

# **ESPA BOND EURO-CORPORATE**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Rechenschaftsbericht 2011/12

## Inhaltsübersicht

<b>Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....</b>	<b>2</b>
<b>Entwicklung des Fonds .....</b>	<b>3</b>
<b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....</b>	<b>4</b>
<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens.....</b>	<b>4</b>
<b>Vergleichende Übersicht (in EURO).....</b>	<b>5</b>
<b>Ausschüttung/Auszahlung .....</b>	<b>5</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens .....</b>	<b>6</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) .....	6
2. Fondsergebnis.....	6
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	7
4. Herkunft des Fondsergebnisses .....	8
5. Verwendung des Fondsergebnisses .....	8
<b>Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2012 .....</b>	<b>9</b>
<b>Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk .....</b>	<b>26</b>
<b>Fondsbestimmungen.....</b>	<b>28</b>
Allgemeine Fondsbestimmungen.....	28
Anhang zu den Fondsbestimmungen.....	31
<b>Steuerliche Behandlung der (fiktiven) Ausschüttung.....</b>	<b>33</b>
A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern .....	33
B. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen.....	37
C. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen .....	41
D. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Vollthesaurierungsanteilen .....	45

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

Dies gilt auch für die Fondsbestimmungen, welche auf Basis der zum Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Wien Telefon: 05 0100-19881, Telefax: 05 0100-17102
<b>Stammkapital</b>	4,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	Erste Asset Management GmbH (81,42 %) DekaBank Deutsche Girozentrale (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	Dir. Mag. Wolfgang TRAINDL (Vorsitzender) Dir. Mag. Dr. Gerhard FABISCH (Vorsitzender-Stv.) DI Wilhelm SCHULTZE (Vorsitzender-Stv.) Dir. Dr. Christian AICHINGER Dipl. BW. (FH) Birte QUITT Dir. Franz RATZ Gabriele SEMMELROCK-WERZER VDir. Mag. Reinhard WALTL vom Betriebsrat entsandt: Mag. (FH) Regina HABERHAUER Mag. Dieter KERSCHBAUM Mag. Gerhard RAMBERGER Herbert STEINDORFER
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Harald GASSER Dr. Franz GSCHIEGL
<b>Prokuristen</b>	Mag. Achim ARNHOF Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Harald EGGER Oskar ENTMAYR Dr. Dietmar JAROSCH Günther MANDL Christian SCHÖN Mag. Paul A. SEVERIN Mag. Jürgen SINGER
<b>Staatskommissäre</b>	AD Erwin GRUBER HR Dr. Michael MANHARD
<b>Prüfer</b>	ERNST & YOUNG WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Bericht des ESPA BOND EURO-CORPORATE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rechnungsjahr vom 1. August 2011 bis 31. Juli 2012 vorzulegen.

## Entwicklung des Fonds

Das abgelaufene Berichtsjahr war für die Finanzmärkte generell und auch für Unternehmensanleihen ein sehr turbulentes Jahr, das von den Problemen in der Eurozone und dem sich abschwächenden globalen Wirtschaftswachstum geprägt war. Nichtsdestotrotz konnte der Fonds im abgelaufenen Jahr einen sehr erfreulichen Ertrag von 8,03 % erzielen.

Bereits zu Beginn des Berichtszeitraumes deuteten die Wachstumskennzahlen sowie weitere Indikatoren auf eine Abschwächung der Wirtschaft an. Während sich in manchen Regionen - darunter Deutschland und Österreich - das Wachstum nur verlangsamte, kamen mit Italien und Spanien auch große EU-Staaten in stärkere Bedrängnis. Spanien hat zudem mit hoher Arbeitslosigkeit und fallenden Immobilienpreisen zu kämpfen. In Italien stellt vor allem die laufende Refinanzierung eine große Herausforderung dar. Dies führte im Herbst 2011 dazu, dass die Renditen für spanische und italienische Staatsanleihen deutlich anstiegen. Da in diesem Zusammenhang erstmals ein drohender Zerfall der Eurozone diskutiert wurde, zogen einige globale Finanzmarktteilnehmer ihre Gelder aus der gesamten Eurozone ab.

Davon blieben auch die Unternehmensanleihen nicht verschont. Trotz teilweise sehr guter Ertragslage der Unternehmen kam es zu einer deutlichen Ausweitung der Renditeaufschläge ihrer Anleihen.

Einmal mehr unterstützte die EZB mit unkonventionellen Maßnahmen die Märkte und sorgte für deutliche Liquiditätsspritzen. Dies kehrte gegen Ende 2011 den Abwärtstrend rasch um und verhalf den Staats- und auch Unternehmensanleihen zu starken Kursgewinnen. In den ersten Monaten des heurigen Jahres wurden die Verluste der vorangegangenen Monate wieder wettgemacht. All dies geschah vor dem Hintergrund niedriger Ausfallraten, einer moderaten Inflation, geringem Wachstum und einem extrem niedrigen Zinsniveau für „risikolose“ Veranlagungen.

Zu Beginn des Sommers lag der Fokus erneut auf den europäischen Peripherie-Länder. Vor allem in Spanien führten hohe Ausfallraten bei Immobilienkrediten bei den Banken zu hohen Abschreibungen sowie zur Bildung von Rückstellungen. Anfang Juni hat Moody's die Kreditwürdigkeit Spaniens um drei Stufen auf BBB3 Rating herabgestuft und somit an die Schwelle zum Sub-Investment Grade platziert. Zudem ist Griechenland nach einem ersten Schuldenschnitt weiterhin in einer prekären Situation. Um eine Eskalation zu verhindern, wurden nach dem EU-Gipfel Ende Juni Maßnahmen - darunter der erleichterte Zugang zum ESM-Rettungsfonds - beschlossen, was die Märkte erneut etwas beruhigte. Mittlerweile hat die wirtschaftliche Abschwächung zentrale Staaten der Weltwirtschaft erfasst und wurde auch in den einzelnen Unternehmensergebnissen sichtbar. Trotz meist niedrigerer Umsätze weisen Unternehmen jedoch weiterhin stabile Bilanzen und gute Profitabilitätskennzahlen auf, die durch diverse Sparmaßnahmen erreicht werden konnten.

Im Berichtszeitraum stiegen die Risikoaufschläge für Euro-denominierte Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität um 30bp auf 220bp an. Die Rendite für besonders sichere Staatsanleihen (die weiterhin als „sicherer Hafen“ gelten) engte sich im abgelaufenen Jahr stark ein. Die Rendite der 10-jährigen deutsche Staatsanleihen ging von 2,55 % auf 1,29 % zurück. Diese Effekte führten zu einer Rendite von 7,65 % im Berichtszeitraum.

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos <sup>1)</sup>

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Value at Risk absolut	
Verwendetes Referenzvermögen:		-
	Niedrigster Wert:	2,408
Value at Risk:	Ø Wert:	2,912
	Höchster Wert:	3,364
Verwendetes Modell:	Kalkulationsmodell: Historische Simulation	
	Konfidenzintervall: 99%	
	Halteperiode: 20 Tage	
	Länge der Datenhistorie: 1 Jahr	
Höhe des Leverage* bei Verwendung der Value at Risk Berechnungsmethode:		1,152
Höhe des Leverage** nach § 4 der 4. Derivate-Risikoberechn.- u. Melde VO:		0,826

1) Umfasst den Zeitraum 1.9.2011 bis RJ-Ende.

\* Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung (Punkt 8.5. Schema B zum InvFG 2011).

\*\* Gesamtdriverisiko mit Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung = Summe der Basiswertäquivalente der Derivate in % des Fondsvermögens

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Juli 2012		31. Juli 2011	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Anleihen lautend auf EURO	583,2	87,31	588,7	96,50
Investmentzertifikate lautend auf EURO	13,0	1,94	-	-
Wertpapiervermögen	596,2	89,26	588,7	96,50
Swaps	- 0,0	- 0,00	0,0	0,0
Bankguthaben	61,5	9,21	9,2	1,51
Zinsenansprüche	10,2	1,53	12,1	1,98
<b>Fondsvermögen</b>	<b>667,9</b>	<b>100,00</b>	<b>610,0</b>	<b>100,00</b>

## Vergleichende Übersicht (in EURO)

Rechnungs-jahr	Fonds-vermögen	Wertent-wicklung in Prozent 1)
2006/07	235.365.896,18	+ 0,98 2)
2007/08	319.970.359,37 3)	- 0,39 2)
2008/09	460.206.715,79	+ 6,39 2)
2009/10	504.641.217,91	+ 8,79 2)
2010/11	610.018.818,74	+ 1,80 2)
2011/12	667.926.233,22	+ 8,03

Rechnungs-jahr	Ausschüttungsanteile		Thesaurierungsanteile			Vollthesaurierungsanteile	
	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	Errechneter Wert je Anteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
2006/07	99,84	4,60	121,74	4,40	1,21	126,93	5,85
2007/08	94,87	4,60	120,07	4,55	1,27	126,44	6,13
2008/09	95,93	4,60	126,36	4,73	1,33	134,53	6,45
2009/10	99,48	3,80	136,26	3,93	1,27	146,64	5,60
2010/11	97,48	3,60	137,45	9,53	1,24	149,29	11,68
2011/12	101,38	3,40	147,13	6,45	1,18	161,28	8,34

- 1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.
- 2) Auf Grund von Rundungen weicht die Wertentwicklung von Thesaurierungs- bzw. Vollthesaurierungsanteilen geringfügig von der Wertentwicklung von Ausschüttungsanteilen ab.
- 3) Bei der Beurteilung der Höhe des Fondsvermögens zum 31.7.2008 ist zu beachten, dass am 16.4.2008 eine Fusion mit dem ESPA BOND PREFERRED erfolgt ist.

## Ausschüttung/Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 2011/12 wird für die **Ausschüttungsanteile** eine Ausschüttung in der Höhe von EURO 3,40 je Anteil, das sind bei 1.310.841 Ausschüttungsanteilen insgesamt EURO 4.456.859,77, vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EURO 0,82 einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen. Die Ausschüttung wird am Montag, den 1. Oktober 2012, bei der

Erste Group Bank AG, Wien

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Für die **Thesaurierungsanteile** werden für das Rechnungsjahr 2011/12 je Anteil EURO 6,45 zur Wiederveranlagung verwendet, das sind bei 3.434.988 Thesaurierungsanteilen insgesamt EURO 22.142.199,27.

Im Hinblick auf § 58 Abs. 2 des Investmentfondsgesetzes ist für Thesaurierungsanteile ein Betrag in der Höhe der auf den Jahresertrag entfallenden Kapitalertragsteuer (EURO 1,18 je Anteil) auszuführen, das sind bei 3.434.988 Thesaurierungsanteilen insgesamt EURO 4.053.285,90. Auch die Auszahlung erfolgt am Montag, den 1. Oktober 2012.

Im Hinblick auf den vorletzten Satz des § 58 Abs. 2 des Investmentfondsgesetzes unterbleibt für **Vollthesaurierungsanteile** die Auszahlung einer Kapitalertragsteuer. Für das Rechnungsjahr 2011/12 werden EURO 8,34 je Anteil zur Wiederveranlagung verwendet, das sind bei 183.895 Vollthesaurierungsanteilen insgesamt EURO 1.533.850,02.

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Ausschütt.- anteile	Thesaur.- anteile	Vollthes.- anteile
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	97,48	137,45	149,29
Ausschüttung am 03.10.2011 (entspricht rd. 0,0388 Anteilen) 1)	3,60		
Auszahlung am 03.10.2011 (entspricht rd. 0,0092 Anteilen) 1)		1,24	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	101,38	147,13	161,28
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	105,31	148,48	161,28
Nettoertrag pro Anteil	7,83	11,03	11,99
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	<b>8,03 %</b>	<b>8,03 %</b>	<b>8,03 %</b>

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	21.905.128,00	
Dividendenerträge	0,00	
Sonstige Erträge 2)	37.594,67	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		21.942.722,67

**Sollzinsen** - 3.849,45

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 3.219.389,84	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 15.223,15	
Publizitätskosten	- 35.113,64	
Wertpapierdepotgebühren	- 120.821,98	
Depotbankgebühren	- 257.551,18	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		- 3.648.099,79

**Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 3)** 12,60

**Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 18.290.786,03**

#### Realisiertes Kursergebnis 4) 5)

Realisierte Gewinne 6)	11.140.635,92	
Realisierte Verluste 7)	- 3.853.229,60	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 7.287.406,32**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 25.578.192,35**

<b>Übertrag: Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>25.578.192,35</b>
<b>b. Nicht realisiertes Kursergebnis 4) 5)</b>	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<b>14.784.199,59</b>
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres</b>	<b>40.362.391,94</b>
<b>c. Ertragsausgleich</b>	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	5.232.471,40
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	543.693,95
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>46.138.557,29</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 8)</b>		<b>610.018.818,74</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 03.10.2011	- 4.303.456,08	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 03.10.2011	- 3.745.923,15	<b>- 8.049.379,23</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		<b>19.818.236,42</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<b>46.138.557,29</b>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 9)</b>		<b>667.926.233,22</b>

#### **4. Herkunft des Fondsergebnisses**

Realisiertes Fondsergebnis	25.578.192,35
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	5.232.471,40
Ertragsausgleich für Gewinnvorräge von Ausschüttungsanteilen	543.693,95
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	4.904.688,81
Aufwands- u. Verlustabdeckung aus der Substanz	3.853.229,60
<b>Ausschüttungs-/thesaurierungsfähiges Fondsergebnis</b>	<b><u>40.112.276,11</u></b>

#### **5. Verwendung des Fondsergebnisses**

Ausschüttung am 01.10.2012 für 1.310.841	
Ausschüttungsanteile zu je EUR 3,40	4.456.859,77
Auszahlung am 01.10.2012 für 3.434.988	
Thesaurierungsanteile zu je EUR 1,18	4.053.285,90
Wiederveranlagung für 3.434.988	
Thesaurierungsanteile zu je EUR 6,45	22.142.199,27
Wiederveranlagung für 183.895	
Vollthesaurierungsanteile zu je EUR 8,34	1.533.850,02
Gewinnvortrag für Ausschüttungsanteile	7.926.081,15
<b>Gesamtverwendung</b>	<b><u>40.112.276,11</u></b>

Auf Grund per 1.4.2012 geänderter steuerlicher Vorschriften wurde eine Änderung des Ausweises von Zinserträgen vorgenommen. Diese hat keine Auswirkungen auf den Rechenwert des Fonds.

