



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
15. Februar 2019 - 14. Februar 2020

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	5
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis.....	10
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	11
Vermögensaufstellung	12
Bestätigungsvermerk	19
Steuerliche Behandlung	21
Fondsbestimmungen	22

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)
Domenico AIELLO
David O'LEARY
Maurio MASCHIO (ab 07.06.2019)
Christianus PELLIS
Mag. Susanne WENDLER (bis 06.06.2019)
Mag. Karin PASEKA
Bernhard GREIFENEDER (bis 28.04.2019)
Thomas GREINER (ab 29.04.2019)
Beate SCHEIBER

Staatskommissär

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Mag. Elisabeth DOHNAL, Stv. (bis 31.12.2019)
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Amtdirektor Regierungsrat Josef Dorfinger, Stv. (ab 01.01.2020)
Bundesministerium für Finanzen, Wien

Geschäftsführung (bis 30.4.2020)

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

Geschäftsführung (ab 1.5.2020)

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)
Mag. Hannes ROUBIK
Alois STEINBÖCK

Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	154
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	48
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 19.344.073,85
davon variable Vergütung	EUR 2.841.180,00

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 10.288.921,26
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 4.325.260,54
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 2.860.384,43
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 2.597.410,78
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 505.865,51
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf die VERA-Meldung per 31.12.2018.

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im Sommer 2018 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 17.09.2018 zur Kenntnis gebracht. Grundsätzlich gab es keine Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 17.09.2018 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 17.09.2018 beschlossen, in der insbesondere eine Anpassung von Rolle und Aufgaben des Vergütungsausschusses unter Berücksichtigung des „Group Remuneration Committee“ der Amundi Gruppe erfolgte.

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

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Ethik Fonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 15.2.2019 bis 14.2.2020 vor.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Nach dem schwierigen Jahr 2018 zeigten sich die Kapitalmärkte im vergangenen Jahr sehr positiv. Sowohl mit Aktien als auch mit Anleihen liess sich Geld verdienen. Die globale Aktienquote wurde im vergangenen Jahr zwischen ca. 26 % und 30 % gemanaged und konnte bis zum Jahresende mehr als 2/3 der Performance im Ethik Fonds generieren. Besonders gut performten Werte aus dem Information Technology Sektor. Dieser Sektor lieferte auch den höchsten Performancebeitrag gefolgt von Financials und Industrials. Hervorzuheben ist, dass 2019 kein Sektor in der Aktienquote des Ethik Fonds Verluste verzeichnen musste. Auf der Anleihenseite war der Fonds auch 2019 in Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, staatsnaher Anleihen, Unternehmensanleihen und Green Bonds investiert. Zudem wurden in Social Bonds gekauft. Das Zinsrisiko in Form der Modified Duration wurde auch im vergangenen Jahr moderat gehalten. Den Höchsten Performancebeitrag auf der Anleihenseite zeigten Italienische- gefolgt von Deutschen Staatsanleihen. Aber auch im Anleihenbereich zeigten alle Segmente positive Renditen. ¹⁾

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

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

Kapitalmarktentwicklung

Das Wirtschaftswachstum verlangsamte sich 2019 in den USA, der Eurozone und China, blieb jedoch deutlich im positiven Bereich. Neben den spezifischen Problemen des Automobilsektors wirkten sich die durch den chinesisch-amerikanischen Handelskonflikt verursachten Unsicherheiten und die mangelnde Klarheit rund um den Brexit als schwerwiegende Hindernisse aus. Gegen Ende des Jahres öffnete ein Rückgang dieser Risiken die Tür für eine Stabilisierung oder sogar eine Verbesserung des Wirtschaftsklimas im Jahr 2020. In den USA verlangsamte sich die Konjunktur 2019 allmählich. Der Nachrichtenfluss war von Handelskonflikten zwischen den USA und anderen Ländern geprägt. Angesichts der daraus resultierenden Risiken hat die US-Notenbank eine lockerere Ausrichtung ihrer Geldpolitik gewählt und anschließend ihre Leitzinsen dreimal gesenkt. Im weiteren Jahresverlauf verlangsamte sich die Konjunktur von ihrem Höchststand im zweiten Quartal 2018 von 3,2 % im Jahresvergleich auf nur noch 2,1 % im dritten Quartal 2019, da die Auswirkungen der Fiskalanreize von 2018 nachließen, Unsicherheiten an der Handelsfront aufkamen und die Investitionen zurückgingen. Der Arbeitsmarkt blieb jedoch solide und die Löhne stiegen weiter. Diese Faktoren dürften zusammen mit einer allmählichen Verbesserung des Industrieklimas das Wachstum im Jahr 2020 weiter stützen. Obwohl sich die Abschwächung fortsetzt, sollte das Wachstum im positiven Bereich bleiben. US-Aktien konnten 2019 auf breiter Front zulegen, vor allem IT-Aktien (speziell der Software-Sektor) stiegen deutlich an. Haupttreiber war die expansive Haltung der US-Notenbank sowie der weiterhin robuste Konsum, der unterstützt wird durch niedrige Arbeitslosenraten, steigende Löhne sowie durch einen positiven Vermögenseffekt (stabile Immobilienpreise, steigende Aktienkurse). US-Staatsanleihen profitierten von einer expansiven Fed, Unternehmensanleihen mit Investment Grade und High Yield Anleihen konnten noch deutlicher zulegen als Staatsanleihen, da sie besonders von niedrigen Inflationsraten, geringen Default Raten und der Suche der

