US78572XAE13	SABRA H.C./CAP. 2021	5,500	USD	0	125
US78388JAV89	SBA COMMUNIC. 17/24	4,875	USD	0	200
US78412FAU84	SESI LLC 18/24	7,750	USD	50	50
US78412FA539	SESI LLC 2024 144A	7,750	USD	50	50
US829259AN03	SINCLAIR TELEV. 2022	6,125	USD	0	100
US829259AR17	SINCLAIR TELEV. 2024 144A	5,625	USD	50	50
US83422AAA16	SOLERA/SOL.FIN. 2024	10,500	USD	125	125
US83422AAB98	SOLERA/SOL.FIN. 2024 2	10,500	USD	125	125
US845467AK59	SOUTHWESTERN EN. 15/20	5,800	USD	0	25
US845467AL33	SOUTHWESTERN EN. 15/25	6,700	USD	0	50
US85172FAM14	SPRINGLEAF FIN. 18/25	6,875	USD	150	150
US852060AD48	SPRINT CAPITAL 2028	6,875	USD	200	200
US852061AR17	SPRINT COMMUNICAT. 12/20	7,000	USD	0	100
US85571BAG05	STARWOOD PPTY TR. 2021	5,000	USD	0	50
US864486AK16	SUBN PROPANE P. 17/27	5,875	USD	0	25
US86765LAF40	SUNOCO L.P./SUN.16/21	6,250	USD	0	50
US86765LAG23	SUNOCO L.P./SUN.16/23	6,375	USD	0	50

IQAM Bond High Yield

Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US87952VAL09	TELESAT CAN./LLC 2024	8,875	USD	0	125
US87243QAB23	TENET HEALTHCARE 14/20	6,000	USD	0	100
US88167AAD37	TEVA P.FI.NL III 16/23	2,800	USD	275	275
US87264AAH86	T-MOBILE USA 2022	6,125	USD	0	25
US87264AAJ43	T-MOBILE USA 2024	6,500	USD	0	25
US89236YAA29	TPC GROUP INC. 2020 144A	8,750	USD	0	100
US893647AW74	TRANSDIGM 14/22	6,000	USD	0	100
US893647BB29	TRANSDIGM 17/26	6,375	USD	125	125
US89376VAA89	TRANSMONTAIGNE P. 2026	6,125	USD	75	75
US90400GAA94	ULTRA RESOURCES 2022 144A	6,875	USD	0	25
US90400GAB77	ULTRA RESOURCES 2025 144A	7,125	USD	0	25
US20341WAE57	UNITI GP/CSL CAP. 2024	7,125	USD	75	75
US91336RAA23	UNIVAR 2023 144A	6,750	USD	0	200
US92343EAL65	VERISIGN 17/27	4,750	USD	50	50
US92343EAJ10	VERISIGN 2027 144A	4,750	USD	0	50
US925651AA99	VICI PROP 1/FC 17/23	8,000	USD	300	300
US26817RAM07	VISTRA ENERGY CORP. 14/19	6,750	USD	0	25
US26817RAS76	VISTRA ENERGY CORP. 2025	8,000	USD	0	100
US91829KAA16	VPI ESCROW C. 2020 144A	6,375	USD	0	50
US929566AJ62	WABASH NATL 2025 144A	5,500	USD	175	175
US94107JAA16	WASTE PRO USA 2026 144A	5,500	USD	50	50
US94707VAC46	WEATHERFORD INTL 2022	4,500	USD	0	25
US947075AB33	WEATHERFORD INTL 2036	6,500	USD	0	25
US958102AL92	WESTN DIGITAL 17/24	10,500	USD	100	200
US958102AM75	WESTN DIGITAL 2026	4,750	USD	175	175
US966387BE16	WHIT PETRLM 2026 144A	6,625	USD	25	25
US97381LAA61	WINDSTR.SER./FIN. 2023	6,375	USD	17	17
US97381LAB45	WINDSTR.SER./FIN. 2025	8,625	USD	8	8
US97381WAT18	WINDSTREAM SVCS 11/21	7,750	USD	25	25
US97381WAZ77	WINDSTREAM SVCS 2023	6,375	USD	0	50
US978097AD55	WOLVERINE WLD W.2026 144A	5,000	USD	0	150
US98213CAA80	WRANGLER BUY. 2025 144A	6,000	USD	75	75
US989194AP01	ZAYO GRP/ZAYO CAP. 2027	5,750	USD	0	125
US98932KAA07	ZEKELMAN INDUSTRIES 2023	9,875	USD	0	100

Die Verwaltungsvergütung des IQAM Bond High Yield betrug im Rechnungsjahr 2017/2018:

1,05% für AT0000734967, 1,05% für AT0000734975 und 0,85% für AT0000A0XH41

Den enthaltenen Unterfonds wurden von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,50% und 0,65% per anno verrechnet.