- 1) Rechenwert am 29.09.2011 (Ex-Tag): Für einen Ausschüttungsanteil EUR 92,88, für einen Thesaurierungsanteil EUR 134,81.
- 2) Die in dieser Position ausgewiesenen Erträge entfielen zur Gänze auf Leihgebühren aus Wertpapierleihgeschäften.
- 3) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet. Zur Deckung des administrativen Aufwands erhält die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG 20 % der errechneten Provisionen als Aufwandsentschädigung.
- 4) 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.
- 5) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 22.071.605,91.
- 6) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 328.339,50.
- 7) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR - 82.100,00.
- 8) Anteilsuflauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.227.630 Ausschüttungsanteile, 3.439.227 Thesaurierungsanteile, 118.175 Vollthesaurierungsanteile.
- 9) Anteilsuflauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.310.841 Ausschüttungsanteile, 3.434.988 Thesaurierungsanteile, 183.895 Vollthesaurierungsanteile.

**Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2012**

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. August 2011 bis 31. Juli 2012)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Deutschland</b>									
COMMERZBANK 09/14 S.695	DE000CB899M6	5,000000	0	0	1.000	105,278000	1.052.780,00	0,16	
COMMERZBANK 10/20 S.755	DE000CZ302M3	4,000000	3.000	0	3.000	106,032000	3.180.960,00	0,48	
COMMERZBANK 12/17 S.796	DE000CZ40HY9	3,625000	3.000	0	3.000	105,900000	3.177.000,00	0,48	
DEUT.BOERSE MTN 08/13	XS0353963225	5,000000	0	0	500	103,065000	515.325,00	0,08	
DT.BANK SUB.NTS.03/13	DE0003933263	5,125000	0	0	500	101,506000	507.530,00	0,08	
							Summe	8.433.595,00	1,26
<b>Emissionsland Finnland</b>									
FORTUM OYJ 11/21 MTN	XS0629937409	4,000000	0	0	1.000	114,144000	1.141.440,00	0,17	
							Summe	1.141.440,00	0,17
<b>Emissionsland Frankreich</b>									
BPCE S.A. 06/12	FR0010398339	3,875000	0	0	250	100,025600	250.064,00	0,04	
GDF SUEZ S.A. 12/16 MTN	FR0011261890	1,500000	2.000	0	2.000	101,421000	2.028.420,00	0,30	
							Summe	2.278.484,00	0,34
<b>Emissionsland Italien</b>									
A2A S.P.A. 09/16	XS0463509959	4,500000	1.250	0	2.250	99,781000	2.245.072,50	0,34	
ATLANTIA 09/16 MTN	XS0427290357	5,625000	0	0	2.000	105,466000	2.109.320,00	0,32	
ATLANTIA 12/19 MTN	XS0744125302	4,500000	1.000	0	1.000	98,057000	980.570,00	0,15	
EDISON 09/14 MTN	XS0441402681	4,250000	0	0	1.500	103,024002	1.545.360,03	0,23	
ENI S.P.A. 07/17 MTN	XS0331141332	4,750000	500	0	1.500	109,349000	1.640.235,00	0,25	
ENI S.P.A. 09/16 MTN	XS0411044653	5,000000	750	0	1.500	108,732000	1.630.980,00	0,24	
ENI S.P.A. 10/20 MTN	XS0521000975	4,000000	0	0	1.000	101,388000	1.013.880,00	0,15	
HERA 09/19	XS0471071133	4,500000	0	0	500	95,542000	477.710,00	0,07	
INTESA SAN. 08/13 MTN	XS0405713883	5,375000	900	0	900	101,900000	917.100,00	0,14	
INTESA SAN. 09/16 MTN	XS0467864160	3,750000	0	0	3.000	93,308000	2.799.240,00	0,42	
INTESA SAN. 10/18 MTN	XS0555977312	4,000000	0	0	3.000	90,090000	2.702.700,00	0,40	
INTESA SAN. 11/13 MTN	XS0630360997	3,500000	0	0	2.000	99,203000	1.984.060,00	0,30	
INTESA SAN. 11/16 MTN	XS0577347528	4,125000	400	0	400	96,467000	385.868,00	0,06	
INTESA SAN. 12/15 MTN	XS0802960533	4,875000	1.000	0	1.000	98,830000	988.300,00	0,15	
INTESA SAN. 12/17 MTN	XS0750763806	5,000000	2.000	0	2.000	97,286000	1.945.720,00	0,29	

## ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
MEDIOBCA 06/16 MTN	XS0242820586	3,750000	0	0	500	95,041000	475.205,00	0,07
MEDIOBCA 11/16 MTN	XS0615801742	4,625000	1.500	0	1.500	96,516000	1.447.740,00	0,22
MTE PASCHI SI.07/12 MTN	XS0327156138	5,000000	0	0	1.000	99,985000	999.850,00	0,15
TELECOM ITALIA 05/55 MTN	XS0214965963	5,250000	0	0	300	69,700000	209.100,00	0,03
TELECOM ITALIA 09/13 MTN	XS0418509146	6,750000	0	0	1.000	103,230000	1.032.300,00	0,15
TELECOM ITALIA 09/16 MTN	XS0418508924	8,250000	0	0	1.500	111,338000	1.670.070,00	0,25
TELECOM ITALIA 10/22 MTN	XS0486101024	5,250000	0	0	1.000	93,000000	930.000,00	0,14
TELECOM ITALIA 11/16 MTN	XS0583059448	5,125000	0	0	1.000	102,243000	1.022.430,00	0,15
TELECOM ITALIA 12/18 MTN	XS0794393396	6,125000	1.000	0	1.000	101,617000	1.016.170,00	0,15
TERNA S.P.A. 11/21 MTN	XS0605214336	4,750000	0	0	2.000	100,759000	2.015.180,00	0,30
TERNA S.P.A. 12/17 MTN	XS0747771128	4,125000	1.000	0	1.000	101,906000	1.019.060,00	0,15
UNICREDIT 04/19 FLR MTN	XS0200676160	4,500000	0	0	1.000	80,885000	808.850,00	0,12
UNICREDIT 07/17 MTN	XS0322918565	5,750000	0	0	1.000	93,500000	935.000,00	0,14
UNICREDIT 09/14 MTN	XS0408165008	5,250000	0	2.000	1.000	100,844000	1.008.440,00	0,15
UNICREDIT 11/13 MTN	XS0592628746	3,625000	0	0	2.000	99,502000	1.990.040,00	0,30
UNICREDIT 11/23 MTN	IT0004689433 v.*	5,250000	0	0	1.500	103,366000	1.550.490,00	0,23
UNICREDIT 12/17 MTN	XS0754588787	4,875000	1.600	0	1.600	95,837000	1.533.392,00	0,23
						Summe	43.029.432,53	6,44
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
ENEL FIN.INTL 09/16 MTN	XS0452187759	4,000000	0	0	2.000	100,799000	2.015.980,00	0,30
FIAT FIN.+TRADE 12/17 MTN	XS0764640149 v.*	7,000000	2.500	0	2.500	96,000999	2.400.024,98	0,36
GAZ CAPITAL 07/18 MTN	XS0327237136	6,605000	0	0	1.000	115,625000	1.156.250,00	0,17
GAZ CAPITAL 12/17 MTN	XS0805582011	3,755000	500	0	500	102,135000	510.675,00	0,08
						Summe	6.082.929,98	0,91
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
BASF FIN.EUROPE 09/15	XS0412154378	5,125000	1.000	0	2.000	111,954000	2.239.080,00	0,34
BMW FIN. NV 11/18 MTN	XS0653885961	3,625000	3.000	500	2.500	111,009000	2.775.225,00	0,42
ENEL FIN.INTL 11/15 MTN	XS0695403765	4,625000	2.200	0	2.200	102,615000	2.257.530,00	0,34
ENEL FIN.INTL 11/18 MTN	XS0695401801	5,750000	1.500	0	1.500	103,563000	1.553.445,00	0,23
ING GROEP 12/13 MTN	XS0770194487	4,000000	3.000	0	3.000	102,223000	3.066.690,00	0,46
RABOBK NEDERLD 06/16	XS0240383603	3,375000	0	0	1.000	106,712000	1.067.120,00	0,16
						Summe	12.959.090,00	1,94
<b>Emissionsland Österreich</b>								
UNICR.BK AUS. 01/21FLRMTN	XS0140907626	1,133000	0	0	200	79,844300	159.688,60	0,02
						Summe	159.688,60	0,02
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
UBS AG JERSEY 06/18 MTN	XS0268105821	4,125000	0	0	1.000	98,805000	988.050,00	0,15
						Summe	988.050,00	0,15

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Emissionsland USA</b>									
CITIGROUP INC. 04/19 MTN	XS0197646218	5,000000	0	0	2.000	108,920000	2.178.400,00	0,33	
KRAFT FOODS 08/15	XS0353181190	6,250000	0	0	1.000	113,153000	1.131.530,00	0,17	
LEHMAN BROTH.07/19FLR	XS0287044969	0,000000	0	0	1.250	0,427000	5.337,50	0,00	
PFIZER INC. 09/16	XS0432070752	4,750000	1.000	0	1.000	114,183000	1.141.830,00	0,17	
PFIZER INC. 09/21	XS0432071131	5,750000	0	0	1.500	130,190000	1.952.850,00	0,29	
PROCTER GAMBLE 05/20	XS0237323943	4,125000	0	2.000	1.000	118,853000	1.188.530,00	0,18	
							Summe	7.598.477,50	1,14
							Summe Anleihen auf Euro lautend	82.671.187,61	12,38
							Summe amtlich gehandelte Wertpapiere	82.671.187,61	12,38
<b>Investmentzertifikate</b>									
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Österreich</b>									
ESPA BOND USA-CORP. T	AT0000675772		140.000	50.000	90.000	144,340000	12.990.600,00	1,94	
							Summe	12.990.600,00	1,94
							Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	12.990.600,00	1,94
							Summe Investmentzertifikate	12.990.600,00	1,94
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Australien</b>									
BHP BILLITON FIN.09/16MTN	XS0421249235	6,375000	750	0	2.000	119,093000	2.381.860,00	0,36	
BHP BILLITON FIN.12/18MTN	XS0787785715	2,125000	2.000	0	2.000	103,346000	2.066.920,00	0,31	
BHP BILLITON FIN.12/24MTN	XS0787786440	3,000000	3.500	0	3.500	105,242000	3.683.470,00	0,55	
COMMONW.BK AUSTR.09/16	XS0465601754	4,250000	0	0	1.000	111,141000	1.111.410,00	0,17	
COMMONW.BK AUSTR.10/20	XS0490013801	4,375000	0	2.000	1.000	113,816000	1.138.160,00	0,17	
NATL AUSTR. BK 09/15 MTN	XS0469028582	3,500000	0	500	2.000	106,097000	2.121.940,00	0,32	
NATL AUSTR. BK 09/16 MTN	XS0440279338	4,750000	0	0	1.200	112,439000	1.349.268,00	0,20	
TELSTRA CORP. 07/17 MTN	XS0292607701	4,750000	0	0	500	115,291000	576.455,00	0,09	
TELSTRA CORP. 10/20 MTN	XS0496546853	4,250000	0	0	1.500	115,787000	1.736.805,00	0,26	
TELSTRA CORP. 12/22 MTN	XS0760187400	3,500000	1.500	0	1.500	109,624000	1.644.360,00	0,25	
WESFARMERS 10/15 MTN	XS0493491657	3,875000	0	0	750	107,802000	808.515,00	0,12	
WESFARMERS 12/22 MTN	XS0810622935	2,750000	1.500	0	1.500	100,230000	1.503.450,00	0,23	
WESTPAC BKG 09/16 MTN	XS0453410978	4,250000	0	0	2.500	110,718000	2.767.950,00	0,41	
							Summe	22.890.563,00	3,43
<b>Emissionsland Belgien</b>									
AB INBEV 10/18 MTN	BE6000782712	4,000000	0	0	750	114,110000	855.825,00	0,13	
ELIA SYSTEM OP. 09-13	BE6000104727	4,500000	0	0	500	102,650000	513.250,00	0,08	
ELIA SYSTEM OP. 09-16	BE6000105732	5,625000	0	0	1.000	114,633000	1.146.330,00	0,17	

## ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
FORTIS BK 06-21 FLR MTN	BE0931376793	4,250000	0	0	1.800	91,755000	1.651.590,00	0,25
FORTIS BK 07/14 MTN	BE0932900518	4,500000	0	0	500	105,713000	528.565,00	0,08
SOLVAY 09/15	BE0002169358	5,000000	0	0	1.000	110,197000	1.101.970,00	0,16
						Summe	5.797.530,00	0,87
<b>Emissionsland Cayman Inseln</b>								
HUTCH.WH.E.F.12 12/17	XS0790010747	2,500000	2.000	0	2.000	103,813000	2.076.260,00	0,31
HUTCH.WH.E.F.12 12/22	XS0790011398	3,625000	2.500	0	2.500	104,512000	2.612.800,00	0,39
HUTCHISON WH. 09/16	XS0466303194	4,750000	0	0	2.000	112,113000	2.242.260,00	0,34
THAMES WATER KY FI. 10/16	XS0557312922	3,250000	0	0	1.000	108,110000	1.081.100,00	0,16
						Summe	8.012.420,00	1,20
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
CARLSBERG BREW. 09/14	XS0430698455	6,000000	0	0	1.250	109,126000	1.364.075,00	0,20
CARLSBERG BREW. 10/17	XS0548805299	3,375000	0	0	1.500	108,579000	1.628.685,00	0,24
DONG ENERGY 09/16 MTN	XS0473787025	4,000000	0	0	500	111,236000	556.180,00	0,08
DONG ENERGY 09/19 MTN	XS0426738976	6,500000	0	0	1.000	127,517000	1.275.170,00	0,19
DONG ENERGY 09/21 MTN	XS0473783891	4,875000	0	0	500	120,723000	603.615,00	0,09
JYSKE BK 11/13 MTN FLR	XS0630196151	1,930000	0	250	1.250	99,935000	1.249.187,50	0,19
TDC A/S 11/15 MTN	XS0593990392	3,500000	0	0	1.500	105,778000	1.586.670,00	0,24
TDC A/S 11/18 MTN	XS0593960304	4,375000	0	0	1.500	111,307000	1.669.605,00	0,25
						Summe	9.933.187,50	1,49
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
AAREAL BANK MTN S.148	DE000AAR0132	3,250000	2.500	0	2.500	103,822000	2.595.550,00	0,39
BASF MTN 09/17	XS0437957086	4,625000	1.750	0	1.750	116,405000	2.037.087,50	0,30
COBA LT2 NACHRANG 11/19	DE000CB83CE3	6,375000	1.000	3.000	1.000	89,000000	890.000,00	0,13
DT.A.U.AERZTEBK.MTN 07/14	XS0295191968	4,375000	0	0	1.000	104,627000	1.046.270,00	0,16
DT.BANK MTN 10/13	DE000DB5DDK9	1,062000	0	400	1.100	100,250000	1.102.750,00	0,17
DVB BANK MTN.12/15	XS0782580392	2,500000	2.000	0	2.000	102,065000	2.041.300,00	0,31
EUROGRID GMBH MTN.10/20	XS0551935769	3,875000	0	0	750	110,355000	827.662,50	0,12
EWE ANL.09/21	DE000A0Z2A12	5,250000	0	0	500	120,555000	602.775,00	0,09
IKB MTN VAR 04/16 NR	XS0200612355	1,561000	0	0	300	56,500000	169.500,00	0,03
K+S AG ANL.12/22	DE000A1PGZ82	3,000000	1.000	0	1.000	104,291000	1.042.910,00	0,16
MAN AG.MTN 09/13	XS0429607640	5,375000	0	200	800	103,792000	830.336,00	0,12
MAN SE.MTN 12/17	XS0756457833	2,125000	1.000	0	1.000	103,751000	1.037.510,00	0,16
MERCK FIN.SERV. MTN 10/15	XS0497185511	3,375000	0	450	550	106,320000	584.760,00	0,09
MERCK FIN.SERV. MTN 10/20	XS0497186758	4,500000	0	2.000	2.000	116,334000	2.326.680,00	0,35
METRO MTN 09/15	DE000A0XFCT5	7,625000	0	450	550	115,365000	634.507,50	0,09
MUENCH.RUECK 12/42	XS0764278528	6,250000	1.000	0	1.000	104,345000	1.043.450,00	0,16
NUERNBERGER BET. 05/25	XS0229522189	5,625000	0	0	500	80,000000	400.000,00	0,06
THYSSENKRUPP MTN 05/15	XS0214238239	4,375000	1.000	0	1.000	104,852000	1.048.520,00	0,16

