

IQAM BOND CORPORATE

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

AT0000774492 / AT0000768296 / AT0000A0R2P9

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 Corporate	3
Bericht an die Anteilsinhaber des IQAM Bond Corporate.....	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.....	17
Bestätigungsvermerk ^{*)}	18
Steuerliche Behandlung für Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000774492)	21
Steuerliche Behandlung für Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000768296)	27
Steuerliche Behandlung für Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2P9).....	33
Fondsbestimmungen	39

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 31.12.2017:	66 (FTE 56)

	Gesamtsumme gem. InvFG¹⁾ (in EUR)	Gesamtsumme gem. AIFMG¹⁾ (in EUR)
Vergütungen an Geschäftsleiter (InvFG) /Führungskräfte (AIFMG)	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. Zuspruch 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 CORPORATE

Fondsmanager:	BNY Mellon AMNA, Boston vormals Standish Mellon Asset Management Company LLC, Boston
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
ISIN:	AT0000774492 Ausschüttende Tranche AT0000768296 Thesaurierende Tranche AT0000A0R2P9 Thesaurierende Tranche

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES IQAM BOND CORPORATE

Per 19.02.2018 wurde der Fonds von Spängler IQAM Bond Corporate in IQAM Bond Corporate 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

Im Berichtszeitraum erzielte der **IQAM Bond Corporate** eine negative Performance von -0,06% (ISIN: AT0000774492), während der Gewinn des Merrill Lynch EMU Corporate Index (Bloomberg Ticker 'ER00') bei 0,67% lag.

Trotz eines Rekordemissionsvolumens in diesem Jahr und zunehmender weltpolitischer Bedenken erholte sich der IG-Kreditmarkt in der 2. Jahreshälfte 2017 mit einer Überschussrendite von +3,46% und einer Gesamrendite von +6,42% für das Jahr. Diese Straffung war auf die erfolgreiche Verabschiedung der Unternehmenssteuerreform in den USA zurückzuführen, die das Hauptthema im Berichtszeitraum war. Der Ton änderte sich in der 1. Hälfte des Jahres 2018, als neue politische Bedenken mit der Androhung von Zolltarifen auf in die USA eingeführte Waren und Materialien aufkamen, was wiederum die Androhung von Vergeltungstaxen auf US-Waren durch China auslöste. Dieser potenzielle Handelskrieg führte gegen Ende des 1. Quartals zu einem Anstieg der Volatilität und zur Ausweitung der Spreads. Wir sind jedoch der Ansicht, dass die USA und China voneinander abhängig sind und eine praktikable Lösung finden werden, beispielsweise mit einer Überarbeitung der Rechte des geistigen Eigentums zur Reduktion des Handelsdefizits.

Die Politik war auch in der 1. Hälfte des Jahres 2018 ein wichtiges Thema. Neben der anhaltenden Gefahr eines Zoll- und Handelskriegs mit China schrieb Präsident Trump Geschichte, indem er sich als erster amtierender US-Präsident mit einem nordkoreanischen Staatsoberhaupt traf. Dieser historische Gipfel zielte auf ein Ende der Nuklearkrise auf der koreanischen Halbinsel ab. Während Kritiker behaupten, dieses Treffen sei nichts anderes als ein Medienereignis gewesen oder dass Präsident Trump viel zu viele Zugeständnisse gemacht hätte, ist die Tatsache, dass die beiden Länder nun konstruktive Gespräche über eine Entnuklearisierung führen, ein Schritt in die richtige Richtung. In Bezug auf die Geldpolitik blieb die Fed in der 1. Jahreshälfte restriktiv, indem sie die Zinssätze zweimal erhöhte und bis Ende 2018 das Tempo für zwei weitere Zinserhöhungen vorgab. Im Gegensatz ist das Verhalten

der EZB gemäßiger, indem sie nun den Ankauf von Vermögenswerten bis zum Jahresende auf null reduziert und vor 2019 keine Zinserhöhung anstrebt.

Der Fonds nutzte die Spread-Verengung zwischen den Monaten 8/17 und 2/18 zur Risikoreduktion, indem solche Titel verkauft wurden, deren Bewertungen an Attraktivität verloren hatten. Der Fonds verwendete die Erlöse aus den Verkäufen, um höher eingestufte, stabile Kreditprodukte zu erwerben und sowohl die Gesamtqualität und Liquidität des Portfolios zu verbessern als auch einer möglichen Volatilität entgegen zu wirken. Viele dieser Käufe wurden am Primärmarkt getätigt, wo der Fonds von attraktiven Neuemissionen profitieren konnte. Angesichts der dramatischen Verschiebung des währungsübergreifenden relativen Investitionswerts suchte der Fonds nach Möglichkeiten, von auf US-Dollar lautenden zu Euro-denominierten Anleihen mit ähnlichem Profil und vom selben Emittenten zu wechseln, und zwar dort wo die Euro-Absicherung am attraktivsten ist. Darüber hinaus tätigte der Fonds während des Berichtszeitraums mehrere strategische Trades um die idiosynkratischen Möglichkeiten zu nutzen.

ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN EUR

Rechnungsjahresende	31.07.2018	31.07.2017	31.07.2016
Fondsvermögen in 1.000	107.955	138.000	161.192
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000774492)			
Rechenwert je Anteil	105,24	107,78	109,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	405.021,177	489.506	541.840
Ausschüttung je Anteil	2,5000	2,5000	2,9000
Ausschüttungsrendite in %	2,37	2,34	2,72
Wertentwicklung in %	-0,06	+0,88	+3,04
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000768296)			
Rechenwert je Anteil	182,72	184,42	183,41
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73.518,264	84.699	254.879
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	4,9583	5,8125	1,6836
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	1,3516	1,5983	0,6386
Wertentwicklung in %	-0,06	+0,91	+3,05
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2P9)			
Rechenwert je Anteil	1.254,09	1.263,70	1.256,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41.382,000	55.092	43.727
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	35,8258	41,1353	16,4167
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	9,9668	11,4486	6,2271
Wertentwicklung in %	+0,14	+1,05	+3,25

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 einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttungsrendite wird folgendermaßen ermittelt: Ausschüttung / (letzter Rechenwert je Anteil 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 Ausgabebaufschlags

Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000774492)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	107,78
Ausschüttung am 15.11.2017 (Rechenwert: 106,39) von 2,5000 entspricht 0,0235 Anteilen	2,5000
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	105,24
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0235 * 105,24)	107,71
Nettoertrag pro Anteil (107,71 – 107,78)	-0,07
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	-0,06

Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000768296)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	184,42
Auszahlung (KESt) am 15.11.2017 (Rechenwert: 184,73) von 1,5983 entspricht 0,0087 Anteilen	1,5983
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	182,72
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0087 * 182,72)	184,30
Nettoertrag pro Anteil (184,30 – 184,42)	-0,12
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	-0,06

Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2P9)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.263,70
Auszahlung (KESt) am 15.11.2017 (Rechenwert: 1.266,07) von 11,4486 entspricht 0,0090 Anteilen	11,4486
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.254,09
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0090 * 1.254,09)	1.265,43
Nettoertrag pro Anteil (1.265,43 – 1.263,70)	1,73
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+0,14

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	3.269.471,56	
sonstige Erträge	5.887,80	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-7.238,53	3.268.120,83

Aufwendungen

Vergütung an die KAG ¹⁾	-1.067.768,44	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-8.040,00	
Publizitätskosten	-4.645,10	
Kosten für die Depotbank	-84.443,70	
Kosten für Dienste externer Berater	0,00	
Sonstige Kosten	-30.483,12	-1.195.380,36

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 2.072.740,47

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.245.274,69	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	14.561.395,38	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.900.713,44	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-10.018.651,11	2.887.305,52

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 4.960.045,99

NICHT REALISIERTES KURSERGEBNIS ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		-4.715.413,31
--	--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres⁴⁾ 244.632,68

ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		-1.111.832,64
--------------------------------------	--	---------------

FONDSERGEBNIS GESAMT -867.199,96

- 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): -1.828.107,79
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 53.377,19.

ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES		138.000.130,89
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000774492)		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2017		-1.215.152,50
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000768296)		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2017		-128.130,92
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2P9)		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2017		-622.964,12
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	14.085.620,52	
Rücknahme von Anteilen	-42.409.135,95	
Anteiliger Ertragsausgleich	1.111.832,64	-27.211.682,79
Fondsergebnis gesamt		-867.199,96
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)		
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES		107.955.000,60

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 Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE								
ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend								
US90131HBR57	21ST CENTURY FOX AM. 2045	7,750	0	320	210	145,4280	260.768,30	0,24
XS1264600310	ABN AMRO 15/25 REGS	4,750	0	365	435	100,3440	372.707,51	0,34
US00440FAA21	ACE CAP.TR.II 2030	9,700	0	0	350	139,6130	417.235,62	0,39
US015271AL39	ALEXANDRIA REAL ES. 17/25	3,450	390	0	390	95,2810	317.291,47	0,29
US01609WAT99	ALIBABA GR.HLDG 17/27	3,400	610	0	610	93,6950	488.015,63	0,45
US02666TAA51	AM.HOMES 4 RENT 2028	4,250	415	220	195	95,3920	158.830,55	0,15
US03350WAC38	ANDEAVOR/TESORO 17/27	4,250	400	145	255	98,0770	213.547,67	0,20
USG0446NAP99	ANGLO AM. CAP. 18/28 REGS	4,500	316	0	316	95,0390	256.434,48	0,24
US03938LAP94	ARCELORMITTAL 2039	7,000	225	0	225	112,9610	217.019,38	0,20
US04650NAB01	AT + T 11/40	5,350	0	0	500	98,9630	422.503,52	0,39
US00206RDG48	AT + T 2041	6,375	0	0	405	109,5560	378.859,92	0,35
US00206RDQ20	AT + T 17/27	4,250	0	100	250	98,6270	210.534,52	0,19
US06051GGC78	BK OF AMER.CORP 2027 MTN	4,183	0	140	310	97,2570	257.436,45	0,24
USU0568KAB27	BOSTON GAS 17/27 REGS	3,150	860	0	860	94,0870	690.900,57	0,64
US11134LAH24	BROADCOM/KY FIN. 18/27	3,875	375	170	205	93,3860	163.464,37	0,15
US12189LAX91	BURLINGTON NORTHERN 2045	4,700	0	445	305	106,5140	277.392,05	0,26
US151020BA12	CELGENE 18/23	3,250	385	0	385	97,5990	320.843,74	0,30
US161175AY09	CHAR.COM.OPERAT. 16/25	4,908	0	170	180	101,7070	156.318,66	0,14
US161175BA14	CHAR.COM.OPERAT. 16/45	6,484	0	0	325	108,2090	300.285,40	0,28
US166764AH30	CHEVRON 13/23	3,191	0	340	345	99,2100	292.255,05	0,27
US17325FAE88	CITIBANK 2020	2,100	0	0	350	98,0070	292.895,44	0,27
US174610AK19	CITIZENS FIN.GRP 15/25	4,300	0	0	425	99,0300	359.371,13	0,33
US19416QEL05	COLGATE-PALMOL. 17/22 MTN	2,250	800	475	325	96,4680	267.703,54	0,25
US20030NCH26	COMCAST 18/28	3,550	208	0	208	96,1460	170.758,38	0,16
US20605PAJ03	CONCHO RESOURCES 17/47	4,875	330	0	330	101,1480	285.009,09	0,26
US21684AAF30	RABOBK NED.(UTR.) 16/26	3,750	0	0	625	94,2490	502.972,51	0,47
US22536PAB76	CREDIT AGR.LDN 17/27 MTN	4,125	0	0	700	97,4910	582.706,74	0,54
XS0957135212	CREDIT SUISSE 13/23 REGS	6,500	0	0	350	106,4920	318.253,00	0,29
USH3698DAR55	CRED.SUISSE GRP 17/28REGS	4,282	0	250	350	98,3130	293.809,93	0,27
US126650CN80	CVS HEALTH 15/45	5,125	0	110	315	102,8630	276.666,91	0,26
US126650CX62	CVS HEALTH 18/28	4,300	950	615	335	99,3680	284.235,84	0,26
US126650CZ11	CVS HEALTH 18/48	5,050	495	110	385	102,4720	336.863,08	0,31
USU2526DAF60	DELL INT./EMC 16/46 REGS	8,350	285	0	285	122,5460	298.216,37	0,28
US28368EAE68	EL PASO CORP. 2032 MTN	7,750	0	125	475	122,9820	498.795,63	0,46
US29278DAA37	ENEL CHILE 2028	4,875	250	0	250	101,9530	217.634,38	0,20
US29273RBG39	ENERGY TRANSFER 2026	4,750	0	0	350	100,6730	300.862,83	0,28
US29273RBF55	ENERGY TRANSFER 2045	5,150	0	130	270	92,2570	212.691,71	0,20
US29364WBA53	ENTERGY LOUIS. 2033	4,000	371	125	246	99,4040	208.798,05	0,19
US26884UAD19	EPR PROPERTIES 17/27	4,500	0	0	350	95,1670	284.408,06	0,26
US85771PAE25	EQUINOR ASA 2041	4,250	0	0	475	100,1130	406.042,57	0,38
US26884ABJ16	ERP OPERATING 18/28	3,500	395	0	395	96,3780	325.059,22	0,30
US345370CA64	FORD MOTOR CO. 99/31	7,450	0	0	130	115,3600	128.051,91	0,12
US369550BD98	GENL DYNAMICS 18/23	3,375	348	0	348	99,9670	297.045,78	0,27
US38141GFD16	GOLDMAN SACHS GRP 2037	6,750	0	0	200	120,2740	205.394,70	0,19
US40049JAV98	GRUPO TELEV. 2025	6,625	0	0	300	112,5580	288.326,86	0,27
US404280BS77	HSBC HLDGS 18/24 FLR	3,950	700	365	335	99,7960	285.460,10	0,26
USP56145AB40	INFRA.EN.NOVA 17/48 REGS	4,875	200	0	200	87,2850	149.058,62	0,14
US46849MAQ24	JACKSON NATL LIFE 17/20	2,200	0	435	315	98,5220	264.991,08	0,25
US46625HRY89	JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	3,782	0	0	375	97,2890	311.517,53	0,29
US46647PAM86	JPMORGAN CHASE 18/29 FLR	3,509	780	430	350	94,3270	281.897,71	0,26
US534187BH11	LINCOLN NATL 18/28	3,800	663	250	413	96,2330	339.360,71	0,31
US539439AM10	LLOYDS BKG GRP 16/25	4,582	0	200	350	98,4170	294.120,74	0,27
XS1514045886	LUKOIL INTL FIN.16/26REGS	4,750	0	0	400	99,2880	339.112,84	0,31
US58013MFC38	MCDONALDS CORP. 2047 MTN	4,450	330	0	330	99,6800	280.872,65	0,26
US59156RAP38	METLIFE INC 06/66 FLR	6,400	0	200	500	105,9190	452.200,83	0,42
US594918AX20	MICROSOFT 13/43	4,875	0	0	600	113,9380	583.723,69	0,54
US55336VAL45	MPLX 17/47	5,200	0	0	155	100,7770	133.376,89	0,12
US64952XCJ81	N.Y.LIFE GLOBAL FDG 17/20	2,000	0	0	300	98,0410	251.140,33	0,23
US651229AY21	NEWELL BRANDS 16/46	5,500	0	0	310	95,1270	251.798,40	0,23