Die Ermittlung des Leverage wird gemäß der Umrechnungsmethodik der Einzelinvestments nach dem Commitment Approach vorgenommen.

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

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei gezeichnete OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln an die Erste Group Bank AG geleistet. In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln an den Investmentfonds geleistet.

Per Stichtag 31.07.2018 hat der Fonds keine Sicherheiten erhalten oder geleistet.

AUFGliederung DES FONDSVERMÖGENS ZUM 31.07.2018 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	32.908.931,55	94,89
Finanzterminkontrakte	99.298,70	0,29
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	472.776,72	1,36
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.200.454,46	3,46
Sollzinsen	-38,86	0,00
FONDSVERMÖGEN	34.681.422,57	100,00

Salzburg, am 16. November 2018

Spängler IQAM Invest GmbH

e. h. Mag. Werner Eder

e. h. Mag. Markus Ploner, CFA, MBA

e. h. Dr. Thomas Steinberger

BESTÄTIGUNGSVERMERK^{*)}

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Spängler IQAM Invest GmbH über den von ihr verwalteten

"IQAM Bond High Yield",

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 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. Juli 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 Rechenschaftsberichtes" 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 Rechenschaftsberichtes 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 Rechenschaftsberichtes 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 Rechenschaftsberichtes

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 Rechenschaftsberichtes 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 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 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 Rechenschaftsberichtes 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 Rechenschaftsberichtes 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.

Linz, am 16. November 2018

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

e. h. Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

*) Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichts mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Rechenschaftsbericht. Für abweichende Fassungen darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

STEUERLICHE BEHANDLUNG FÜR AUSSCHÜTTENDE TRANCHE (ISIN AT0000734967)

für das Fondsgeschäftsjahr 01.08.2017 bis 31.07.2018 (in EUR pro Anteil) / Extag: 15.11.2018

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	2,8161	2,8161	2,8161	2,8161
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauranleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenderträge (Länderdetails sind aus dem Dividendenblatt zu entnehmen)				
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
4.	Steuerpflichtige Einkünfte 11)	2,8175	2,8175	2,8175	2,8175
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,8175	2,8175		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	2,8175	2,8175
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)				2,8175
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	3,0000	3,0000	3,0000	3,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,1839	0,1839	0,1839	0,1839
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	3,0000	3,0000	3,0000	3,0000
6.	Korrekturbeträge 14)				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) Fußnote: umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte) Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen	2,8161	2,8161	2,8161	2,8161
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten	3,0000	3,0000	3,0000	3,0000

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	2,8175	2,8175	2,8175	2,8175
7.3	Ausschüttungen von Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar 4) 5) 6)				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) 3) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten 6) 7)				

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 8)			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen 9) 10) 11)				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	2,8175	2,8175	2,8175	2,8175
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilien erträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilien erträge aus Immobilien subfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) 10) 11)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
11.	Österreichische KESt, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KESt auf Inlandsdividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KESt, die durch Steuerabzug erhoben wird 9) 10) 12)	0,7748	0,7748	0,7748	0,7748
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,7748	0,7748	0,7748	0,7748
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 9) 10) 12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
	Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2. und 8.3. je Land				
	Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar				
	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Belgien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Dänemark	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Finnland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Frankreich	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Großbritannien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Irland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Italien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Korea	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Norwegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Schweden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Schweiz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Spanien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	USA	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

	Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten				
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
Belgien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Dänemark	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Finnland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Frankreich	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Großbritannien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Irland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Italien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Korea	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Norwegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Schweden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Schweiz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Spanien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
USA	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern				
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zu Punkt 8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe				
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
Australien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem investmentfondsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt 1.) ermittelt.

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KESt stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KESt auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KESt Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KESt) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KESt (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.