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
THYSSENKRUPP MTN 12/17	DE000A1MA9H4	4,375000	1.000	0	1.000	103,356000	1.033.560,00	0,15
VOLKSWAGEN BK. MTN 10/13	XS0520522201	2,375000	0	500	750	101,615000	762.112,50	0,11
VOLKSWAGEN BK. MTN 11/14	XS0614919701	3,125000	0	0	3.000	103,847000	3.115.410,00	0,47
VOLKSWAGEN LEASING 07/12	XS0325760444	4,875000	0	0	1.000	100,935000	1.009.350,00	0,15
						Summe	26.182.001,00	3,92
<b>Emissionsland Finnland</b>								
FORTUM OYJ 09/14 MTN	XS0418730601	4,625000	0	0	750	106,097000	795.727,50	0,12
FORTUM OYJ 09/19 MTN	XS0418729934	6,000000	0	0	1.000	125,507000	1.255.070,00	0,19
POHJOLA BK 10/15 MTN	XS0497507060 v.*	3,125000	250	0	2.750	104,711000	2.879.552,50	0,43
POHJOLA BK 12/17 MTN	XS0758309396	2,625000	1.000	0	1.000	104,302000	1.043.020,00	0,16
POHJOLA BK 12/22 MTN	XS0750702507	5,750000	3.000	0	3.000	108,756000	3.262.680,00	0,49
SAMPO 12/17 MTN	XS0747897493	4,250000	1.500	0	1.500	107,536000	1.613.040,00	0,24
						Summe	10.849.090,00	1,62
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
ACCOR 12/17	FR0011274026	2,875000	2.000	0	2.000	101,058000	2.021.160,00	0,30
ALSTOM S.A. 10/15	FR0010948232	2,875000	0	0	800	103,551000	828.408,00	0,12
ALSTOM S.A. 10/18	FR0010948240 v.*	3,625000	0	0	1.500	102,981000	1.544.715,00	0,23
ALSTOM S.A. 12/16 MTN	FR0011193531	3,875000	1.000	0	1.000	106,154000	1.061.540,00	0,16
AREVA 09-19 MTN	FR0010817452	4,375000	0	0	1.000	99,250000	992.500,00	0,15
AREVA S.A. 09-24 MTN	FR0010804500	4,875000	0	0	1.000	93,625000	936.250,00	0,14
AUTOROUTES SUD FR. 10/20	FR0010883058	4,125000	0	0	3.000	108,122000	3.243.660,00	0,49
AXA S.A. 01/13 MTN	XS0130738213	6,000000	0	0	1.500	104,490000	1.567.350,00	0,23
AXA S.A. 10/40 FLR MTN	XS0503665290	5,250000	0	0	750	83,895000	629.212,50	0,09
BNP PARIBAS 07/17 MTN	XS0320303943 v.*	5,431000	2.000	0	3.000	107,476000	3.224.280,00	0,48
BNP PARIBAS 07/19 FLR MTN	XS0283256062	4,375000	0	0	1.000	98,090000	980.900,00	0,15
BNP PARIBAS 11/16 MTN	XS0599711826	3,500000	250	0	1.750	106,312000	1.860.460,00	0,28
BNP PARIBAS 12/17 MTN	XS0798334875	2,875000	750	0	750	103,042000	772.815,00	0,12
BOUYGUES 10/18	FR0010853226	4,000000	0	0	3.000	109,217000	3.276.510,00	0,49
BOUYGUES 12/22	FR0011193515	4,500000	500	0	500	110,987000	554.935,00	0,08
BPCE S.A. 02/14	FR0000188625	5,200000	0	0	200	102,434000	204.868,00	0,03
BPCE S.A. 10/15 MTN	FR0010945006	2,875000	0	0	2.000	102,235000	2.044.700,00	0,31
BPCE S.A. 10/17 MTN	FR0010921544	3,750000	2.000	0	2.000	105,831000	2.116.620,00	0,32
BQUE F.C.MTL 06/16 MTN	XS0255300633	4,375000	1.300	0	1.300	108,110000	1.405.430,00	0,21
CARREFOUR 06/16 MTN	FR0010394478	4,375000	0	0	500	109,004000	545.020,00	0,08
CASINO 07/14 MTN	FR0010455626	4,875000	0	0	1.500	105,976000	1.589.640,00	0,24
CCCI 10/15 MTN	XS0480393676	3,750000	0	0	2.000	95,500000	1.910.000,00	0,29
COMP.DE ST.-GOBAIN 12/21	XS0791007734	3,625000	1.500	0	1.500	103,291000	1.549.365,00	0,23
COMP.DE ST.-GOBAIN 12/22	XS0760364116	3,625000	1.000	0	1.000	102,690000	1.026.900,00	0,15
CREDIT AGR.LN 08/18 MTN	XS0343877451	5,971000	0	0	1.000	100,567000	1.005.670,00	0,15
CREDIT AGR. 10/21 MTN	XS0550466469	3,900000	2.000	0	2.000	83,881000	1.677.620,00	0,25
DANONE S.A. 10/20 MTN	FR0010967216	3,600000	0	0	750	113,555000	851.662,50	0,13
DEXIA CLF 09/14 MTN	XS0440007176	5,375000	300	0	1.000	85,329000	853.290,00	0,13
EL. FRANCE 10-25 MTN	FR0010961540	4,000000	0	0	1.250	108,887000	1.361.087,50	0,20
EL. FRANCE 10-40 MTN	FR0010961581	4,500000	0	0	1.000	108,052000	1.080.520,00	0,16
EL. FRANCE 12-27 MTN	FR0011225143	4,125000	1.500	0	1.500	109,469000	1.642.035,00	0,25
EL. FRANCE 2024 MTN	FR0010800540 v.*	4,625000	0	0	3.000	115,829000	3.474.870,00	0,52

ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
EUTELSAT S.A. 10/17	FR0010877183	4,125000	0	0	1.250	109,695000	1.371.187,50	0,21
FRANCE TELEC. 10/22 MTN	XS0541453147	3,375000	2.000	0	3.000	105,285000	3.158.550,00	0,47
FRANCE TELEC. 05/15 MTN	FR0010245555	3,625000	2.200	0	2.200	108,458000	2.386.076,00	0,36
FRANCE TELECOM 07/17	XS0286705321	4,750000	0	0	3.000	114,985000	3.449.550,00	0,52
FRANCE TELECOM 12/22 MTN	XS0794245018	3,000000	1.000	0	1.000	105,210000	1.052.100,00	0,16
GDF SUEZ S.A. 10/22 MTN	FR0010952770	3,500000	0	0	2.500	109,201000	2.730.025,00	0,41
GDF SUEZ S.A. 12/17 MTN	FR0011289222	1,500000	2.000	0	2.000	100,445000	2.008.900,00	0,30
GDF SUEZ S.A. 12/18 MTN	FR0011261916	2,250000	1.500	0	1.500	102,974000	1.544.610,00	0,23
GDF SUEZ S.A. 12/22 MTN	FR0011289230	2,625000	2.500	0	2.500	100,760000	2.519.000,00	0,38
GDF SUEZ S.A. 12/23 MTN	FR0011261924	3,000000	4.000	0	4.000	103,026000	4.121.040,00	0,62
GROUPE AUCHAN 08/13 MTN	FR0010611418	5,000000	0	0	1.250	103,265000	1.290.812,50	0,19
GROUPE AUCHAN 09/19 MTN	FR0010746008	6,000000	0	0	1.000	125,852000	1.258.520,00	0,19
LA POSTE 08/18 MTN	FR0010586081	4,500000	1.000	0	1.000	113,303000	1.133.030,00	0,17
LA POSTE 09/16 MTN	FR0010721688	4,750000	500	0	1.750	111,146000	1.945.055,00	0,29
NATIXIS S.A. 07/19 FLRMTN	FR0010468546	4,500000	0	0	1.100	90,525000	995.775,00	0,15
NATIXIS SA 03/18 FLRMTN	FR0010002113	4,375000	0	0	500	93,710000	468.550,00	0,07
RENAULT 11-16 MTN	FR0011052117	4,625000	0	1.500	1.500	100,748001	1.511.220,02	0,23
RTE EDF TRANSP. 08-15 MTN	FR0010612622	4,875000	0	0	2.000	109,931000	2.198.620,00	0,33
RTE EDF TRANSP. 08-18 MTN	FR0010660043	5,125000	0	0	2.000	118,509000	2.370.180,00	0,35
SANOFI SA 09/19 MTN	XS0456451771	4,125000	0	0	1.500	117,686000	1.765.290,00	0,26
SCHNEIDER ELECTRIC 10/20	FR0010922534	3,625000	0	0	2.000	111,277000	2.225.540,00	0,33
SOC GENERALE 10/15 MTN	XS0498717163	3,000000	0	0	2.000	103,359000	2.067.180,00	0,31
SOC GENERALE 11/21 MTN	XS0596704170	4,750000	2.000	0	2.000	108,494000	2.169.880,00	0,32
SOC GENERALE 12/17 MTN	XS0751525311 v.*	3,750000	3.500	0	3.500	105,914000	3.706.990,00	0,55
SUEZ ENVIRON. 09/24 MTN	FR0010780528	5,500000	0	0	500	126,772000	633.860,00	0,09
TOTAL CAPITAL 09/19 MTN	XS0410303647	4,875000	0	0	500	120,282000	601.410,00	0,09
TOTAL CAPITAL 09/24 MTN	XS0418669429	5,125000	2.000	0	2.000	128,082000	2.561.640,00	0,38
TOTAL INFRSTR.G. FR.11/21	FR0011075043	4,339000	0	0	1.000	115,888000	1.158.880,00	0,17
VEOLIA ENVIRONN.05/16 MTN	FR0010261388	4,000000	470	0	470	109,439000	514.363,30	0,08
VEOLIA ENVIRONN.06/17 MTN	FR0010397927	4,375000	0	1.474	1.526	111,583000	1.702.756,58	0,25
VEOLIA ENVIRONN.07/22 MTN	FR0010474239	5,125000	0	0	1.000	117,139000	1.171.390,00	0,18
VINCI S.A. 12/20 MTN	FR0011225127	3,375000	1.000	0	1.000	105,831000	1.058.310,00	0,16
VIVENDI S.A. 06-13	FR0010369629	4,500000	0	0	500	103,654000	518.270,00	0,08
						Summe	107.202.554,40	16,05

Emissionsland Großbritannien

ABBAY NATL.TR. 09/16 MTN	XS0457688215	3,625000	250	0	250	107,819000	269.547,50	0,04
ABBAY NATL.TR.12/13FLRMTN	XS0751524694	2,477000	1.000	0	1.000	99,285000	992.850,00	0,15
ANGLO AM. CAP. 12/19	XS0789283792	2,750000	1.000	0	1.000	102,890000	1.028.900,00	0,15
B.A.T. INTL FIN. 11/21MTN	XS0704178556	3,625000	500	0	500	111,340000	556.700,00	0,08
B.A.T.HLDGS (NL) 09/21MTN	XS0468425615	4,875000	0	0	500	120,330000	601.650,00	0,09
BARC 11/16 MTN REGS	XS0605207983	4,125000	0	0	1.500	107,609000	1.614.135,00	0,24
BARC BK 09/19 MTN	XS0445843526	4,875000	0	0	1.500	113,070000	1.696.050,00	0,25
BARCLAYS BK 03/13 MTN	XS0165867226	4,875000	0	0	2.325	101,845000	2.367.896,25	0,35
BARCLAYS BK 08/18 MTN	XS0342289575	6,000000	0	0	100	99,555000	99.555,00	0,01
BARCLAYS BK 09/14 MTN	XS0430452457	5,250000	0	0	2.400	106,844000	2.564.256,00	0,38
BP CAPITAL MKTS 12/16 MTN	XS0747743937	2,177000	1.500	0	1.500	103,980000	1.559.700,00	0,23
BP CAPITAL MKTS 12/19 MTN	XS0747744232	2,994000	1.000	0	1.000	107,040000	1.070.400,00	0,16
BRIT. TELECOM. 07/13 MTN	XS0332154524	5,250000	0	250	750	102,145000	766.087,50	0,11