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
USU65354AF68	NIAGARA MOHAWK PWR 14/24	3,508	0	0	262	99,1990	221.919,81	0,21
US65473QBD43	NISOURCE 2045	5,650	0	0	325	113,9850	316.314,09	0,29
US690742AB73	OWENS CORNG NEW 07/36	7,000	0	0	319	114,7640	312.596,30	0,29
US71647NAZ24	PETROBRAS GBL FIN. 18/29	5,750	400	130	270	91,6790	211.359,18	0,20
US743263AP08	PROGRESS EN. 2039	6,000	0	0	300	120,4370	308.509,58	0,29
US744320AL68	PRUDENTIAL FINL 12/42 FLR	5,875	0	420	305	106,4090	277.118,60	0,26
US756109AT12	REALTY INCOME 17/47	4,650	0	0	335	100,6050	287.774,20	0,27
US775109BE00	ROGERS COMMUNIC. 2025	3,625	0	515	370	97,5570	308.210,65	0,29
US78012KZG56	ROYAL BK CDA 17/22 MTN	2,750	0	0	400	97,8580	334.228,75	0,31
US88732JBB35	SPECTRUM MANAGEM.HD.2041	5,500	0	0	480	95,7830	392.570,04	0,36
US84861TAC27	SPIRIT REALTY 17/26	4,450	0	225	380	96,1570	311.998,12	0,29
US86562MAQ33	SUMITOMO MITSUI F. 17/22	2,784	0	140	260	96,5110	214.258,29	0,20
US87938WAT09	TELEFONICA EM.17/27	4,103	0	0	410	97,5410	341.474,70	0,32
US88032XAG97	TENCENT HLDGS 18/28 MTN	3,595	260	0	260	95,1120	211.152,46	0,20
USG91703AB73	UBS GROUP FDG 15/25 REGS	4,125	0	625	375	99,7130	319.279,13	0,30
US907818EQ79	UNION PACIFIC 2037	3,600	425	155	270	92,1650	212.479,61	0,20
US03879QAF19	VEREIT O.P./CLARK A.14/24	4,600	0	0	475	100,0730	405.880,33	0,38
US96949LAD73	WILLIAMS PART.(NEW) 2027	3,750	800	340	460	95,7880	376.232,59	0,35
XS1221106641	WILLOW NO.2 15/45 FLR MTN	4,250	0	0	1.000	95,0830	811.877,21	0,75
						Summe	24.209.084,28	22,43

ANLEIHEN auf BRITISCHE PFUND lautend

XS0366204393	GLENCORE FIN.(CA)08/20MTN	7,375	0	0	200	109,3460	245.486,89	0,23
XS0147048762	INNOGY FINANCE 02/30 MTN	6,250	0	160	240	130,8970	352.643,88	0,32
						Summe	598.130,77	0,55