- 9) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KESt-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KESt, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KESt-Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KESt-pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KESt) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KESt (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KESt-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KESt unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

STEUERLICHE BEHANDLUNG FÜR THESAURIERENDE TRANCHE (ISIN AT0000734975)

für das Fondsgeschäftsjahr 01.08.2017 bis 31.07.2018 (in EUR pro Anteil) / Extag: 15.11.2018

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	5,7099	5,7099	5,7099	5,7099
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0038	0,0038	0,0038	0,0038
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauranleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenderträge (Länderdetails sind aus dem Dividendenblatt zu entnehmen)				
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
4.	Steuerpflichtige Einkünfte 11)	5,7137	5,7137	5,7137	5,7137
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	5,7137	5,7137		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	5,7137	5,7137
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)				5,7137
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,5713	1,5713	1,5713	1,5713
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	4,1386	4,1386	4,1386	4,1386
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,5713	1,5713	1,5713	1,5713
6.	Korrekturbeträge 14)				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) Fußnote: umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte) Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen	5,7099	5,7099	5,7099	5,7099
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten	1,5713	1,5713	1,5713	1,5713

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	5,7127	5,7127	5,7127	5,7127
7.3	Ausschüttungen von Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen- /Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar 4) 5) 6)				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) 3) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten 6) 7)				

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0038	0,0038	0,0038	0,0038
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 8)			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen 9) 10) 11)				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	5,7137	5,7137	5,7137	5,7137
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilien erträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilien erträge aus Immobilien subfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) 10) 11)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
11.	Österreichische KESt, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KESt auf Inlandsdividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KESt, die durch Steuerabzug erhoben wird 9) 10) 12)	1,5713	1,5713	1,5713	1,5713
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,5713	1,5713	1,5713	1,5713
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 9) 10) 12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
	Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2. und 8.3. je Land				
	Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar				
	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Belgien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Dänemark	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Finnland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Frankreich	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Großbritannien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Irland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Italien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Korea	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Norwegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Schweden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Schweiz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Spanien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	USA	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

	Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten				
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
Belgien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Dänemark	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Finnland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Frankreich	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Großbritannien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Irland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Italien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Korea	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Norwegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Schweden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Schweiz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Spanien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
USA	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern				
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zu Punkt 8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe				
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
Australien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem investmentfondsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt 1.) ermittelt.

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KESt stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KESt auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KESt Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KESt) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KESt (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.

- 9) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST-pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

STEUERLICHE BEHANDLUNG FÜR THESAURIERENDE TRANCHE (ISIN AT0000A0XH41)

für das Fondsgeschäftsjahr 01.08.2017 bis 31.07.2018 (in EUR pro Anteil) / Extag: 15.11.2018

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	4,0183	4,0183	4,0183	4,0183
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
2.5	Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich				
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge				
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauranleihen	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenderträge (Länderdetails sind aus dem Dividendenblatt zu entnehmen)				
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden			0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG			0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)			0,0000	0,0000
3.4	Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfondserträge				
3.4.1	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.2	Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 100%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.4.3	Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000			0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
4.	Steuerpflichtige Einkünfte 11)	4,0207	4,0207	4,0207	4,0207
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	4,0207	4,0207		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	4,0207	4,0207
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)				4,0207
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,1057	1,1057	1,1057	1,1057
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	2,9126	2,9126	2,9126	2,9126
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,1057	1,1057	1,1057	1,1057
6.	Korrekturbeträge 14)				
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) Fußnote: umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte) Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen	4,0183	4,0183	4,0183	4,0183
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten	1,1057	1,1057	1,1057	1,1057

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
7.	Ausländische Erträge, DBA Anrechnung				
7.1	Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.2	Zinsen (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	4,0204	4,0204	4,0204	4,0204
7.3	Ausschüttungen von Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.4	Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind				
8.1	auf die österreichische Einkommen- /Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar 4) 5) 6)				
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.4	Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4. EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) 3) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten 6) 7)				

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0024	0,0024	0,0024	0,0024
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.4	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)			0,0000	0,0000
9.	Begünstigte Beteiligungserträge				
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen) 8)			0,0000	0,0000
9.4	Steuerfrei gemäß DBA (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)			0,0000	0,0000
10.	Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen 9) 10) 11)				
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	4,0207	4,0207	4,0207	4,0207
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1) (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.6	Erträge aus Immobiliensubfonds, Immobilien erträge aus AIFs oder ImmoAIFs (ohne Aufwertungsgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.9	Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.14	Summe KEST-pflichtige Immobilien erträge aus Immobilien subfonds, aus AIFs oder ImmoAIFs	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) 10) 11)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
11.	Österreichische KESt, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde				
11.1	KESt auf Inlandsdividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KESt, die durch Steuerabzug erhoben wird 9) 10) 12)	1,1057	1,1057	1,1057	1,1057
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1,1057	1,1057	1,1057	1,1057
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 9) 10) 12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber				
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)				

		Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
	Aufschlüsselung der Position 8.1., 8.2. und 8.3. je Land				
	Zu Punkt 8.1 auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar				
	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Belgien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Dänemark	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Finnland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Frankreich	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Großbritannien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Irland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Italien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Korea	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Norwegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Schweden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Schweiz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Spanien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	USA	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altmissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

	Privatanleger mit Option	Betriebs- vermögen mit Option Natürliche Personen	Betriebs- vermögen Juristische Personen	Stiftungen
Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten				
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
Belgien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Dänemark	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Deutschland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Finnland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Frankreich	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Großbritannien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Irland	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Italien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Korea	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Luxemburg	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Niederlande	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Norwegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Schweden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Schweiz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Spanien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
USA	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zu Punkt 8.3 Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern				
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zu Punkt 8.4 Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe				
auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
Australien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Canada	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Die steuerpflichtigen Einkünfte (Pkt 4.) werden durch Ableitung (Zu- und Abschläge) aus dem investmentfondsrechtlichen Fondsergebnis (Pkt 1.) ermittelt.

Erläuterungen zur Steuerlichen Behandlung

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KESt stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KESt auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KESt Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KESt) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KESt (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.

- 9) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST-pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **IQAM Bond High Yield**, 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 **Spängler IQAM Invest GmbH** (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg 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 State Street Bank International GmbH Filiale Wien.

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

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND – GRUNDSÄTZE

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

Für den Investmentfonds werden mindestens 51 vH des Fondsvermögens hochverzinsliche Unternehmensanleihen erworben, wobei die Investition dabei in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erfolgt.

Das durchschnittliche Rating der im Fondsvermögen befindlichen Anleihen hat mindestens „B“ nach Standard & Poor's bzw ein äquivalentes Rating nach Moody's oder Fitch IBCA zu betragen.

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

▪ Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden **zu mindestens 51 vH** des Fondsvermögens erworben.

▪ Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

▪ Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 vH** 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 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

▪ 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.

▪ Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

▪ 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 50 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

▪ 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 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.

▪ **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

▪ **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

▪ **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 der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

▪ **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt grundsätzlich an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Für die zum 30.09.2010 bestehenden Anteilsgattungen ergibt sich der Ausgabepreis aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,50 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

Für ab dem 01.10.2010 neu auszugebende Anteilsgattungen kann der Ausgabeaufschlag zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft **bis zu 5,00 vH** betragen. Für die Ermittlung des Ausgabepreises wird der sich ergebende Betrag, auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit, aufgerundet.

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.

▪ **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt grundsätzlich an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Für die zum 30.09.2010 bestehenden Anteilsgattungen ergibt sich der Rücknahmepreis aus dem Anteilswert, abgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Für ab dem 01.10.2010 neu auszugebende Anteilsgattungen kann die Verwaltungsgesellschaft bei der Rücknahme von Anteilscheinen einen Abschlag von **bis zu 5,00 vH** des Anteilswertes einbehalten. Für die Ermittlung des Rücknahmepreises wird der sich ergebende Betrag, auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit, abgerundet.

Die Summe aus Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag einer Anteilsgattung darf 5,00 vH nicht übersteigen.

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

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

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.08. bis zum 31.07.

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und/oder 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 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 15.11. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.11. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.11. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-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 15.11. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

▪ **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-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 Körperschaftsteuer 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 die zum 30.09.2010 bestehenden Anteilsgattungen für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,05 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Für ab dem 01.10.2010 neu auszugebende Anteilsgattungen erhält die Verwaltungsgesellschaft für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,575 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat weiters Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **0,50 vH** des Fondsvermögens.

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

ANHANG (07/2016) 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_rma1

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	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

¹ 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 folgendem Weg zum Verzeichnis:
<https://www.fma.gv.at/kapitalmaerkte/allgemeine-rechtsaufsicht-ueber-boersen/> - hinunterscrollen - Link „Verzeichnis aller geregelten Märkte“ - „Show table columns“

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

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) |