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
BRIT. TELECOM. 07/14 MTN	XS0306773234	5,250000	0	0	2.000	107,923000	2.158.460,00	0,32
BRIT. TELECOM. 08/15 MTN	XS0372358902	6,500000	0	0	1.000	114,816000	1.148.160,00	0,17
GLAXOSM.CAP. MTN 07/12	XS0335133996	5,125000	0	0	1.000	101,740000	1.017.400,00	0,15
GLAXOSM.CAP. MTN 09/15	XS0438140526	3,875000	0	0	1.000	109,139000	1.091.390,00	0,16
HSBC BANK 09/16 MTN	XS0470370932	3,750000	0	2.000	3.000	110,087000	3.302.610,00	0,49
HSBC BANK 11/15 MTN	XS0585868622	3,250000	0	0	3.000	105,265000	3.157.950,00	0,47
HSBC HLDGS 05/20 FLR	XS0222053315	3,625000	0	0	1.500	99,655000	1.494.825,00	0,22
IMP.TOBACCO FIN. 08/14MTN	XS0387846925	7,250000	0	0	1.000	112,696000	1.126.960,00	0,17
IMP.TOBACCO FIN.11/18 MTN	XS0645669200	4,500000	0	0	900	113,021000	1.017.189,00	0,15
LLOYDS TSB BK 09/12 MTN	XS0469192388	3,250000	0	0	2.000	100,805000	2.016.100,00	0,30
LLOYDS TSB BK 09/14 MTN	XS0422704238	6,250000	0	0	570	107,779000	614.340,30	0,09
LLOYDS TSB BK 09/16 MTN	XS0435070288	6,375000	0	0	1.250	113,757000	1.421.962,50	0,21
LLOYDS TSB BK 10/20 MTN	XS0497187640	6,500000	0	0	750	94,426000	708.195,00	0,11
LLOYDS TSB BK 12/17 MTN	XS0740795041	4,625000	1.000	0	1.000	107,523000	1.075.230,00	0,16
NATIONAL GRID 06/13 MTN	XS0247626962	4,125000	0	0	390	102,130000	398.307,00	0,06
NATIONAL GRID 09/14 MTN	XS0408880127	6,500000	0	0	750	109,470000	821.025,00	0,12
RBS PLC 01/13 MTN1-2	XS0128842571	6,000000	0	0	500	101,460000	507.300,00	0,08
RBS PLC 06/17 MTN	XS0271858606	4,350000	0	0	2.250	89,250000	2.008.125,00	0,30
RBS PLC 09/14 MTN	XS0430052869 v.*	5,750000	1.000	0	3.000	106,735000	3.202.050,00	0,48
RBS PLC 09/19 MTN	XS0454984765	5,375000	0	0	1.000	109,048000	1.090.480,00	0,16
RBS PLC 10/20 MTN	XS0496481200	5,500000	0	0	2.000	109,778000	2.195.560,00	0,33
STAND. CHART. BK 07/17MTN	XS0323411016	5,875000	0	0	1.000	111,059000	1.110.590,00	0,17
STAND.CHAR. 09/14 MTN	XS0426682570	5,750000	0	0	200	108,241000	216.482,00	0,03
STAND.CHAR. 10/15 MTN	XS0521103860	3,625000	0	0	1.000	107,550000	1.075.500,00	0,16
STAND.CHAR. 12/19 MTN	XS0732522965	4,125000	2.000	0	2.000	111,852000	2.237.040,00	0,33
UNIT.UTIL.W. 05/20 MTN	XS0210237011	4,250000	0	0	2.000	114,791000	2.295.820,00	0,34
VODAFONE GRP 07/22 MTN	XS0304458051	5,375000	0	0	1.250	127,223000	1.590.287,50	0,24
VODAFONE GRP 09/16 MTN	XS0408285913	6,250000	470	500	470	117,622000	552.823,40	0,08
						Summe	55.839.888,95	8,36
<b>Emissionsland Italien</b>								
ENI S.P.A. 12/20 MTN	XS0741137029	4,250000	1.100	0	1.100	103,029000	1.133.319,00	0,17
						Summe	1.133.319,00	0,17
<b>Emissionsland Jersey</b>								
WPP 2008 LTD. 08/16	XS0362329517	6,625000	0	0	500	118,155000	590.775,00	0,09
						Summe	590.775,00	0,09
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
ARCELORMITTAL 09/13	XS0431928760	8,250000	0	200	800	105,150000	841.200,00	0,13
ARCELORMITTAL 09/16	XS0431928414	9,375000	0	0	1.000	119,159000	1.191.590,00	0,18
ARCELORMITTAL 10/17 MTN	XS0559641146	4,625000	0	0	1.000	104,902000	1.049.020,00	0,16
GAZ CAPITAL 05/15 REG.S	XS0220790934	5,875000	0	0	1.000	108,500000	1.085.000,00	0,16
NESTLE FIN.INTL 12/19 MTN	XS0805500062	1,500000	400	0	400	101,100000	404.400,00	0,06
TELECOM ITAL 03/33 MTN	XS0161100515	7,750000	0	0	750	100,500000	753.750,00	0,11
						Summe	5.324.960,00	0,80

## ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Mexiko</b>								
AMERICA MOVIL 10/17	XS0519903743	3,750000	0	0	3.000	110,276000	3.308.280,00	0,50
						Summe	3.308.280,00	0,50
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ABN AMRO BANK 10/13 MTN	XS0553727131	v.* 2,750000	0	0	3.000	102,060000	3.061.800,00	0,46
ABN AMRO BANK 10/15 MTN	XS0483673132	4,000000	0	1.750	1.000	105,986000	1.059.860,00	0,16
ABN AMRO BANK 10/17 MTN	XS0546218925	3,625000	0	1.500	1.500	106,201000	1.593.015,00	0,24
ABN AMRO BANK 11/16 MTN	XS0615797700	4,250000	0	0	2.500	108,760000	2.719.000,00	0,41
ABN AMRO BANK 12/22 MTN	XS0765299572	4,125000	1.250	0	1.250	106,341000	1.329.262,50	0,20
ALLIANDER 09/16	XS0423530350	5,500000	0	0	1.500	116,424000	1.746.360,00	0,26
ALLIANZ FIN. II 06/16 MTN	XS0275880267	4,000000	3.800	0	3.800	110,860000	4.212.680,00	0,63
ALLIANZ FIN. II 08/13 MTN	DE000A0TR7K7	5,000000	0	0	1.500	102,500000	1.537.500,00	0,23
ALLIANZ FIN. II 09/19 MTN	DE000A1AKHB8	4,750000	0	0	500	115,336000	576.680,00	0,09
B.N.G. 10/17 MTN	XS0558847579	2,500000	5.000	0	5.000	106,377000	5.318.850,00	0,80
B.N.G. 11/21 MTN	XS0695263730	3,000000	4.000	0	4.000	107,070000	4.282.800,00	0,64
BAYER CAP.CORP. 09/14 MTN	XS0420117383	4,625000	0	0	1.000	108,575000	1.085.750,00	0,16
COCA COLA HBC F.08/14 MTN	XS0405567883	7,875000	0	0	1.000	105,557000	1.055.570,00	0,16
DELTA LLOYD 10/17	XS0559434351	4,250000	0	0	2.000	103,611000	2.072.220,00	0,31
DT. POST FIN. 12/17 MTN	XS0795872901	1,875000	500	0	500	102,359000	511.795,00	0,08
DT. POST FIN. 12/22 MTN	XS0795877454	2,950000	1.500	0	1.500	105,006000	1.575.090,00	0,24
DT.TELEK.INTL F.03/18 MTN	XS0166179381	6,625000	0	0	1.000	126,080000	1.260.800,00	0,19
DT.TELEK.INTL F.06/16 MTN	DE000A0GTCB9	4,750000	300	0	300	112,895000	338.685,00	0,05
DT.TELEK.INTL F.09/17 MTN	DE000A0T5X07	6,000000	0	450	550	119,362000	656.491,00	0,10
DT.TELEK.INTL F.10/25 MTN	XS0503603267	4,875000	0	0	1.500	121,230000	1.818.450,00	0,27
E.ON INTL FIN. 09/14 MTN	XS0410299357	4,875000	0	250	1.750	106,135000	1.857.362,50	0,28
E.ON INTL FIN. 09/16 MTN	XS0408095387	5,500000	0	500	500	115,066000	575.330,00	0,09
ENBW INTL FIN. 06/16 MTN	XS0271757832	4,250000	1.600	0	1.600	112,207000	1.795.312,00	0,27
ENBW INTL FIN. 09/15 MTN	XS0438843871	4,125000	0	500	250	108,858000	272.145,00	0,04
HEINEKEN 12/19 MTN	XS0758419658	2,500000	1.500	0	1.500	104,087000	1.561.305,00	0,23
HEINEKEN 12/24 MTN	XS0758420748	3,500000	1.250	0	1.250	107,431000	1.342.887,50	0,20
HEINEKEN 12/25 MTN	XS0811555183	2,875000	2.000	0	2.000	98,770000	1.975.400,00	0,30
ING BK NV 11/16 MTN	XS0725405228	4,000000	2.000	0	2.000	107,405000	2.148.100,00	0,32
ING BK NV 12/15 MTN	XS0802886894	2,125000	3.000	0	3.000	101,080000	3.032.400,00	0,45
ING BK NV 12/19 MTN	XS0767706111	3,250000	3.000	0	3.000	104,422000	3.132.660,00	0,47
ING BK NV 12/22 MTN	XS0748187902	4,500000	3.000	0	3.000	107,861000	3.235.830,00	0,48
ING GROEP 07/17 MTN	XS0303396062	4,750000	0	0	2.000	109,759000	2.195.180,00	0,33
ING GROEP 08/13 MTN	XS0385699029	5,625000	500	0	500	104,164000	520.820,00	0,08
KBC IFIMA 12/17 MTN	XS0764303490	4,500000	3.500	0	3.500	102,513000	3.587.955,00	0,54
KON. KPN 06/17 MTN	XS0275164084	4,750000	0	0	1.000	111,676000	1.116.760,00	0,17
KON. KPN 09/24 MTN	XS0454773713	5,625000	0	0	500	118,975000	594.875,00	0,09
KON. KPN 10/20 MTN	XS0543354236	3,750000	0	1.500	500	104,979000	524.895,00	0,08
KON. KPN 12/21 MTN	XS0811124790	3,250000	750	0	750	101,360000	760.200,00	0,11
KON. KPN 12/22 MTN	XS0752092311	4,250000	1.000	0	1.000	107,279000	1.072.790,00	0,16
KONINKLIJKE DSM 07/17	XS0326230181	5,250000	0	0	1.000	119,875000	1.198.750,00	0,18
LINDE FIN. 07/17 MTN	XS0297699588	4,750000	0	500	500	116,698000	583.490,00	0,09

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
LINDE FIN. 11/21 MTN	XS0632659933	3,875000	0	0	500	115,638000	578.190,00	0,09
NED.WATERSCH. 12/17 MTN	XS0731657846	2,250000	4.000	0	4.000	105,394000	4.215.760,00	0,63
NED.WATERSCH. 12/22 MTN	XS0765298095	3,000000	2.000	0	2.000	106,941000	2.138.820,00	0,32
POSTNL N.V. 07/17	NL0006133175	5,375000	0	0	1.500	113,311000	1.699.665,00	0,25
RABOBK NEDERLD 07/22 MTN	XS0304159576	4,750000	0	0	3.500	115,878000	4.055.730,00	0,61
RABOBK NEDERLD 09/14 MTN	XS0408832151	4,375000	0	0	1.750	105,188000	1.840.790,00	0,28
RABOBK NEDERLD 10/20 MTN	XS0478074924	4,125000	0	2.000	3.000	110,498000	3.314.940,00	0,50
RABOBK NEDERLD 10/20 MTN	XS0557252417	3,750000	2.000	3.000	3.000	98,836000	2.965.080,00	0,44
RABOBK NEDERLD 10/25 MTN	XS0525602339	4,125000	0	0	2.000	111,250000	2.225.000,00	0,33
RABOBK NEDERLD 11/21 MTN	XS0576532054	4,125000	3.000	0	3.000	109,976000	3.299.280,00	0,49
RBS NV 05/15 FLRMTN	XS0221082125	1,413000	0	0	2.000	86,720000	1.734.400,00	0,26
RBS NV 06/16 MTN	XS0254035768	4,250000	300	0	300	105,429000	316.287,00	0,05
REPSOL INTL F. 04/14 MTN	XS0202649934	4,625000	0	0	1.250	101,032000	1.262.900,00	0,19
REPSOL INTL F. 11/16 MTN	XS0718395089	4,250000	1.000	0	1.000	98,115000	981.150,00	0,15
SHELL INTL FIN. 07/17 MTN	XS0301945860	4,625000	2.750	0	2.750	116,479000	3.203.172,50	0,48
SHELL INTL FIN. 09/16 MTN	XS0412968876	4,500000	0	0	2.000	112,806000	2.256.120,00	0,34
SIEMENS FINANC. 09/17 MTN	XS0413806596	5,125000	750	500	2.350	117,008000	2.749.688,00	0,41
SNS BANK NV 11/16 MTN	XS0714735890	6,625000	731	0	731	97,740000	714.479,40	0,11
ST GOBAIN NED. 04/14	FR0010094623	5,000000	0	0	750	106,341000	797.557,50	0,12
TELEFON. EUROPE 03/33 MTN	XS0162869076	5,875000	0	0	2.000	89,643000	1.792.860,00	0,27
TENNET HOLDING 11/18	XS0593606550	3,875000	0	0	250	110,920000	277.300,00	0,04
TENNET HOLDING 11/23	XS0593606121	4,625000	3.000	0	3.200	116,616000	3.731.712,00	0,56
VOLKSWAGEN INTL 09/16 MTN	XS0412443052	7,000000	0	0	1.500	119,730000	1.795.950,00	0,27
VOLKSWAGEN INTL 12/17 MTN	XS0782708456	1,875000	3.500	0	3.500	102,545000	3.589.075,00	0,54
						Summe	<u>122.433.011,90</u>	<u>18,33</u>

**Emissionsland Norwegen**

DNB BANK 09/14 MTN	XS0430768332	4,500000	0	0	500	106,465000	532.325,00	0,08
DNB BANK 10/20 MTN	XS0522030310 v.*	3,875000	300	0	2.800	109,698000	3.071.544,00	0,46
DNB BANK 12/22 FLR MTN	XS0754846235	4,750000	2.500	0	2.500	102,250000	2.556.250,00	0,38
SPBK 1 SR BK 10/15 MTN	XS0497119486	3,625000	250	0	2.250	103,539000	2.329.627,50	0,35
SPBK 1 SR BK 12/17 MTN	XS0762421195	3,500000	1.500	0	1.500	103,498000	1.552.470,00	0,23
STATKRAFT 07/17 MTN	XS0292873683	4,625000	0	0	1.000	114,405000	1.144.050,00	0,17
STATKRAFT 09/15 MTN	XS0421565317	5,500000	0	0	750	110,809000	831.067,50	0,12
TELENOR ASA 06/14 MTN	XS0269252077	4,500000	0	0	1.000	105,940000	1.059.400,00	0,16
						Summe	<u>13.076.734,00</u>	<u>1,96</u>

**Emissionsland Österreich**

BAWAG P.S.K. 03/13 MTN	XS0168852407	4,350000	1.000	400	600	101,900000	611.400,00	0,09
ERSTE GROUP BANK 07/14	XS0284761169	0,825000	0	0	500	98,945000	494.725,00	0,07
ERSTE GROUP BANK AG 11/16	XS0616431689	4,250000	0	0	3.000	106,549000	3.196.470,00	0,48
ERSTE GROUP BANK AG 12/17	XS0765299655	3,375000	3.000	0	3.000	105,051000	3.151.530,00	0,47
OMV AG 09/14 MTN	XS0422624980	6,250000	0	500	1.500	108,265000	1.623.975,00	0,24
RAIF.BK INTL 11/14 MTN	XS0584381544	3,625000	0	400	1.600	103,032000	1.648.512,00	0,25
RAIF.BK INTL 12/17 MTN	XS0803117612	2,750000	1.200	0	1.200	99,975000	1.199.700,00	0,18
TEL.FIN.12/22 MTN	XS0767278301	4,000000	1.500	0	1.500	106,995000	1.604.925,00	0,24
						Summe	<u>13.531.237,00</u>	<u>2,03</u>

## ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Schweden</b>								
NORDEA BK 09/12 MTN	XS0443210090	3,000000	0	0	750	100,025000	750.187,50	0,11
NORDEA BK 09/14 MTN	XS0428007081	4,500000	0	0	1.000	106,485000	1.064.850,00	0,16
NORDEA BK 10/20 MTN	XS0520755488	4,000000	250	500	750	111,951000	839.632,50	0,13
SKAND. ENSK. 11/16 MTN	XS0628653007	3,750000	0	0	1.500	107,850000	1.617.750,00	0,24
SKF AKTIEB. 11/18 REGS	XS0630817442	3,875000	0	0	700	112,198000	785.386,00	0,12
SVENSK.HDLSB. 10/17 MTN	XS0490111563	3,750000	0	0	3.000	109,873000	3.296.190,00	0,49
SVENSK.HDLSB. 12/18 MTN	XS0794225176	2,250000	1.750	0	1.750	102,453000	1.792.927,50	0,27
TELIASONERA AB 07/17 MTN	XS0289507997	4,750000	0	0	1.000	115,654000	1.156.540,00	0,17
TELIASONERA AB 09/21 MTN	XS0465576030	4,750000	0	0	750	120,624000	904.680,00	0,14
TELIASONERA AB 11/22 MTN	XS0680904827	4,000000	1.000	0	1.000	113,738000	1.137.380,00	0,17
TELIASONERA AB 12/24 MTN	XS0746010908	3,625000	1.000	0	1.000	108,557000	1.085.570,00	0,16
VATTENFALL AB 09/13 MTN	XS0417208591	4,125000	0	0	500	102,230000	511.150,00	0,08
VATTENFALL AB 09/16 MTN	XS0417208161	5,250000	0	0	500	114,785000	573.925,00	0,09
						Summe	15.516.168,50	2,32
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
CS GUERNSEY 10/15 MTN	XS0544720641	2,875000	0	0	2.500	104,387000	2.609.675,00	0,39
CS LONDON 07/17 MTN	XS0321334442	5,125000	0	0	2.000	115,510000	2.310.200,00	0,35
CS LONDON 10/17 MTN	XS0480903466 v.*	3,875000	0	400	2.850	108,876000	3.102.966,00	0,46
UBS AG LDN 08/13 MTN	XS0341224151 v.*	4,875000	0	1.500	1.500	102,010000	1.530.150,00	0,23
UBS AG LONDON 12/16 MTN	XS0732496194 v.*	3,125000	3.600	0	3.600	105,456000	3.796.416,00	0,57
						Summe	13.349.407,00	2,00
<b>Emissionsland Spanien</b>								
ALTADIS EMISIO.FIN. 05/15	XS0236951207	4,000000	0	0	700	107,787000	754.509,00	0,11
BBVA SEN.F.UNIP.10/15 MTN	XS0503253345	3,250000	0	0	3.000	94,330000	2.829.900,00	0,42
BCO SANTANDER 11/16	ES0413900228	4,625000	0	0	3.000	98,588000	2.957.640,00	0,44
CAIXABANK 11/16	ES0414970683 v.*	5,125000	0	0	3.000	97,649000	2.929.470,00	0,44
CORES 08/18 MTN	ES0224261018	4,500000	1.000	0	1.000	96,863000	968.630,00	0,15
GAS NATURAL CM 09/16 MTN	XS0458748851	4,375000	0	0	2.000	95,203000	1.904.060,00	0,29
GAS NATURAL CM 09/21 MTN	XS0458749826	5,125000	0	0	2.000	88,200000	1.764.000,00	0,26
GAS NATURAL CM 11/17 MTN	XS0587411595	5,625000	0	0	500	97,856000	489.280,00	0,07
IBERDROLA FIN. 08/15 MTN	XS0400006234	7,500000	0	0	1.250	104,930000	1.311.625,00	0,20
IBERDROLA FIN. 10/16 MTN	XS0548801207	3,500000	0	0	750	91,424000	685.680,00	0,10
IBERDROLA FIN. 11/17 MTN	XS0614190477	4,625000	0	0	1.000	94,349000	943.490,00	0,14
RED ELECTR. F. 11/18 MTN	XS0591586788	4,750000	0	0	1.000	92,933000	929.330,00	0,14
SANTANDER INTL. 10/14	XS0531257193	3,500000	0	0	2.000	96,438000	1.928.760,00	0,29

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
SANTANDER INTL. 12/17	XS0759014375	4,000000	2.500	0	2.500	92,146000	2.303.650,00	0,34
TELEFONICA EM. 08/13 MTN	XS0368055959	5,580000	0	0	1.000	102,040000	1.020.400,00	0,15
TELEFONICA EM. 09/14 MTN	XS0410258833	5,431000	0	0	2.000	101,000000	2.020.000,00	0,30
TELEFONICA EM. 10/17 MTN	XS0540187894	3,661000	0	0	1.500	88,102000	1.321.530,00	0,20
TELEFONICA EM. 11/17 MTN	XS0585904443	4,750000	0	0	500	95,600000	478.000,00	0,07
TELEFONICA EM. 12/18 MTN	XS0746276335	4,797000	800	0	800	93,700000	749.600,00	0,11
						Summe	28.289.554,00	4,24
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>								
CEZ AS 10/20 MTN	XS0521158500	4,500000	0	0	750	114,777000	860.827,50	0,13
						Summe	860.827,50	0,13
<b>Emissionsland USA</b>								
AT + T INC. 2015	XS0356044643	6,125000	0	0	1.000	114,090000	1.140.900,00	0,17
BANK AMERI. 10/17 MTN	XS0495891821	4,750000	1.000	0	2.000	108,310000	2.166.200,00	0,32
BMW US CAP 12/16 MTN	DE000A1G7EH9	1,250000	1.000	0	1.000	100,490000	1.004.900,00	0,15
CITIGROUP INC. 05/15 MTN	XS0226062981	3,500000	0	0	2.000	103,632000	2.072.640,00	0,31
CITIGROUP INC. 07/14 MTN	XS0289239963	0,804000	0	250	750	98,100000	735.750,00	0,11
GOLDM.S.GRP 05/15 MTN	XS0211034540	4,000000	0	0	2.500	103,480000	2.587.000,00	0,39
GOLDM.S.GRP 06/21	XS0270347304	4,750000	0	0	1.000	93,835000	938.350,00	0,14
GOLDM.S.GRP 10/17 MTN	XS0494996043	4,375000	0	0	2.000	104,212000	2.084.240,00	0,31
HSBC FINANCE 07/17 MTN	XS0302868475	4,875000	0	0	200	111,757000	223.514,00	0,03
JOHNSON + JOHNSON 07/19	XS0329522246	4,750000	0	0	500	121,671000	608.355,00	0,09
JPMORGAN CHASE 10/20 MTN	XS0543758246	3,875000	0	0	500	111,835000	559.175,00	0,08
JPMORGAN CHASE 11/16	XS0637844605	3,750000	0	0	1.500	108,391000	1.625.865,00	0,24
MCDONALDS CORP. 08/15	XS0353791345	5,000000	0	0	1.000	111,140000	1.111.400,00	0,17
MERCK & CO. INC. (NEW)	XS0323955541	5,375000	0	0	2.000	109,626000	2.192.520,00	0,33
MERRILL LYNCH 03/13 MTN	XS0177573937	4,625000	0	0	1.250	103,057000	1.288.212,50	0,19
MORGAN STANLEY 10/20	XS0531922465	5,375000	1.000	2.500	1.000	100,317000	1.003.170,00	0,15
MORGAN STANLEY 11/16	XS0594515966	4,500000	0	0	1.500	101,689000	1.525.335,00	0,23
PHILIP MORRIS INTL 09/16	XS0419195408	5,750000	0	0	750	116,798000	875.985,00	0,13
PHILIP MORRIS INTL 12/24	XS0787527349	2,875000	3.000	0	3.000	104,496000	3.134.880,00	0,47
ROCHE HLDGS 09/16 MTN	XS0415624120	5,625000	0	450	1.550	116,773000	1.809.981,50	0,27
ROCHE HLDGS 09/21 MTN	XS0415624716	6,500000	1.750	1.500	1.750	137,175000	2.400.562,50	0,36
SES GLOB.AMER.HLDGS	XS0438380247	4,875000	0	0	1.000	107,495000	1.074.950,00	0,16
SWISS RE AMER.09/14 MTN	XS0429265159	7,000000	0	0	1.000	110,313000	1.103.130,00	0,17
WELLS FARGO 06/16	XS0273766732	4,125000	0	0	1.000	111,239000	1.112.390,00	0,17
WELLS FARGO 06/16	XS0248766833	0,855000	0	0	500	97,600000	488.000,00	0,07
ZURICH FIN.USA 05/25 FLR	XS0221705204	4,500000	0	500	1.500	101,705000	1.525.575,00	0,23
						Summe	36.392.980,50	5,45
						Summe Anleihen auf Euro lautend	500.514.489,25	74,94
						Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	500.514.489,25	74,94

## ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Swaps</b>			
<b>Credit default swap auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Österreich</b>			
CDS ENEL 5Y 1,14	CDSS00022406	-3.000.000 0,662626	-19.878,78 0,00
CDS SWISSCOM 5 Y 0,48	CDSS00013926	-3.000.000 -0,127765	3.832,95 0,00
		Summe	-16.045,83 0,00
		Summe Credit default swap auf Euro lautend	-16.045,83 0,00
		Summe Swaps	-16.045,83 0,00

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	596.176.276,86	89,26
Swaps	-16.045,83	- 0,00
Bankguthaben	61.523.361,79	9,21
Zinsenansprüche	10.242.640,40	1,53
<b>Fondsvermögen</b>	<b>667.926.233,22</b>	<b>100,00</b>

Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück	1.310.841
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	3.434.988
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	Stück	183.895
Anteilswert Ausschüttungsanteile	Euro	101,38
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	147,13
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	Euro	161,28

\* Die in der Vermögensaufstellung mit "v." gekennzeichneten und nachstehend angeführten Wertpapiere waren am 31.07.2012 mit den nachstehend angeführten (Teil-)Beträgen und den nachstehend angeführten Gebühren im Wertpapierleihsystem der Erste Group Bank AG verliehen:

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Gebührensatz in %
ABN AMRO BANK 10/13 MTN	XS0553727131	3.000	0,03
ALSTOM S.A. 10/18	FR0010948240	500	0,50
BNP PARIBAS 07/17 MTN	XS0320303943	3.000	0,40
CAIXABANK 11/16	ES0414970683	3.000	0,03
CS LONDON 10/17 MTN	XS0480903466	2.850	0,03
DNB BANK 10/20 MTN	XS0522030310	2.800	0,03
EL. FRANCE 2024 MTN	FR0010800540	3.000	0,03
FIAT FIN.+TRADE 12/17 MTN	XS0764640149	1.000	0,50
POHJOLA BK 10/15 MTN	XS0497507060	2.750	0,03
RBS PLC 09/14 MTN	XS0430052869	3.000	0,03
SOC GENERALE 12/17 MTN	XS0751525311	2.400	0,35
UBS AG LDN 08/13 MTN	XS0341224151	1.500	0,03
UBS AG LONDON 12/16 MTN	XS0732496194	3.600	0,03
UNICREDIT 11/23 MTN	IT0004689433	1.500	0,40

**Hinweis an die Anleger:**

Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind**

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
DANSKE BK 07/12 MTN	XS0307699701	4,750000	0	250
DANSKE BK 12/17 MTN	XS0751166835	3,875000	2.750	2.750
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BASF MTN 09/12	DE000A0XFK16	3,750000	0	1.000
BASF ANL.06/16	DE000A0JRFB0	4,500000	0	750
COMMERZBANK 10/17 S.745	DE000CZ226Y9	3,875000	0	2.500
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
AREVA 12-17 MTN 2	FR0011220300	4,625000	2.500	2.500
<b>Emissionsland Italien</b>				
GENERALI 09/24 MTN	XS0452314536	5,125000	0	2.000
INTESA SAN. 07/17 MTN	XS0304508921	4,750000	0	1.000
MEDIOWCA 09/12 MTN	XS0408827235	4,375000	0	1.000
TELECOM ITALIA 02/12 MTN	XS0142531903	6,250000	750	2.250
<b>Emissionsland USA</b>				
KRAFT FOODS 08/12	XS0353180465	5,750000	0	1.000
PFIZER INC. 09/13	XS0432069747	3,625000	0	1.200
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Australien</b>				
A.N.Z. BKG GRP 09/19 MTN	XS0450880496	5,125000	0	2.000
BHP BILLITON FIN.09/12MTN	XS0421249078	4,750000	0	1.000
COMMONW.BK AUSTR.11/18MTN	XS0613920502	4,250000	0	3.000
WESTPAC BKG 11/18 MTN	XS0630545852	4,125000	0	3.000

## ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Belgien</b>				
AB INBEV 09/13 MTN	BE0934984015	7,375000	0	2.000
BELGACOM 11-18 MTN	BE6215434620	3,875000	0	700
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BAY.LDSBK.IS.07/19 VAR	XS0285330717	4,500000	500	2.000
DAIMLER AG.MTN 09/14	DE000A1A55G9	4,625000	0	1.250
DT.BANK MTN 10/20	DE000DB5DCW6	5,000000	0	1.500
MAN AG.MTN 09/16	XS0429612566	7,250000	0	500
MERCK FIN.SERV. MTN 09/13	XS0419828024	4,875000	0	1.000
RHEINMETALL AG ANL.10/17	XS0542369219	4,000000	0	300
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
AREVA 10-21 MTN	FR0010941690	3,500000	0	2.000
AREVA S.A. 09-16 MTN	FR0010804492	3,875000	0	1.000
BPCE S.A. 01/11MTN	FR0000487498	4,750000	0	250
CARREFOUR 11/18 MTN	XS0694766279	5,250000	2.000	2.000
COMP.DE ST.-GOBAIN 07/12	XS0294547525	1,526000	0	1.500
CR.MUT.ARKEA 02/12	FR0000488108	5,500000	0	3.000
FRANCE TELECOM 03/33 MTN	FR0000471930	8,125000	0	166
FRANCE TELECOM 08/14 MTN	XS0365092872	5,250000	0	1.500
FRANCE TELECOM 10/21 MTN	XS0563306314	3,875000	2.500	2.500
GDF SUEZ S.A. 09/21 MTN	FR0010709451	6,375000	0	3.000
GDF SUEZ S.A. 10/17 MTN	FR0010952739	2,750000	0	2.500
LAFARGE 03/13	FR0010032730	5,448000	0	1.500
LAFARGE 05/20 MTN	XS0215159731	4,750000	0	300
LAFARGE 09/14 MTN	XS0430328525	8,875000	0	200
NATIXIS S.A. 07/17 FLRMTN	FR0010479527	0,968000	0	500
PEUGEOT 10-13	FR0010957274	4,000000	0	2.000
PEUGEOT 10-15 MTN	FR0010915116	5,625000	0	1.000
STE GENERALE 00/15 MTN	XS0110673950	6,625000	0	300
STE GENERALE 07/12 MTN	XS0289185695	4,200000	0	1.000
SUEZ ENVIRON. 09/14 MTN	FR0010745984	4,875000	0	1.000
SUEZ ENVIRON. 09/19 MTN	FR0010745976	6,250000	0	750
THALES S.A. 10/16 MTN	XS0550634355	2,750000	0	1.000
VEOLIA ENVIRONN.03/13 MTN	FR0000474975	4,875000	0	4.000
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
ANGLO AM. CAP. 08/15	XS0358158052	5,875000	0	1.750
IMP.TOBACCO FIN.09/12 MTN	XS0435179378	5,000000	0	2.000
LLOYDS TSB BK 09/19 MTN	XS0449361350	5,375000	0	2.000
NGG FINANCE 01/11	XS0133729771	6,125000	0	1.000
ROYAL BK SCOTLD 08/13 MTN	XS0363669408	5,250000	0	2.000
SABMILLER 09/15 MTN	XS0440312725	4,500000	0	2.000
STAND.CHAR. 11/16 MTN	XS0693854605	3,875000	2.000	2.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Guernsey-Insel</b>				
ABB INT.FIN 03/11 MTN	XS0181196170	6,500000	0	500
<b>Emissionsland Kanada</b>				
TORONTO-DOM. BK 08/15 MTN	XS0363922823	5,375000	0	3.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
GLENCORE FIN. 08/15 MTN	XS0359781191	7,125000	1.000	1.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ALLIANDER 09/12	XS0423530434	4,000000	0	2.750
BMW FIN. NV 07/14 MTN	XS0282510170	4,250000	0	2.000
BMW FIN. NV 11/16 MTN	XS0583801997	3,250000	0	4.500
BRIT.AMER.TOBAC.06/14MTN	XS0247308595	4,375000	0	3.000
DAIMLER INTL FIN.09/14MTN	DE000A0T5SE6	7,875000	0	500
DT. BAHN FIN. 09/17 MTN	XS0457145430	3,625000	0	2.000
DT. BAHN FIN. 09/19	DE000A0T7J03	4,875000	0	1.500
DT. BAHN FIN. 11/21 MTN	XS0632241112	3,750000	0	3.000
DT.TELEK.INTL F.02/12 MTN	XS0148956559	8,125000	0	1.500
DT.TELEK.INTL F.09/14 MTN	XS0431772572	4,375000	0	3.000
E.ON INTL FIN. 07/17 MTN	XS0322977223	5,500000	0	2.000
EDP FIN. 06/12 MTN	XS0256996538	4,250000	0	2.000
ENBW INTL FIN. 09/39 MTN	XS0438844093	6,125000	0	500
ING BK NV 01/12 MTN	NL0000119592	5,500000	0	1.000
ING BK NV 11/16 MTN	XS0629960302	3,875000	0	4.000
ING BK NV 11/21 MTN	XS0579847673	4,875000	0	4.000
ING VERZEK. 06/13 MTN	XS0267516598	4,000000	0	2.000
KBC IFIMA 11/15 MTN	XS0630375912	4,375000	0	1.500
KON. KPN 08/13 MTN	XS0387992661	6,250000	0	3.000
KON. KPN 08/16 MTN	XS0355666941	6,500000	0	1.250
KON. KPN 11/21 MTN	XS0677389347	4,500000	500	500
PORT.TEL.INTL 05/17 MTN	XS0215828913	4,375000	0	2.500
RABOBK NEDERLD 08/18 MTN	XS0339454851	4,750000	0	3.500
RWE FIN. 09/15 MTN	XS0412842428	5,000000	0	500
RWE FIN. 09/21 MTN	XS0412842857	6,500000	3.000	4.500
SHELL INTL FIN. 09/13 MTN	XS0428146442	3,000000	0	3.000
SIEMENS FINANC. 09/13 MTN	XS0413810606	4,125000	0	4.000
SNS BANK NV 10/20 MTN	XS0552743048	6,250000	0	1.000
VERBUND INTL FI.09/15MTN	XS0424019437	4,750000	0	4.000
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
STATKRAFT 09/19 MTN	XS0421565150	6,625000	0	1.500
STATOILHYDRO 09/21 MTN	XS0416848520	5,625000	0	1.250
TELENOR ASA 10/20 MTN	XS0498175503	4,125000	0	1.250

## ESPA BOND EURO-CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK 06/17FLRMTN	XS0260783005	1,370000	0	2.000
OMV AG 11-UND.	XS0629626663	6,750000	0	2.500
RAIF.BK INTL 11/21 MTN	XS0619437147	6,625000	0	1.500
RZB OESTER. 07/12 MTN	XS0305474461	4,750000	0	250
<b>Emissionsland Schweden</b>				
NORDEA BK 11/16 MTN	XS0590179692	3,625000	0	3.000
SVENSK.HDLSB. 08/11 MTN	XS0385088140	5,375000	0	500
SVENSK.HDLSB. 09/14 MTN	XS0418783477	4,875000	0	1.300
SVENSK.HDLSB. 11/16 MTN	XS0592450232	3,625000	0	3.000
VATTENFALL AB 09/21 MTN	XS0417209052	6,250000	0	2.000
VOLVO TREAS. 09/12 MTN	XS0428962848	7,875000	0	1.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BBVA SA 11-16	ES0413211428	4,750000	0	1.000
BBVA SEN.F.UNIP.09/12 MTN	XS0427109896	3,625000	1.000	1.250
IBERDROLA FIN. 11/16 MTN	XS0693855750	4,750000	1.000	1.000
TELEFONICA EM. 10/15 MTN	XS0494547168	3,406000	0	1.500
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>				
CEZ AS 08/14MTN	XS0376701206	6,000000	0	1.000
<b>Emissionsland USA</b>				
AHOLD FIN. USA 01/12 MTN	XS0140280644	5,875000	0	250
AMER.HONDA F. 08/13 MTN	XS0376700901	6,250000	0	2.000
BANK AMERI. 07/17 MTN	XS0286040331	4,625000	0	2.000
BANK AMERI. 10/17 MTN	XS0530879658	4,625000	0	1.000
BMW US CAP 09/12 MTN	XS0408730157	6,375000	0	1.000
DAIMLER FIN.N.A. 06/13MTN	XS0247812836	4,375000	0	1.500
DAIMLER FIN.N.A. 08/12MTN	XS0365277499	5,000000	0	2.700
GOLDM.S.GRP 11/16 MTN	XS0625359384	4,500000	0	2.000
JPMORGAN CHASE 08/13 MTN	XS0362269945	5,250000	0	3.000
MERRILL LYNCH 08/13 MTN	XS0345943764	6,000000	0	1.700
MORGAN STANLEY 06/13 FLR	XS0276891594	0,975000	0	1.500
MORGAN STANLEY 09/14 MTN	XS0461758830	4,500000	0	1.500
PFIZER INC. 07/14	XS0336018832	4,750000	0	1.000
PHILIP MORRIS INTL 09/12	XS0419179972	4,250000	0	1.000
SWISS RE AMER.09/12 MTN	XS0429125650	6,000000	0	1.000
TOYOTA MOTOR CRED09/16MTN	XS0411602765	6,625000	0	2.500
ZURICH FIN.USA 04/14 MTN	XS0201168894	4,500000	0	1.500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BPCE S.A. 12/17 MTN 4	FR0011269356	3,750000	2.000	2.000
FRANCE TELECOM 11/21MTN 2	XS0640871181	3,875000	0	2.500
<b>Emissionsland Italien</b>				
UNICREDIT 06/16 FLR MTN	XS0267704087	4,125000	0	2.000

Wien, im August 2012

ERSTE-SPARINVEST  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Mag. Bednar

Mag. Gasser

Dr. Gschiegl

## Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk\*

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 31. Juli 2012 der ERSTE- SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. über den von ihr verwalteten ESPA BOND EURO-CORPORATE, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, über das Rechnungsjahr vom 1. August 2011 bis 31. Juli 2012 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht, die Verwaltung des Sondervermögens und für die Buchführung**

Die gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft resp der Depotbank sind für die Buchführung, die Bewertung des Sondervermögens, die Berechnung von Abzugsteuern, die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Verwaltung des Sondervermögens, jeweils nach den Vorschriften des Investmentfondsgesetzes, den ergänzenden Regelungen in den Fondsbestimmungen und den steuerlichen Vorschriften, verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Erfassung und Bewertung des Sondervermögens sowie die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### **Verantwortung des Abschluss/Bankprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Rechenschaftsbericht auf der Grundlage unserer Prüfung.

Wir haben unsere Prüfung gemäß § 49 Abs 5 Investmentfondsgesetz 2011 unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Rechenschaftsbericht. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschluss/Bankprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme der Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschluss/Bankprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Bewertung des Sondervermögens von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellt.

### **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum 31. Juli 2012 über den ESPA BOND EURO-CORPORATE, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

### **Aussagen zur Beachtung des Investmentfondsgesetzes und der Fondsbestimmungen**

Die Prüfung hat sich gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 auch darauf zu erstrecken, ob das Bundesgesetz über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet wurden. Wir haben unsere Prüfung nach den oben beschriebenen Grundsätzen so durchgeführt, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob die Vorschriften des Investmentfondsgesetzes und die Fondsbestimmungen im Wesentlichen beachtet wurden.

Nach den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen wurden die Vorschriften des Bundesgesetzes über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet.

### **Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres**

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen die Ausführungen zum Rechnungsjahr in Einklang mit den im Rechenschaftsbericht angegebenen Zahlen.

Wien, den 17. September 2012

**ERNST & YOUNG**  
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

**Mag. Ernst Schönhuber**  
(Wirtschaftsprüfer)

**Dr. Robert Wauschek**  
(Wirtschaftsprüfer)

\* Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes mit unserem Bestätigungsvermerk in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

# Fondsbestimmungen für den ESPA BOND EURO-CORPORATE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Allgemeine Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds ESPA BOND EURO-CORPORATE, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

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

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Erste Group Bank 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 gemäß InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens, in auf Euro lautende Anleihen von Unternehmen, die schwerpunktmäßig ihren Sitz in Europa haben und hinsichtlich der Beurteilung der Bonität von anerkannten Rating-Agenturen, vorrangig von Standard & Poor´s, in das Investment-Grade-Segment (oder ein vergleichbares Segment) eingestuft werden („Corporate-Bonds“). Diese Anleihen werden in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben. Die Emittenten unterliegen hinsichtlich ihres Unternehmensgegenstandes keinen branchenmäßigen Beschränkungen.

a) Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts zu mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens erworben.

b) Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

d) Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

e) Derivative Instrumente

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

f) Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Kapitalanlagefonds wendet folgende Risikomessmethode an: Absoluter Value-at-Risk

Der VaR-Wert wird gemäß dem 4. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV ermittelt.

Der zuordenbare Risikobetrag für das Marktrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 4,23 v.H. des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens beschränkt.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

g) Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten können bis zu 49 v.H. 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.

h) Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Durch die Aufnahme vorübergehender Kredite dürfen für den Investmentfonds Wertpapiere insgesamt bis zu 110 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

i) Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 30 v.H. des Fondsvermögens eingesetzt werden.

j) Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 v.H. des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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 börsetäglich.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3,5 v.H. zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

#### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt börsetäglich.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. August bis zum 31. Juli.

**Artikel 6**  
**Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschuttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug und zwar jeweils über 1 Stück bzw. Bruchstücke davon ausgegeben werden.

**Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber 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 Ausschuttungsanteilscheinen ab 1. Oktober des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1. Oktober der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Oktober der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen.

**Artikel 7**  
**Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine monatliche Vergütung bis zu einer Höhe von 0,05 v.H. des Fondsvermögens, die täglich abgegrenzt wird und aufgrund der von der Gebuhrenabgrenzung bereinigten Monatsendwerte errechnet wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von 0,5 v.H. des Fondsvermögens.

## **Anhang zu den Fondsbestimmungen**

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

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

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

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

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

[http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks\\_id=23&language=0&pageName=REGULATED\\_MARKETS\\_Display&subsection\\_id=0](http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0) \*)

im „Verzeichnis der Geregelten Märkte (pdf)“.