ANLEIHEN auf EURO lautend

XS1520899532	ABBVIE 16/24	1,375	0	0	325	100,8671	327.817,98	0,30
XS1410582586	AIRBUS FINANCE 16/26 MTN	0,875	0	0	875	98,5981	862.733,73	0,80
DE000A13R7Z7	ALLIANZ SE MTN.14/UNBEFR.	3,375	0	0	900	107,9315	971.383,50	0,90
DE000A2DAHN6	ALLIANZ MTN 2017/2047	3,099	1.200	0	1.200	104,2163	1.250.595,00	1,16
XS1405781425	AMER.INTL GRP 16/23	1,500	0	205	295	102,4099	302.109,32	0,28
XS1369278764	AMGEN 16/26	2,000	0	250	750	105,8250	793.687,58	0,74
BE6285457519	AB INBEV 16/36 MTN	2,750	0	150	1.150	105,5344	1.213.645,72	1,12
XS1135334800	APPLE 14/22	1,000	575	0	1.275	103,4554	1.319.055,97	1,22
XS1619312173	APPLE 17/25	0,875	595	0	595	100,9592	600.707,48	0,56
XS0897406814	AQUARIUS+INVTS 13/43 FLR	4,250	0	0	300	112,2787	336.836,04	0,31
XS1778827631	AT + T 18/26 REGS	1,800	330	0	330	100,4947	331.632,58	0,31
XS1774629346	A.N.Z. BKG GRP 18/23 MTN	0,625	640	0	640	99,8903	639.297,92	0,59
XS1069439740	AXA 14/UND. FLR MTN	3,875	0	0	500	106,5576	532.787,90	0,49
XS0503665290	AXA S.A. 10/40 FLR MTN	4,250	0	0	650	107,6704	699.857,73	0,65
XS0522407351	B.A.T. INTL FIN. 10/20MTN	5,000	0	715	310	107,5483	333.399,79	0,31
XS1557268221	BCO SANTANDER 17/22 REGS	1,375	0	0	400	102,3468	409.387,08	0,38
XS1201001572	BCO SANTANDER 15/25 MTN	2,500	0	0	700	101,6258	711.380,60	0,66
XS1560863554	BANK AMERI. 17/22 FLR MTN	0,736	0	0	400	101,0145	404.058,00	0,37
XS1560863802	BANK AMERI. 17/25 FLR MTN	1,379	490	0	490	101,1441	495.606,04	0,46
XS1811435251	BANK AMERI. 18/28 FLR MTN	1,662	425	0	425	99,4044	422.468,57	0,39
XS1458405898	BANK AMERI. 16/23 MTN	0,750	310	0	910	99,5876	906.246,89	0,84
XS1592881020	BK NOVA SCOTIA 17/22 MTN	0,375	300	0	300	99,8709	299.612,61	0,28
XS0611398008	BARC 11/22 MTN	6,625	0	380	270	118,6866	320.453,79	0,30
XS116480697	BARCLAYS 14/22 MTN	1,500	0	0	750	102,3120	767.340,30	0,71
XS1718418103	BASF MTN 17/27	0,875	800	0	800	97,2058	777.646,56	0,72
XS1840618216	BAYER CAP.CORP. 18/29	2,125	200	0	200	102,4037	204.807,30	0,19
XS1200670955	BERKSHIRE HATHAWAY 15/23	0,750	0	0	900	101,1090	909.981,18	0,84
XS1015217703	BMW FIN. NV 14/24 MTN	2,625	0	0	800	110,6150	884.919,68	0,82
XS1363560977	BMW FIN. NV 16/22 MTN	1,000	0	0	450	102,9269	463.171,19	0,43
XS1014704586	BNP PARIBAS 14/21 MTN	2,250	0	0	1.450	105,4237	1.528.643,51	1,42
XS1190632999	BNP PARIBAS 15/25 MTN	2,375	285	0	285	103,4027	294.697,64	0,27
XS1325645825	BNP PARIBAS 15/26 MTN	2,750	0	0	500	105,2204	526.101,75	0,49
XS1040506898	BP CAPITAL MKTS 14/26 MTN	2,972	0	0	750	113,3088	849.816,15	0,79
XS1114473579	BP CAPITAL MKTS 14/26 MTN	2,213	420	0	420	107,5824	451.845,91	0,42
XS1851302312	BWAY HLDG 18/24 REGS	4,750	250	0	250	100,3190	250.797,50	0,23
XS1457608013	CITIGROUP INC 16/23 MTN	0,750	310	0	1.010	98,8133	998.014,13	0,92
XS1197832915	COCA-COLA CO. 15/23	0,750	0	0	350	101,7098	355.984,27	0,33
XS106972082	RABOBK NEDERLD 14/26 FLR	2,500	0	0	1.100	104,3758	1.148.133,69	1,06
XS1069521083	CREDIT AGRILN 14/24 MTN	2,375	0	0	300	108,8800	326.640,12	0,30

IQAM Bond Corporate
 Rechenschaftsbericht 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
XS1538284230	CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	1,875	0	0	700	101,2659	708.860,95	0,66
XS1204154410	CREDIT AGR.I. 15/27	2,625	0	0	350	103,2812	361.484,20	0,33
XS1218287230	CS GRP FD.(GG) FLR 15/22	1,250	0	0	650	101,9799	662.869,22	0,61
DE000A168650	DAIMLER AG.MTN 15/20	0,625	711	0	711	101,0403	718.396,82	0,67
DE000A169G07	DAIMLER AG.MTN 16/21	0,875	0	270	530	101,8833	539.981,33	0,50
DE000A2DADM7	DAIMLER AG.MTN 17/25	0,850	0	0	800	98,6745	789.396,16	0,73
XS1382791975	DT.TELEK.INTL F.16/28 MTN	1,500	0	0	700	100,2105	701.473,36	0,65
XS1069539291	DIAGEO FIN. 14/26 MTN	2,375	0	0	700	109,3826	765.677,99	0,71
XS1395180802	DIGITAL EU.FI. 16/24	2,625	350	0	700	105,8910	741.237,21	0,69
XS1255433754	ECOLAB 15/25	2,625	0	400	400	110,2750	441.099,88	0,41
FR0013213295	EL. FRANCE 16-26 MTN	1,000	0	0	800	97,4250	779.400,16	0,72
FR0010891317	EL. FRANCE 2030 MTN	4,625	0	0	650	127,5255	828.915,75	0,77
XS1209031019	ELM B.V. 15/UND. FLR MTN	2,600	0	550	550	103,3238	568.280,63	0,53
XS1425966287	ENEL FIN.INTL 16/26 MTN	1,375	0	0	350	97,8008	342.302,84	0,32
XS1550149204	ENEL FIN.INTL 17/24 MTN	1,000	0	175	175	98,9767	173.209,21	0,16
XS1190624111	EQUINOR ASA 15/23 MTN	0,875	0	0	900	102,1953	919.758,06	0,85
XS1319820541	FEDEX CORP. 16/27	1,625	0	0	450	100,7951	453.577,77	0,42
XS1640492994	FIDELITY NA.INF. 17/24	1,100	300	0	300	98,9932	296.979,60	0,27
XS1170307414	GAS NAT.FE.FI. 15/25 MTN	1,375	0	700	500	101,7974	508.987,00	0,47
XS0288429532	GE CAP.EURO.FUND. 07/27	4,625	0	0	1.000	124,3457	1.243.456,90	1,15
XS1612543394	GENL EL. 17/37	2,125	0	0	675	92,8199	626.534,46	0,58
XS1485748393	GM FINANCIAL 16/23 MTN	0,955	0	125	125	98,2951	122.868,86	0,11
XS1116263325	GOLDM.S.GRP 14/24 MTN	2,125	290	0	890	104,9966	934.469,74	0,87
XS0882849507	GOLDM.S.GRP 13/23 MTN	3,250	0	0	800	110,4072	883.257,68	0,82
XS1366026919	HONEYWELL INTL 16/28	2,250	0	0	300	108,9024	326.707,08	0,30
XS0969636371	HSBC HLDGS 13/24 FLR MTN	3,375	0	175	525	101,4200	532.455,00	0,49
XS1379182006	HSBC HLDGS 16/22 MTN	1,500	0	0	300	103,3852	310.155,51	0,29
XS1132402709	HUTCHISON WH.(14) 14/21	1,375	0	0	700	102,9907	720.934,55	0,67
XS1171541813	IBERDROLA INTL 15/23 MTN	1,125	0	300	700	102,7127	718.989,18	0,67
XS1590823859	ING GROEP 17/28 FLR MTN	3,000	0	0	700	106,1403	742.982,38	0,69
XS1564394796	ING GROEP 17/29 FLR MTN	2,500	0	0	700	102,8099	719.668,95	0,67
XS1551306951	INTESA SAN. 17/24 MTN	1,375	0	0	350	97,1778	340.122,37	0,31
XS1411535286	JOHNSON + JOHNSON 16/22	0,250	525	0	775	100,5585	779.328,61	0,72
XS1411535799	JOHNSON + JOHNSON 16/24	0,650	0	0	350	100,9484	353.319,40	0,33
XS1412266907	JOHNSON + JOHNSON 16/35	1,650	0	0	350	101,9494	356.822,73	0,33
XS0984367077	JPMORGAN CHASE 13/21 MTN	2,625	0	0	700	106,7026	746.918,41	0,69
XS0935427970	JPMORGAN CHASE 13/28 MTN	2,875	0	0	300	112,6128	337.838,34	0,31
XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS 16/28	2,250	0	0	380	101,0877	384.133,15	0,36
XS0497187640	LLOYDS BANK 10/20 MTN	6,500	0	0	620	110,0485	682.300,51	0,63
XS1517181167	LLOYDS BKG GRP 16/21 MTN	0,750	0	220	533	101,3714	540.309,72	0,50
XS1373987707	LYB INTER.FIN.II 16/22	1,875	0	375	325	104,2149	338.698,36	0,31
XS1327027998	MASTERCARD 15/22	1,100	0	0	800	102,9080	823.264,00	0,76
XS1403264291	MCDONALDS CORP. 16/28 MTN	1,750	0	0	500	102,4958	512.478,80	0,47
XS1028941117	MERCK CO. 14/26	1,875	0	0	800	106,5620	852.495,84	0,79
XS1170137746	METROP.L.GL FDG I 15/22	0,875	320	0	320	101,7983	325.754,56	0,30
XS0531922465	MORGAN STANLEY 10/20 MTN	5,375	0	100	500	110,6628	553.313,95	0,51
XS1180256528	MORGAN STANLEY 15/25 MTN	1,750	0	0	800	102,4434	819.547,04	0,76
XS1529838085	MORGAN STANLEY 16/22 MTN	1,000	0	0	350	101,2756	354.464,74	0,33
XS1603892149	MORGAN STANLEY 17/27MTN J	1,875	0	0	675	101,1921	683.046,74	0,63
XS1492458044	MYLAN 16/28	3,125	310	0	310	104,3786	323.573,69	0,30
XS1648298559	NESTLE HLDGS 17/25 MTN	0,875	684	0	684	100,9825	690.720,30	0,64
XS1032997568	NORDEA BK 14/21 MTN	2,000	0	0	600	105,0352	630.211,32	0,58
XS1189263400	NORDEA BK 15/25 MTN	1,125	0	0	800	102,5944	820.755,12	0,76
XS1585010074	NOVARTIS FIN. 17/27	1,125	0	0	100	100,6035	100.603,52	0,09
XS0951216166	ORACLE 13/25	3,125	0	0	1.075	115,7190	1.243.979,47	1,15
XS1408317433	ORANGE 16/25 MTN	1,000	0	0	300	100,4774	301.432,20	0,28
XS1446746189	PEPSICO INC. 16/28	0,875	0	345	705	96,4080	679.676,33	0,63
XS1379158048	PET. MEX. 16/23 MTN	5,125	245	0	420	111,2500	467.250,00	0,43
XS1040105980	PHILIP MORRIS INTL 14/26	2,875	0	0	750	111,0749	833.061,60	0,77
XS0989148209	PROCTER GAMBLE 13/21	2,000	0	0	1.300	106,2665	1.381.464,50	1,28
XS1072516690	PROLOGIS 14/26	3,000	735	250	485	111,1794	539.219,94	0,50
XS1371715118	ROCHE FIN.EUROPE 16/23MTN	0,500	0	0	550	101,3536	557.444,64	0,52
XS1819574929	ROLLS-ROYCE 18/28 MTN	1,625	300	0	300	99,5248	298.574,37	0,28
XS1788515606	ROYAL BK SCOTL 18/26 MTN	1,750	425	0	425	98,6023	419.059,78	0,39
FR0011560333	SANOFI SA 13/20 MTN	1,875	0	0	1.000	103,6441	1.036.441,40	0,96
XS1048529041	SHELL INTL FIN. 14/26 MTN	2,500	0	0	830	112,0111	929.692,13	0,86

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
XS0975837146	SIMON PROP.GRP 13/20	2,375	0	0	400	104,3032	417.212,64	0,39
XS1109741246	SKY PLC 14/21 MTN	1,500	0	0	300	103,3782	310.134,72	0,29
XS1109741329	SKY PLC 14/26 MTN	2,500	0	0	474	107,3268	508.729,22	0,47
XS0596704170	SOC GENERALE 11/21 MTN	4,750	0	0	300	112,0828	336.248,52	0,31
XS1538867760	SOC GENERALE 16/22 MTN	1,000	0	0	400	100,7127	402.850,88	0,37
XS1435056426	SOUTHERN POWER 16/26	1,850	0	0	750	103,1704	773.777,93	0,72
XS1571298139	SVENSK.HDLSB. 17/22 MTN	0,250	240	0	240	99,9006	239.761,51	0,22
XS1120892507	TELEFONICA EM. 14/29 MTN	2,932	0	0	400	108,0270	432.107,88	0,40
XS1550951138	TELEFONICA EM. 17/28 MTN	2,318	0	0	300	102,8361	308.508,33	0,29
XS1130487868	TORONTO-DOM. BK 14/21	0,750	1.105	0	1.105	102,2232	1.129.566,14	1,05
XS0541787783	TOTAL CAPITAL 10/22 MTN	3,125	0	0	875	111,9283	979.372,45	0,91
XS1195201931	TOTAL 15/UND.	2,250	0	0	950	102,8880	977.436,00	0,91
XS1171489393	TOYOTA MOTOR CRED15/22MTN	0,750	0	0	1.000	101,8268	1.018.268,00	0,94
XS1623404412	U.S. BANCORP 2024 MTN	0,850	650	0	650	99,3982	646.088,11	0,60
CH0341440334	UBS GROUP FDG 16/24	1,500	0	0	350	102,0450	357.157,64	0,33
CH0314209351	UBS GROUP FDG 16/24	2,125	0	0	650	105,9018	688.361,90	0,64
XS1403014936	UNILEVER 16/24 MTN	0,500	0	0	750	99,9843	749.882,48	0,69
XS1718480327	UTD PARCEL SERV. 17/23	0,375	500	0	500	98,8795	494.397,45	0,46
XS1366791124	UTD TECHN. 16/26	1,875	0	285	515	104,1030	536.130,45	0,50
XS1822302193	UTD TECHN. 18/30	2,150	150	0	150	102,0657	153.098,49	0,14
FR0010033381	VEOLIA ENVIRONN.03/33 MTN	6,125	0	0	280	157,5415	441.116,06	0,41
XS1372838679	VODAFONE GRP 16/23 MTN	1,750	0	0	325	105,3179	342.283,21	0,32
XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL 17/27	1,875	0	200	900	99,7079	897.370,74	0,83
DE000A19B8D4	VONOVIA FINANCE 17/22 MTN	0,750	0	0	500	100,8564	504.281,95	0,47
XS1054534422	WALMART 14/26	2,550	0	0	800	111,8444	894.754,96	0,83
XS1533928971	WPC EUROBOND 17/24	2,250	0	0	700	103,8466	726.926,20	0,67
					Summe		80.710.812,57	74,76
	SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						105.518.027,62	97,74
	SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						105.518.027,62	97,74