#### **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 Herzegovina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2	Kroatien:	Zagreb Stock Exchange
2.3	Russland:	Moskau (RTS Stock Exchange) Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
2.4	Schweiz:	SWX Swiss-Exchange
2.5	Serbien und Montenegro:	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:	Bombay
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	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.13	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.14	Mexiko:	Mexiko City
3.15	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.16	Philippinen:	Manila
3.17	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.18	Südafrika:	Johannesburg
3.19	Taiwan:	Taipei
3.20	Thailand:	Bangkok
3.21	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
3.22	Venezuela:	Caracas
3.23	Ver: 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 im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

### 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)

\*) Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken.  
[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ - „view all“]

# Steuerliche Behandlung der (fiktiven) Ausschüttung

## A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern

Die folgenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt in Österreich). Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

<b>ESPA BOND EURO-CORPORATE</b>		Aus-	Thesau-
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012	schüttungs-	rierungs-
Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung:	01.10.2012	anteile	anteile
		AT0000724216	AT0000724224
		FN	AT0000724240
	Werte je Anteil in	EUR	EUR

### 1. Anteile im Privatvermögen

- a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug zur Gänze endbesteuert (EST); eine Aufnahme in die Steuererklärung ist nicht erforderlich. Die Punkte 1.c) bis 1.f) betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden.
- b) Wurde keine Optionserklärung abgegeben:  
Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen: 0,0000 0,0000
- c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollten zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST (zusätzlich) die nachstehend angeführten Beträge in die Steuererklärung aufgenommen werden:
- |  |    |        |        |
|--|----|--------|--------|
| - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum vollen Steuersatz:    | 1) |        |        |
| Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:                                  |    | 3,2789 | 4,7361 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:                                 | 2) | 3,2789 | 4,7361 |
| - Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt: |    |        |        |
| Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:                                  |    | 0,8197 | 1,1840 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:                                 |    | 0,8197 | 1,1840 |
- d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung bzw. Möglichkeit des Antrags gem. § 48 BAO: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)
- e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte: 0,0000 0,0000  
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen österr. Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte (s. auch die Fußnote 2) im Teil B. (C.): 0,0000 0,0000
- f) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)

ESPA BOND EURO-CORPORATE		Aus-	Thesau-
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012	schüttungs-	rierungs-
Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung:	01.10.2012	anteile	anteile
		AT0000724216	AT0000724224
		FN	AT0000724240
	Werte je Anteil in	EUR	EUR

**2. Anteile im Betriebsvermögen von Einzelunternehmen oder Mitunternehmerschaften (wie OG, KG)**

a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug weitgehend endbesteuert; zu versteuern sind lediglich die ausgeschütteten Substanzgewinne in der nachstehend angeführten Höhe:	3)	0,1250	0,0000
Die Punkte 2.c) bis 2.f) betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden.			
b) Wenn keine Optionserklärung abgegeben wurde: Statt des im Punkt a. angeführten Betrags ist steuerlich zu berücksichtigen:			
Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen:		0,1250	0,0000
c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollte trotz Endbesteuerung zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST in die Steuererklärung aufgenommen werden:	4)		
- Anstatt der im Punkt a. (mit Optionserklärung) bzw. b. (ohne Optionserklärung) angeführten Beträge werden als steuerpflichtig berücksichtigt:		3,4039	4,7361
- Anzurechnende Kapitalertragsteuer:			
Für Depots mit Optionserklärung:	5)	0,8197	1,1840
Für Depots ohne Optionserklärung:	5)	0,8197	1,1840
d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung bzw. Möglichkeit des Antrags gem. § 48 BAO: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)			
e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte:		0,0000	0,0000
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen österr. Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte (s. auch die Fußnote 2) im Teil B. (C.):		0,0000	0,0000
f) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)			

**ESPA BOND EURO-CORPORATE**

Rechnungsjahr: 01.08.2011 - 31.07.2012  
 Datum der (allenfalls fiktiven) Ausschüttung/Auszahlung: 01.10.2012

Aus-  
schüttungs-  
anteile  
AT0000724216  
FN

Thesau-  
rierungs-  
anteile  
AT0000724224  
AT0000724240

Vollthesau-  
rierungs-  
anteile  
AT0000658968

Werte je Anteil in

EUR

EUR

EUR

**3. Anteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften (AG, GmbH)**

6)

## a) Zurechnungen:

- Ausschüttung:	3,4000	-	-
- ausschüttungsgleiches ordentliches Fondsergebnis:	0,0000	4,7305	5,1759
- ausländische Abzugsteuern auf ausländische Erträge:	0,0039	0,0056	0,0062
- inländische KEST auf inländische Dividendenerträge:	0,0000	0,0000	0,0000
- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds:	0,0000	0,0000	0,0000
- steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds:	0,0000	0,0000	0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:	-	-	-

## b) Abrechnungen:

- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden):	0,0000	0,0000	0,0000
- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 KStG (Auslandsdividenden):	0,0000	0,0000	0,0000
- gemäß DBA steuerfreie Einkünfte:	0,0000	0,0000	0,0000
- bereits in Vorjahren versteuerte Erträge:	0,0000	0,0000	0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:	-	-	-
- Ausschüttung aus der Fondssubstanz:	8) 0,0000	-	-

## c) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische KEST:

7)

(Achtung: Die Anrechnung der KEST ist nur soweit zulässig, als diese in Abzug gebracht und an das Finanzamt abgeführt wurde)	0,8197	1,1840	1,2955
davon jedenfalls anrechenbar: KEST auf inländische Dividendenerträge	0,0000	0,0000	0,0000

d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen  
Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:

(Detailinformationen dazu sowie allenfalls auf Antrag gem. § 48 BAO anrechenbare Beträge: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.) In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen: Ausländ. Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:	0,0018	0,0026	0,0027
	4,9633	7,1804	7,8630

e) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von  
den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten:  
Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)**4. Anteile im Vermögen von Privatstiftungen**

## a) In- und ausländische Kapitalerträge:

- "Zwischenbesteuerung" gemäß §§ 22 Abs. 2 i.V.m. 13 Abs. 3 KStG:	3,2789	4,7361	5,1821
- 25 % KÖSt-pflichtig gem. § 13 Abs. 2 KStG:	0,0000	0,0000	0,0000

## b) Anspruch auf Erstattung der KEST für inländische Beteiligungserträge:

	0,0000	0,0000	0,0000
--	--------	--------	--------

c) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen  
Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:

(Detailinformationen dazu sowie allenfalls auf Antrag gem. § 48 BAO anrechenbare Beträge: Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.) In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen: Ausländ. Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:	0,0018	0,0026	0,0027
	3,2903	4,7524	5,2015

d) Von den im Ausland einbehaltenen Quellensteuern sind gemäß DBA von  
den ausländischen Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten:  
Siehe den Punkt 7. im Abschnitt B. (C.)

**Fußnoten:**

- 1) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilshaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.
- 2) Zusätzlich zu dem im Punkt 1.b) angeführten Betrag.
- 3) Für Zwecke der Steuererklärung sind Ausschüttungen bzw. ausschüttungsgleiche Erträge des Fonds, soweit diese bei der Ermittlung des betrieblichen Gewinns/Verlusts berücksichtigt wurden, aus diesem zu eliminieren und durch den hier angeführten steuerpflichtigen Betrag zu ersetzen.
- 4) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilshaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.
- 5) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 6) Hier sind unter a) Zurechnungen und b) Abrechnungen sämtliche Beträge enthalten, die in der Steuererklärung einer Kapitalgesellschaft aus dem Ergebnis des Fonds zu berücksichtigen sind. Soweit hier als Zurechnungen angeführte Beträge im Bilanzergebnis der Kapitalgesellschaft enthalten sind und damit in deren Steuererklärung an anderer Stelle aufscheinen (was üblicherweise zumindest hinsichtlich der Ausschüttung des Fonds der Fall sein wird), sind diese Beträge in der Steuererklärung bei den Zurechnungen außer Ansatz zu lassen.
- 7) Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenerträge entfällt, ist er jedenfalls auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 8) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist bei Ausschüttungen aus der Fondssubstanz eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.

## B. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Ausschüttungsanteilen

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

<b>ESPA BOND EURO-CORPORATE</b>				Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privat-
Rechenwert zum	31.07.2012 : EUR 101,38			mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)		stiftungen
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012	Fuß-				mit Option	ohne Option	Personen
Datum der Ausschüttung:	01.10.2012	noten						
ISIN:	AT0000724216							
Werte je Anteil in				EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
				EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Ausschüttung								
(nach dem Abzug der KEST I, vor dem Abzug der sonstigen KEST)				3,4000	3,4000	3,4000	3,4000	3,4000
2. Zuzüglich:								
a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern	1)			0,0039	0,0039	0,0039	0,0039	0,0039
b) Steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds:								
- ordentliche Erträge				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- Substanzgewinne				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne (30%)				0,0000	0,0000	-	-	0,0000
d) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf ausländ. Dividendenerträge				-	-	-	-	-
f) Steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Abzüglich:								
a) Steuerfreie Zinserträge (steuerfrei gem. DBA)	2)			-	-	0,0000	0,0000	0,0000
b) Steuerfreie Dividendenerträge								
- steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)				-	-	-	-	0,0000
- steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden)	3)			-	-	-	-	0,0000
- gemäß DBA steuerfreie Dividenden				-	-	-	-	0,0000
- steuerneutraler Ertragsausgleich auf ausländ. Dividendenerträge				-	-	-	-	-
c) Steuerfreie Immobilienfondserträge (steuerfrei gem. DBA)				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Ausschüttete Substanzgewinne (Abzug als steuerfrei bzw. versteuert)				0,1250	0,1250	-	-	0,1250
f) Ausschüttung aus der Fondssubstanz s. auch die FN	16)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
				3,2789	3,2789	3,4039	3,4039	3,4039
4. Hievon endbesteuert:				3,2789	3,2789	3,2789	3,2789	-
5. <b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>	<b>17)</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,1250</b>	<b>0,1250</b>	<b>3,4039</b>
<b>Basis für die "Zwischensteuer" (§ 22 Abs. 2 KStG)</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,2789</b>
<b>Detailangaben</b>								
6. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:								
a) Dividenden				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zinserträge				3,2903	3,2903	3,2903	3,2903	3,2903
c) Ausschüttungen von Unterfonds				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Substanzgewinne				0,0000	0,0000	1,6730	1,6730	0,0000
7. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind								
a) auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbar (für Details siehe den Punkt 12. a)	4) 5)							
- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	6) 7)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)				0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
- Steuern auf Substanzgewinne				0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
anrechenbar gesamt (ohne matching credit)				0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
- anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern (matching credit)				0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007

# ESPA BOND EURO-CORPORATE

ESPA BOND EURO-CORPORATE			Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen	
			mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)			Juristische Personen
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012	Fußnoten						
Datum der Ausschüttung:	01.10.2012							
ISIN:	AT0000724216							
Werte je Anteil in			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
7.	b) von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten (für Details siehe den Punkt 12. b)) - Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) - Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) - Steuern auf Substanzgewinne rückzuerstatten gesamt	7) 8)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) nach § 48 BAO zu beurteilen (Detail siehe Punkt 12. c))		0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
8.	Beteiligungserträge							
	a) In- und ausländische Dividendenerträge	9)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		-	-	-	-	0,0000	0,0000
	c) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden)	3)	-	-	-	-	0,0000	0,0000
	d) steuerfrei gemäß Art. 8 Abs. 4 DBA Irland		-	-	-	-	0,0000	0,0000
9.	Erträge, die zum Zeitpunkt der Ausschüttung des Fonds dem KESt-Abzug unterliegen (in der Spalte für Privatstiftungen: Erträge, die der "Zwischensteuer" bzw. KÖSt 25 % unterliegen):	10) 11) 14)						
	a) Diverse Erträge							
	- Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit		3,2789	3,2789	3,2789	3,2789	3,2789	3,2789
	- gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge s. auch die FN	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- ausländische Dividenden	15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- steuerpflichtige Ausschüttungen ausländischer Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgewinne)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Substanzgewinne							
	- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne (30%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.	Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	Österreichische KESt, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist:	10) 12)						
	a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge							
	- KESt auf Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit		0,8197	0,8197	0,8197	0,8197	0,8197	0,8197
	- KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf ausländische Dividenden	13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf steuerpflichtige Ausschüttungen ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf ordentliche ausschüttungsgl. Erträge ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgew.)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Summe für a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge		0,8197	0,8197	0,8197	0,8197	0,8197	0,8197

ESPA BOND EURO-CORPORATE		Fußnoten	Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen	
			mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)			Juristische Personen
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012	Werte je Anteil in	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Datum der Ausschüttung:	01.10.2012		mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option
ISIN:	AT0000724216							
b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne		14)						
- KEST auf ausschüttungsgl. Substanzgewinne ausländ. Unterfonds			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- KEST auf sonstige Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe für b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Gesamtsumme österreichische KEST, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist (Summe aus 11. a) und 11. b)) gerundet			0,8197	0,8197	0,8197	0,8197	0,8197	0,8197
			<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>
12. a) Zu Punkt 7. a) (auf die österreich. Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbare ausländische Steuern)								
- anrechenbare Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) aus Spanien			0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
Summe aus Anleihen			0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
<u>Matching credit</u>								
- Einkünfte aus Anleihen, die dem matching credit zugrundeliegen								
Brasilien			0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
Südkorea		0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	
Summe Einkünfte aus Anleihen zu matching credit			0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021
- anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern aus Anleihen (matching credit)		5)						
Brasilien			0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Südkorea			0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
Summe matching credit aus Anleihen			0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
b) Zu Punkt 7. b) (von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstattende ausländische Steuern)								
- rückzuerstattende Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) aus Spanien			0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
Summe aus Anleihen			0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035	0,0035
Anhang (grundsätzlich nur für Anleger, die natürliche Personen sind und ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der EU haben):								
Bei Vorliegen der übrigen Voraussetzungen zu berücksichtigende EU-Quellensteuer			1,16	1,16	1,16	1,16	-	-

## Fußnoten:

- 1) EUR 0,0000 je Anteil wurden durch Verwaltungskosten neutralisiert.
- 2) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinsenerträge (siehe die Position 12.a) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (Ausnahme: Bulgarien, Irland und Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 4) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 5) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil erfolgt. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 6) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 7) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 8) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 9) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 10) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 11) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 12) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 13) Nach dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil.
- 14) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 15) Soweit in den Erträgen des Fonds auch Erträge aus ausländischen Meldefonds enthalten sind, kann diese Position auch Zinsenerträge beinhalten.
- 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 17) Diese Einkünfte unterliegen bei der Privatstiftung dem normalen 25%-igen Körperschaftsteuersatz. Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.

## C. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Thesaurierungsanteilen

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

ESPA BOND EURO-CORPORATE			Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen
			mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)	Juristische Personen	
Rechenwert zum	31.07.2012	EUR 147,13					
Rechnungsjahr:	01.08.2011	- 31.07.2012					
Datum der (allenfalls fiktiven) Auszahlung:	01.10.2012						
ISIN:	AT0000724224 / AT0000724240						
	Werte je Anteil in		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Ordentliches Fondsergebnis (inklusive Ertragsausgleich)			4,7305	4,7305	4,7305	4,7305	4,7305
2. Zuzüglich:							
a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern	1)		0,0056	0,0056	0,0056	0,0056	0,0056
b) Steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds:							
- ordentliche Erträge			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne (30%)			0,0000	0,0000	-	-	0,0000
d) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf ausländ. Dividendenerträge			-	-	-	-	-
3. Abzüglich:							
a) Steuerfreie Zinsenerträge (steuerfrei gem. DBA)	2)		-	-	0,0000	0,0000	0,0000
b) Steuerfreie Dividendenerträge							
- steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)			-	-	-	0,0000	0,0000
- steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden)	3)		-	-	-	0,0000	0,0000
- gemäß DBA steuerfreie Dividenden			-	-	-	0,0000	0,0000
- steuerneutraler Ertragsausgleich auf ausländ. Dividendenerträge			-	-	-	-	-
c) Steuerfreie Immobilienfondserträge (steuerfrei gem. DBA)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
			4,7361	4,7361	4,7361	4,7361	4,7361
4. Hievon endbesteuert:			4,7361	4,7361	4,7361	-	-
<b>5. Steuerpflichtige Einkünfte</b>	<b>16)</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>4,7361</b>
<b>Basis für die "Zwischensteuer" (§ 22 Abs. 2 KStG)</b>			-	-	-	-	<b>4,7361</b>
<b>Detailangaben</b>							
6. Ausländische Einkünfte,							
für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:							
a) Dividenden			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zinsenerträge			4,7524	4,7524	4,7524	4,7524	4,7524
c) Ausschüttungen von Unterfonds			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Substanzgewinne			0,0000	0,0000	2,4280	2,4280	0,0000
7. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:							
Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
a) auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbar	4) 5)						
(für Details siehe den Punkt 12. a)	6) 7)						
- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
(ohne Berücksichtigung des matching credit)			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)			0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
- Steuern auf Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
anrechenbar gesamt (ohne matching credit)			0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
- anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern (matching credit)			0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010