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt-kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FINANZTERMINKONTRAKTE						
ZINSTERMINKONTRAKTE						
BOBL FUTURE20180906	06.09.2018	EUR	94	131,6200	15.980,00	0,02
BUND FUTURE20180906	06.09.2018	EUR	11	161,4300	-11.390,00	-0,01
SCHATZ FUTURE20180906	06.09.2018	EUR	103	111,9200	-6.695,00	-0,01
LONG GILT FUTURE20180926	26.09.2018	GBP	-3	122,4800	-2.492,00	0,00
10YR TREASURY NOTE FUTUR20180919	19.09.2018	USD	-152	119,3750	19.385,33	0,02
30YR US TREASURY BOND FU20180919	19.09.2018	USD	-51	142,6250	13.268,20	0,01
5YR TREASURY NOTE FUTURE20180928	28.09.2018	USD	-34	113,1172	9.319,09	0,01
ULTRA TREASURY BOND FUTU20180919	19.09.2018	USD	-10	156,2813	4.649,53	0,00
			Summe		42.025,15	0,04
DEVISENTERMINKONTRAKTE						
CME-EURO FX/BP CROSS RAT20180917	17.09.2018	GBP	4	0,8923	4.450,80	0,00
EURO FX FUTURE20180917	17.09.2018	USD	197	1,1752	-265.134,70	-0,24
			Summe		-260.683,90	-0,24
	SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE				-218.658,75	-0,20

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	865.949,76
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	469.513,92
BRITISCHE PFUND	EUR	89.325,78
DÄNISCHE KRONEN	EUR	1,97
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	325.227,33
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		1.750.018,76

DEVISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,171150 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,890850 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,448900 DKK

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
XS1346254573	ABN AMRO BANK 16/28FLRMTN	2,875	EUR	0	700
DE000A1GNAH1	ALLIANZ FIN. II 11/41 FLR	5,750	EUR	0	1.100
XS1055241373	BBVA SA 14/24 FLR	3,500	EUR	0	800
XS1225004461	BHP BILLITON FIN.15/22MTN	0,750	EUR	0	700
XS1758723883	CROWN EUROPEAN HLG5 18/26	2,875	EUR	120	120
XS1014997073	ENEL S.P.A. 14/75 FLR	5,000	EUR	0	300
XS1366026596	HONEYWELL INTL 16/20	0,650	EUR	0	625
XS0808632763	IBERDROLA INTL.13/UND.FLR	5,750	EUR	0	400
XS0842828120	INTESA SAN. 12/19 MTN	4,375	EUR	0	500
XS1253558388	KRAFT HEINZ FOODS 15/23	2,000	EUR	0	650
XS1319652902	NESTLE FIN.INTL 15/23 MTN	0,750	EUR	0	600
XS1568888777	PET. MEX. 17/28 MTN	4,875	EUR	155	155
XS1117452778	PROLOGIS 14/20	1,375	EUR	0	800
XS0863127279	RIO TINTO FIN. 12/24 MTN	2,875	EUR	0	600
XS1050460739	TELEFON.EUROPE 14/UND.FLR	5,000	EUR	0	400
XS1439749364	TEVA PH.F.NL.II 16/28	1,625	EUR	0	300
XS1372838240	VODAFONE GRP 16/21 MTN	1,250	EUR	0	400
XS0925599556	WELLS FARGO 13/23 MTN	2,250	EUR	0	1.025
XS1649231856	DIGITAL STOUT HLDG 17/24	2,750	GBP	0	325
XS0437307464	INNOGY FINANCE 09/22 MTN	5,500	GBP	0	350
US05253JAT88	A.N.Z. BKG GRP (NY) 2020	2,250	USD	800	800
US00774MAA36	AERCAP IR.C./GL. 17/22	3,500	USD	0	225
US00138EAF16	AIG GLOBAL FDG 17/19 REGS	1,950	USD	275	275
US032511AY39	ANADARKO PET. 06/36	6,450	USD	0	325
US037833AR12	APPLE 14/21	2,850	USD	0	800
US037833DJ68	APPLE 17/20	2,000	USD	810	810
US00206REM07	AT + T 17/27	3,900	USD	410	410
USU0R8A1AB34	BANK AMERI. 17/28FLR REGS	3,419	USD	535	535
US06738EAS46	BARCLAYS 17/23	3,684	USD	0	400
USU0740LAF23	BERKSHIRE H.E. 18/28 REGS	3,250	USD	564	564
US084659AM36	BERKSHIRE H.E. 2028	3,250	USD	564	564
US064159KD73	BK NOVA SCOTIA 17/22	2,450	USD	400	400
US06051GFF19	BK OF AMER.CORP 14/24 MTN	4,000	USD	0	1.100
US09659X2D34	BNP PARIBAS 18/25MTN REGS	3,375	USD	390	390
US05565QDB14	BP CAP.MKTS 2026	3,119	USD	0	570
US11120VAA17	BRIXMOR OPE.PAR. 2025	3,850	USD	0	1.000
USU1108LAD11	BROADCOM/KY FIN. 17/27	3,875	USD	0	375
USC23555AF96	CENOVUS ENG. 17/27 REGS	4,250	USD	0	600
US00440EAU10	CHUBB INA HLDG5 15/22	2,875	USD	0	915
US125581GW24	CIT GROUP INC. NEW 2025	5,250	USD	55	55
US17325FAJ75	CITIBANK 2020	2,125	USD	840	840