ESPA BOND EURO-CORPORATE

ESPA BOND EURO-CORPORATE			Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privat-
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012	Fußnoten	mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)		stiftungen
Datum der (allenfalls fiktiven) Auszahlung:	01.10.2012				mit Option	ohne Option	Juristische Personen
ISIN:	AT0000724224 / AT0000724240						
Werte je Anteil in			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
7.	b) von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten (für Details siehe den Punkt 12. b))	7) 8)					
	- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)		0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050
	- Steuern auf Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	rückzuerstatten gesamt		0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050
	c) nach § 48 BAO zu beurteilen (Detail siehe Punkt 12. c))		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Beteiligungserträge						
	a) In- und ausländische Dividendenerträge	9)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		-	-	-	-	0,0000
	c) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden)	3)	-	-	-	-	0,0000
	d) steuerfrei gemäß Art. 8 Abs. 4 DBA Irland		-	-	-	-	0,0000
9.	Erträge, die zum Zeitpunkt der Ausschüttung des Fonds dem KESt-Abzug unterliegen (in der Spalte für Privatstiftungen: Erträge, die der "Zwischensteuer" bzw. KÖSt 25 % unterliegen):	10) 11) 14)					
	a) Diverse Erträge						
	- Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit		4,7361	4,7361	4,7361	4,7361	4,7361
	- gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge s. auch die FN	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- ausländische Dividenden	15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- steuerpflichtige Ausschüttungen ausländischer Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgewinne)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Substanzgewinne						
	- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne (30%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.	Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	Österreichische KESt, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist:	10) 12)					
	a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge						
	- KESt auf Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit		1,1840	1,1840	1,1840	1,1840	1,1840
	- KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf ausländische Dividenden	13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf steuerpflichtige Ausschüttungen ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf ordentliche ausschüttungsgl. Erträge ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgew.)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Summe für a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge		1,1840	1,1840	1,1840	1,1840	1,1840

ESPA BOND EURO-CORPORATE		Fußnoten	Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen	
			mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)	Juristische Personen		
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012							
Datum der (allenfalls fiktiven) Auszahlung:	01.10.2012							
ISIN:	AT0000724224 / AT0000724240							
Werte je Anteil in			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne		14)						
- KEST auf ausschüttungsgl. Substanzgewinne ausländ. Unterfonds			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- KEST auf sonstige Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe für b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
Gesamtsumme österreichische KEST, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist (Summe aus 11. a) und 11. b)) gerundet			1,1840	1,1840	1,1840	1,1840	1,1840	
			<b>1,18</b>	<b>1,18</b>	<b>1,18</b>	<b>1,18</b>	<b>1,18</b>	
12. a) Zu Punkt 7. a) (auf die österreich. Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbare ausländische Steuern)								
- anrechenbare Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) aus Spanien			0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
Summe aus Anleihen			0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
<u>Matching credit</u>								
- Einkünfte aus Anleihen, die dem matching credit zugrundeliegen								
Brasilien			0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014
Südkorea		0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	
Summe Einkünfte aus Anleihen zu matching credit			0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	
- anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern aus Anleihen (matching credit)								
Brasilien			0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Südkorea			0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Summe matching credit aus Anleihen		5)	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	
b) Zu Punkt 7. b) (von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstattende ausländische Steuern)								
- rückzuerstattende Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) aus Spanien			0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050
Summe aus Anleihen			0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050	0,0050
Anhang (grundsätzlich nur für Anleger, die natürliche Personen sind und ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der EU haben):								
Bei Vorliegen der übrigen Voraussetzungen zu berücksichtigende EU-Quellensteuer			1,68	1,68	1,68	1,68	-	

## Fußnoten:

- 1) EUR 0,0000 je Anteil wurden durch Verwaltungskosten neutralisiert.
- 2) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinsenerträge (siehe die Position 12.a) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (Ausnahme: Bulgarien, Irland und Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 4) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 5) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil erfolgt. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
- 6) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 7) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 8) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
- 9) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 10) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
- 11) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 12) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
- 13) Nach dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil.
- 14) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 15) Soweit in den Erträgen des Fonds auch Erträge aus ausländischen Meldefonds enthalten sind, kann diese Position auch Zinsenerträge beinhalten.
- 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.

**D. Details und Erläuterungen zur Besteuerung von Vollthesaurierungsanteilen\***

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

<b>ESPA BOND EURO-CORPORATE</b>			Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privat- stiftungen	
Rechenwert zum	31.07.2012 : EUR 161,28		mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)	Juristische Personen		
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012	Fuß- noten			mit Option	ohne Option		
ISIN:	AT0000658968							
Werte je Anteil in			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
1.	Ordentliches Fondsergebnis (inklusive Ertragsausgleich)		5,1759	5,1759	5,1759	5,1759	5,1759	5,1759
2.	Zuzüglich:							
	a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern	1)	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062	0,0062
	b) Steuerpflichtige ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds:							
	- ordentliche Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne (30%)		0,0000	0,0000	-	-	-	0,0000
	d) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	e) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf ausländ. Dividendenerträge		-	-	-	-	-	-
3.	Abzüglich:							
	a) Steuerfreie Zinsenerträge (steuerfrei gem. DBA)	2)	-	-	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Steuerfreie Dividendenerträge							
	- steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		-	-	-	-	0,0000	0,0000
	- steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden)	3)	-	-	-	-	0,0000	0,0000
	- gemäß DBA steuerfreie Dividenden		-	-	-	-	0,0000	0,0000
	- steuerneutraler Ertragsausgleich auf ausländ. Dividendenerträge		-	-	-	-	-	-
	c) Steuerfreie Immobilienfondserträge (steuerfrei gem. DBA)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d) Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
			5,1821	5,1821	5,1821	5,1821	5,1821	5,1821
4.	Hievon endbesteuert:		5,1821	5,1821	5,1821	5,1821	-	-
5.	<b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>	<b>16)</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>5,1821</b>	<b>0,0000</b>
	<b>Basis für die "Zwischensteuer" (§ 22 Abs. 2 KStG)</b>		-	-	-	-	-	<b>5,1821</b>
<b>Detailangaben</b>								
6.	Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht in Anspruch nimmt:							
	a) Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Zinsenerträge		5,2015	5,2015	5,2015	5,2015	5,2015	5,2015
	c) Ausschüttungen von Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	d) Substanzgewinne		0,0000	0,0000	2,6615	2,6615	2,6615	0,0000
7.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
	a) auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbar (für Details siehe den Punkt 12. a))	4) 5) 6) 7)						
	- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)		0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
	- Steuern auf Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	anrechenbar gesamt (ohne matching credit)		0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
	- anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern (matching credit)		0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010

# ESPA BOND EURO-CORPORATE

ESPA BOND EURO-CORPORATE		Fußnoten	Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
			mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)	Juristische Personen	
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012						
ISIN:	AT0000658968						
Werte je Anteil in			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
7.	b) von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten (für Details siehe den Punkt 12. b))	7) 8)					
	- Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)		0,0055	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055
	- Steuern auf Substanzgewinne		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	rückzuerstatten gesamt		0,0055	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055
	c) nach § 48 BAO zu beurteilen (Detail siehe Punkt 12. c))		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.	Beteiligungserträge						
	a) In- und ausländische Dividendenerträge	9)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)		-	-	-	-	0,0000
	c) steuerfrei gemäß § 10 Abs. 1 Z. 5 u. 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG (Auslandsdividenden)	3)	-	-	-	-	0,0000
	d) steuerfrei gemäß Art. 8 Abs. 4 DBA Irland		-	-	-	-	0,0000
9.	Erträge, die zum Zeitpunkt der Ausschüttung des Fonds dem KESt-Abzug unterliegen (in der Spalte für Privatstiftungen: Erträge, die der "Zwischensteuer" bzw. KÖSt 25 % unterliegen):	10) 11) 14)					
	a) Diverse Erträge						
	- Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit		5,1821	5,1821	5,1821	5,1821	5,1821
	- gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge s. auch die FN	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- ausländische Dividenden	15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- steuerpflichtige Ausschüttungen ausländischer Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgewinne)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Substanzgewinne						
	- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne (30%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.	Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	Österreichische KESt, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist:	10) 12)					
	a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge						
	- KESt auf Zinsenerträge, soweit nicht gem. DBA befreit		1,2955	1,2955	1,2955	1,2955	1,2955
	- KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge	2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf ausländische Dividenden	13)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf steuerpflichtige Ausschüttungen ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf ordentliche ausschüttungsgl. Erträge ausländ. Unterfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf Erträge aus Immobilienfonds (ohne Aufwertungsgew.)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	- KESt auf Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Summe für a) Österreichische KESt II auf diverse Erträge		1,2955	1,2955	1,2955	1,2955	1,2955

ESPA BOND EURO-CORPORATE		Fußnoten	Privatanleger		Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
			mit Option	ohne Option	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)	Juristische Personen	
Rechnungsjahr:	01.08.2011 - 31.07.2012				mit Option	ohne Option	
ISIN:	AT0000658968						
Werte je Anteil in			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne							
- KEST auf ausschüttungsgl. Substanzgewinne ausländ. Unterfonds			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
- KEST auf sonstige Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe für b) Österreichische KEST III auf Substanzgewinne			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Gesamtsumme österreichische KEST, die von der Ausschüttung in Abzug zu bringen ist (Summe aus 11. a) und 11. b)) gerundet			1,2955	1,2955	1,2955	1,2955	1,2955
			<b>1,30</b>	<b>1,30</b>	<b>1,30</b>	<b>1,30</b>	<b>1,30</b>
12. a) Zu Punkt 7. a) (auf die österreich. Einkommen-/Körperschaftsteuer anrechenbare ausländische Steuern)							
- anrechenbare Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) aus Spanien			0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
Summe aus Anleihen			0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
<u>Matching credit</u>							
- Einkünfte aus Anleihen, die dem matching credit zugrundeliegen							
Brasilien			0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015
Südkorea			0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
Summe Einkünfte aus Anleihen zu matching credit			0,0032	0,0032	0,0032	0,0032	0,0032
- anrechenbarer Betrag für fiktive Quellensteuern aus Anleihen (matching credit)							
Brasilien			0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Südkorea			0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
Summe matching credit aus Anleihen			0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
b) Zu Punkt 7. b) (von den ausländ. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstattende ausländische Steuern)							
- rückzuerstattende Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) aus Spanien			0,0055	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055
Summe aus Anleihen			0,0055	0,0055	0,0055	0,0055	0,0055
Anhang (grundsätzlich nur für Anleger, die natürliche Personen sind und ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der EU haben):							
Bei Vorliegen der übrigen Voraussetzungen zu berücksichtigende EU-Quellensteuer			1,83	1,83	1,83	1,83	-

## Fußnoten:

- \* Da die Voraussetzungen des § 58 Abs. 2 InvFG letzter Satz vorliegen, unterbleibt die Auszahlung der Kapitalertragsteuer. Diese Tabelle ist ohne Berücksichtigung dieser Besonderheit erstellt worden.
- 1) EUR 0,0000 je Anteil wurden durch Verwaltungskosten neutralisiert.
  - 2) Für Privatanleger besteht die Möglichkeit, bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag gem. § 240 Abs. 3 BAO auf die Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Zinsenerträge (siehe die Position 12.a) einzubringen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend zu machen. Bei betrieblichen Anlegern ist die Anrechnung dieser KEST im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer möglich. In der Darstellung hier wird (entsprechend der üblichen Vorgangsweise) vorausgesetzt, dass für Privatanleger die Geltendmachung der Anrechnung bzw. Rückerstattung der KEST für die steuerfreien Anleihen unterbleibt. Falls jedoch die Geltendmachung dieser KEST-Erstattung bzw. -Anrechnung erfolgt, ist bei der Veranlagung der Progressionsvorbehalt zu berücksichtigen.
  - 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (Ausnahme: Bulgarien, Irland und Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 KStG fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaat eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs. 1 Z 5 und Z 6 bzw. § 13 Abs. 2 KStG idF Abgabenänderungsgesetz 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
  - 4) Der gemäß DBA anrechenbare Betrag auf fiktive Quellensteuern (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
  - 5) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da im Zuge der KEST-Abfuhr eine Anrechnung gem. VO 2003/393 in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil erfolgt. Im Einzelfall können gem. DBA übersteigende Anrechnungsbeträge rückerstattet werden. In der gegenständlichen Tabelle oben ist der gesamte gemäß DBA anrechenbare Betrag, daher ohne die Berücksichtigung dieser bereits gem. VO 2003/393 erfolgten Anrechnung, als anrechenbar angeführt.
  - 6) 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.
  - 7) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
  - 8) Die Doppelbesteuerungsabkommen verpflichten die betroffenen Länder, die von diesen in Abzug gebrachten Steuern in der hier angeführten Höhe rückzuerstatten. Voraussetzungen für die Rückerstattungen sind Anträge des jeweiligen Anteilscheininhabers bei den Finanzverwaltungen der betreffenden Länder.
  - 9) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
  - 10) Im Fall des Vorliegens einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988 erfolgt kein KEST-Abzug für betriebliche Anleger, die nicht natürliche Personen sind. Falls keine solche Befreiungserklärung abgegeben wurde und daher die KEST in Abzug gebracht wird, ist diese für juristische Personen auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.
  - 11) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Person gilt die Endbesteuerung nur für die KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können diese Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
  - 12) Privatstiftungen sind gem. § 94 Z 12 EStG von der Kapitalertragsteuer auf diese Erträge befreit.
  - 13) Nach dem Abzug des gem. VO 2003/393 anrechenbaren Betrags in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil.
  - 14) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die Einkommensteuer anrechenbar bzw. rückerstattbar.
  - 15) Soweit in den Erträgen des Fonds auch Erträge aus ausländischen Meldefonds enthalten sind, kann diese Position auch Zinsenerträge beinhalten.
  - 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.

#### **Hinweis bezüglich verwendeter Daten**

Die Kapitel „Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens“, „Vermögensaufstellung“ und „Steuerliche Behandlung“ in diesem Rechenschaftsbericht wurden auf Basis von Daten der Depotbank des jeweiligen Kapitalanlagefonds erstellt.

**Die von der Depotbank übermittelten Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und lediglich auf Plausibilität geprüft.**

Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Sowohl der vollständige Prospekt als auch der vereinfachte Prospekt bzw. die Wesentlichen Anlegerinformationen (sowie allfällige Änderungen dieser Dokumente) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht und stehen Interessenten kostenlos am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft sowie am Sitz der Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung, die Sprachen, in denen der vereinfachte Prospekt bzw. die Wesentlichen Anlegerinformationen erhältlich sind, sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage [www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com) ersichtlich.

[www.sparinvest.com](http://www.sparinvest.com)  
[www.erstesparinvest.at](http://www.erstesparinvest.at)