IQAM Bond Corporate

Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US172967KA87	CITIGROUP INC. 2027	4,450	USD	0	1.035
USP3143NAY06	CO.NAC.COB.CHILE 17/27	3,625	USD	0	400
US198280AF63	COL.PIP.GRP 15/25	4,500	USD	0	550
US20825CAQ78	CONOCOPHILLIPS 09/39	6,500	USD	0	75
US209111EY58	CONS. EDISON NY 2039 C	5,500	USD	300	300
US22003BAG14	CORPORATE OFF.PROP. 2023	3,600	USD	0	435
USU20334AA30	CROWN AM./CAP.VI 18/26	4,750	USD	120	120
US225433AH43	CS GRP FDG (GG) 2022	3,800	USD	0	900
US126408HF31	CSX CORP. 16/46	3,800	USD	0	400
USU2339CCL01	DAIMLER FIN.N.A.16/19REGS	1,750	USD	0	900
US24422ETS80	DEERE -JOHN- CAP. 2020 G	1,950	USD	0	400
US25468PDP80	DISNEY (WALT)CO. 2020 MTN	1,950	USD	0	340
US256677AF29	DOLLAR GENERAL 18/28	4,125	USD	436	436
US26441YAZ07	DUKE REALTY LP 16/26	3,250	USD	0	450
US279158AL39	ECOPETROL 15/26	5,375	USD	0	350
US26884ABG76	ERP OPERATING 17/27	3,250	USD	260	260
US313747AY39	FED. RLTY INV. TRUST 2027	3,250	USD	0	200
US361841AJ81	GLC CAP/FING II 2025	5,250	USD	300	300
USC98874AH09	GLENCORE FIN. (CA) 11/21	4,950	USD	0	840
US38145GAG55	GOLDMAN SACHS GRP 16/21	2,350	USD	0	550
US38145GAH39	GOLDMAN SACHS GRP 16/26	3,500	USD	0	265
US437076BM30	HOME DEPOT 16/26	3,000	USD	0	425
US404280AV16	HSBC HLDGS 16/21	3,400	USD	0	700
US404280BH13	HSBC HLDGS 2026	4,375	USD	0	225
US458140AT73	INTEL CORP. 15/45	4,900	USD	0	390
USU45814AW71	INTEL CORP. 17/47 REGS	3,734	USD	425	425
US478160BG88	JOHNSON + JOHNSON 2018	1,650	USD	0	650
US46647PAH91	JPMORGAN CHASE 17/25 FLR	3,220	USD	0	675
US50076QAR74	KRAFT HEINZ CO. 2039	6,875	USD	0	215
US56585AAF93	MARATHON PETR. 2041	6,500	USD	0	400
US585055BR69	MEDTRONIC 2022	3,150	USD	0	500
US59217HBH93	METROP.L.GL FDG I 17/22	2,650	USD	0	400
US6174468C63	MORGAN STANLEY 15/25 MTN	4,000	USD	0	310
USU62472AK81	MYLAN INC. 18/28 REGS	4,550	USD	400	400
USP7088CTF33	NATURA COSM. 18/23 REGS	5,375	USD	380	380
US674599CM50	OCCIDENTAL PET. 16/27	3,000	USD	0	400
US681936BF65	OMEGA HEALTHC. INV. 2027	4,500	USD	0	400
US713448DX30	PEPSICO INC. 17/21	2,000	USD	815	815
US71654QBG64	PET. MEX. 13/23 MTN	3,500	USD	0	575
USP78625DD22	PET. MEX. 18/28 MTN REGS	5,350	USD	205	205
US694308HS91	PG + E CORP. 17/27	3,300	USD	405	405
US718172BX66	PHILIP MORRIS INTL 17/20	2,000	USD	0	230
US718172CD93	PHILIP MORRIS INTL 17/22	2,500	USD	410	410
US69353RFE36	PNC BANK 17/22 MTN	2,450	USD	500	500
US78013GKN42	ROYAL BK CDA 17/20 MTN	2,150	USD	850	850
US780097BD21	ROYAL BK SCOTLD 16/23	3,875	USD	0	275
US80281LAF22	SANTAN.UK GRP 17/23	3,571	USD	0	450
USU8066LAB00	SCHLUMBERGER H.15/18 REGS	2,350	USD	0	600
USU8067TAK26	SCIENT.GAMES INTL. 17/25	5,000	USD	305	305
USU8067TAL09	SCIENT.GAMES INTL.18/25 2	5,000	USD	305	305
USG8201NAG72	SINOP.G.O.D.17 17/22 REGS	2,500	USD	400	400
US83368TAF57	SOC GENERALE 17/22 MTN	3,250	USD	0	400
US837004CJ73	SOUTH CAROL.EL.GAS 2065	5,100	USD	0	380
US84265VAH87	SOUTH.COPPER 15/25	3,875	USD	0	375
US86765BAT61	SUNOCO LOG.P.O. 2026	3,900	USD	0	215
US86960BAR33	SVENSK.HDL5B. 2020 MTN	1,950	USD	300	300
US882508BC78	TEXAS INSTR. 2027	2,900	USD	331	331
US887317AS48	TIME WARNER 13/43	5,350	USD	0	350
US89114QBE70	TORONTO-DOM. BK 16/19 MTN	1,950	USD	0	800
US89114QBU13	TORONTO-DOM. BK 17/19 MTN	1,900	USD	600	600
US90331HNB59	U.S. BANK N.A. 2020 MTN	2,000	USD	0	400
US90331HNG47	U.S. BANK N.A. 2020 MTN	2,050	USD	400	400
USH4209UAA46	UBS GROUP FDG 17/23 REGS	3,491	USD	0	300
US904764AZ08	UNILEVER CAP. 18/21	2,750	USD	376	376
US92826CAD48	VISA 15/25	3,150	USD	0	850
USU9T42TAC79	VRIO FIN.1/FLI.2 18/23REGS	6,250	USD	400	400
US92917GAA13	VRIO FIN.1/FLI.2 2028 144A	6,875	USD	210	210
US931142DY69	WAL-MART STRS 2019	1,750	USD	640	640
US94988J5N37	WELLS FARGO 2021 MTN	2,600	USD	385	385

IQAM Bond Corporate
Rechenschaftsbericht vom 01.08.2017 bis 31.07.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US95000U2B83	WELLS FARGO 2022 MTN	2,625	USD	0	400
US95000U2A01	WELLS FARGO 2028 FLR MTN	3,584	USD	0	400
FINANZTERMINKONTRAKTE					
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	19
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	18
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	93
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	11
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	139	139
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	9	9
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	11	11
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	7	7
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	11	11
---	BOBL FUTURE20180308		EUR	10	10
---	BOBL FUTURE20180308		EUR	156	156
---	BOBL FUTURE20180308		EUR	12	12
---	BOBL FUTURE20180308		EUR	8	8
---	BOBL FUTURE20180607		EUR	6	6
---	BOBL FUTURE20180607		EUR	139	139
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	26
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	3
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	3
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	6
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	34
---	BUND FUTURE20171207		EUR	4	4
---	BUND FUTURE20171207		EUR	65	65
---	BUND FUTURE20171207		EUR	10	10
---	BUND FUTURE20171207		EUR	5	5
---	BUND FUTURE20171207		EUR	4	4
---	BUND FUTURE20171207		EUR	3	3
---	BUND FUTURE20171207		EUR	7	7
---	BUND FUTURE20180308		EUR	2	2
---	BUND FUTURE20180308		EUR	5	5
---	BUND FUTURE20180308		EUR	77	77
---	BUND FUTURE20180308		EUR	4	4
---	BUND FUTURE20180607		EUR	58	58
---	BUND FUTURE20180607		EUR	1	1
---	BUND FUTURE20180607		EUR	3	3
---	BUND FUTURE20180906		EUR	2	2
---	BUND FUTURE20180906		EUR	17	17
---	SCHATZ FUTURE20170907		EUR	0	28
---	SCHATZ FUTURE20170907		EUR	0	151
---	SCHATZ FUTURE20171207		EUR	152	152
---	SCHATZ FUTURE20180308		EUR	133	133
---	SCHATZ FUTURE20180308		EUR	12	12
---	SCHATZ FUTURE20180607		EUR	117	117
---	CME-EURO FX/BP CROSS RAT20180319		GBP	14	14
---	CME-EURO FX/BP CROSS RAT20180618		GBP	10	10
---	LONG GILT FUTURE20170927		GBP	2	0
---	LONG GILT FUTURE20170927		GBP	7	0
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	3	3
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	3	3
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	2	2
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	1	1
---	LONG GILT FUTURE20180327		GBP	9	9
---	LONG GILT FUTURE20180627		GBP	6	6
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	6	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	5	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	8	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	3	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	179	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	197	197
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	10	10
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	6	6
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	12	12

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180320		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180320		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180320		USD	10	10
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180320		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180320		USD	231	231
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180620		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180620		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180620		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180620		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180620		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180620		USD	224	224
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20180620		USD	4	4
---	30YR US TREASURY BOND FU20170920		USD	12	0
---	30YR US TREASURY BOND FU20170920		USD	3	0
---	30YR US TREASURY BOND FU20170920		USD	53	0
---	30YR US TREASURY BOND FU20171219		USD	2	2
---	30YR US TREASURY BOND FU20171219		USD	68	68
---	30YR US TREASURY BOND FU20171219		USD	2	2
---	30YR US TREASURY BOND FU20180320		USD	71	71
---	30YR US TREASURY BOND FU20180620		USD	72	72
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20170929		USD	80	0
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20170929		USD	5	0
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20170929		USD	12	0
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20171229		USD	92	92
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20171229		USD	13	13
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	32	32
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	6	6
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	13	13
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	6	6
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	34	34
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	9	9
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180629		USD	8	8
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180629		USD	21	21
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180629		USD	9	9
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180629		USD	3	3
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180629		USD	63	63
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180629		USD	3	3
---	EURO FX FUTURE20180319		USD	6	6
---	EURO FX FUTURE20180319		USD	1	1
---	EURO FX FUTURE20180319		USD	4	4
---	EURO FX FUTURE20180319		USD	4	4
---	EURO FX FUTURE20180319		USD	381	381
---	EURO FX FUTURE20180319		USD	5	5
---	EURO FX FUTURE20180618		USD	353	353
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20170920		USD	1	0
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20170920		USD	23	0
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20171219		USD	24	24
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20180320		USD	24	24
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20180620		USD	22	22
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20180620		USD	2	2
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20180620		USD	2	2

Die Verwaltungsvergütung des IQAM Bond Corporate betrug im Rechnungsjahr 2017/2018:
0,95% für AT0000774492, 0,95% für AT0000768296 und 0,75% für AT0000A0R2P9

Die Ermittlung des Leverage wird gemäß der Umrechnungsmethodik der Einzelinvestments nach dem Commitment Approach vorgenommen. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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 Raiffeisen Bank International AG gehandelt.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln an die Raiffeisen Bank International 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	105.518.027,62	97,74
Finanzterminkontrakte	-218.658,75	-0,20
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	1.001.247,24	0,93
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.750.018,76	1,62
Gebührenverbindlichkeiten	-95.634,27	-0,09
FONDSVERMÖGEN	107.955.000,60	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 Corporate“,

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 AT0000774492)

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	3,6772	3,6772	3,6772	3,6772
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
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 Wohnbauleihen	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)	0,8179			0,8179
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)	2,8605	3,6785	3,6785	2,8605
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	2,8605	1,6336		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	2,0449	3,6785	2,8605
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)				2,8605
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	1,2269	2,0449	2,0449	1,2269
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	2,5000	2,5000	2,5000	2,5000
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	1,1772	1,1772	1,1772	1,1772
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	2,5000	2,5000	2,5000	2,5000
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	2,8592	3,6772	3,6772	2,8592
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	2,5000	2,5000	2,5000	2,5000

		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)	1,6260	1,6260	1,6260	1,6260
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)	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
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)	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
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)	1,6336	1,6336	1,6336	1,6336
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 Immobiliensubfonds, 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)	1,2269	1,2269	1,2269	1,2269

		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)	0,7866	0,7866	0,7866	0,7866
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,4492	0,4492	0,4492	0,4492
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)	0,3374	0,3374	0,3374	0,3374
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)				
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)				
	Japan	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
	Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten				
	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)				
	Japan	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
	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

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 Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaber 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 AT0000768296)

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	6,3099	6,3099	6,3099	6,3099
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
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)	1,3972			1,3972
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)	4,9149	6,3121	6,3121	4,9149
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	4,9149	2,8191		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	3,4931	6,3121	4,9149
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)				4,9149
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	2,0958	3,4931	3,4931	2,0958
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	1,3516	1,3516	1,3516	1,3516
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	4,9583	4,9583	4,9583	4,9583
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	1,3516	1,3516	1,3516	1,3516
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	4,9126	6,3099	6,3099	4,9126
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	1,3516	1,3516	1,3516	1,3516

		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)	2,8060	2,8060	2,8060	2,8060
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)	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
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)	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
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)	2,8191	2,8191	2,8191	2,8191
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)	2,0958	2,0958	2,0958	2,0958

		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)	1,3516	1,3516	1,3516	1,3516
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,7752	0,7752	0,7752	0,7752
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)	0,5764	0,5764	0,5764	0,5764
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)				
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)				
	Japan	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
	Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten				
	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)				
	Japan	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008
	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

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 Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaber 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 AT0000A0R2P9)

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	45,7926	45,7926	45,7926	45,7926
2.	Zuzüglich				
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0154	0,0154	0,0154	0,0154
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)	9,5652			9,5652
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)	36,2428	45,8080	45,8080	36,2428
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	36,2428	21,8950		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	23,9130	45,8080	36,2428
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)				36,2428
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	14,3478	23,9130	23,9130	14,3478
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	9,9668	9,9668	9,9668	9,9668
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	35,8258	35,8258	35,8258	35,8258
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	9,9668	9,9668	9,9668	9,9668
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	36,2273	45,7926	45,7926	36,2273
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	9,9668	9,9668	9,9668	9,9668

		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)	21,7937	21,7937	21,7937	21,7937
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)	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
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)	0,0044	0,0044	0,0044	0,0044
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)	21,8950	21,8950	21,8950	21,8950
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)	14,3478	14,3478	14,3478	14,3478

		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)	9,9668	9,9668	9,9668	9,9668
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	6,0211	6,0211	6,0211	6,0211
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)	3,9456	3,9456	3,9456	3,9456
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)				
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)				
	Japan	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
	Zu Punkt 8.2 von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten				
	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)				
	Steuern auf Erträge aus Anleihen exkl. Altemissionen (Zinsen)				
	Japan	0,0044	0,0044	0,0044	0,0044
	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

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 Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaber 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 Corporate**, 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 Raiffeisen Bank International AG, 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.

Der Investmentfonds investiert mindestens 51 vH des Fondsvermögens direkt in Unternehmensanleihen von Emittenten weltweit, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder Derivate.

Das durchschnittliche Rating der im Fondsvermögen befindlichen Anleihen hat mindestens investment grade nach Moody's, Standard & Poor'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.

▪ 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 Anteilswerts 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 auszusahlen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Rücknahmeabschlags 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 Kapitalertragsteuer 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 **0,95 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 **1,425 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 Handelsegmente 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)