Anleger nach Rendite profitierten. In der Eurozone schwächte sich das Wirtschaftswachstum nach einem recht guten Jahresbeginn ab (auf 0,2 % in Q2 und Q3), was hauptsächlich auf die internationalen Handelsspannungen, die Befürchtungen hinsichtlich Brexit und die Schwierigkeiten des Automobilssektors zurückzuführen war. Die Europäische Zentralbank reagierte mit einer Leitzinssenkung und einer Wiederaufnahme des Anleihenkaufprogramms. Trotzdem verbesserte sich das Umfeld Ende des vierten Quartals dank der positiven Entwicklungen beim Brexit, des chinesisch-amerikanischen Handelsabkommens und der Stabilisierung der meisten Konjunkturindikatoren. 2020 sollte sich das Wirtschaftswachstum allmählich wieder beschleunigen, solange die politischen Risiken nachlassen. Die wichtigsten unterstützenden Faktoren dürften die anhaltende Stärke des Arbeitsmarktes und der Löhne, eine leichte Verbesserung des Automobilssektors und eine etwas lockerere nationale Budgetpolitik sein. Europäische Aktien stiegen ebenfalls deutlich, obwohl sich die europäische Wirtschaft stärker abschwächte als die der USA. Trotz Unsicherheiten um den Handelskrieg USA/China und den Brexit sowie politische Diskussionen in einigen Ländern (Spanien, Italien) konnten europäische Aktien zulegen. Vor allem die günstige Bewertung relativ zu den USA nach der Korrektur 2018 sowie die Hoffnung auf eine Stabilisierung der Wirtschaft und der Unternehmensgewinne waren dafür ausschlaggebend. Unterstützend wirkten auch die weiterhin expansive EZB und die Suche der Investoren nach Alternativen zu den extrem niedrigen Zinsen am Geld- und Kapitalmarkt. Auf den Rentenmärkten konnten Staatsanleihen vor allem in den Peripherieländern deutlich zulegen (+10 %), Euro-Staatsanleihen profitierten von fallenden Zinsen und stiegen stärker als Unternehmensanleihen. Euro-High Yield Anleihen profitierten ebenso wie die USA von niedrigen Default Raten und der Suche der Investoren nach Rendite. In den Schwellenländern hat sich das BIP-Wachstum 2019 verlangsamt, wenn auch mit großen Unterschieden zwischen den Ländern. Die hartnäckigen Handelsspannungen zwischen den USA und China sowie die Verlangsamung der Weltwirtschaft haben Investitionen und Exporte beeinträchtigt. In Reaktion darauf nahmen die Zentralbanken der Schwellenländer angesichts des relativ schwachen Inflationsdrucks eine lockerere Haltung ein. Die fiskalische Ausrichtung der verschiedenen Länder war insgesamt uneinheitlich, wobei einige eher entgegenkommend waren als andere. Für 2020 erwarten wir eine leichte Verbesserung des Wachstums, insbesondere in Ländern, deren Wirtschaft sich 2019 stärker verlangsamt hat, beispielsweise in Indien, Mexiko und der Türkei. Die Inflation dürfte moderat sein, wobei die allgemeinen Preisindizes nahe an den Zielen der Zentralbank liegen. Insbesondere erwarten wir, dass die Inflation in Indien und China im ersten und zweiten Quartal 2020 auf ein bescheideneres Niveau zurückkehren wird. Die Geld- und Fiskalpolitik dürfte das Wachstum weiterhin stützen, und die finanziellen Bedingungen dürften günstig bleiben. Emerging Markets litten auf der Aktienseite unter den Handelsspannungen USA/China und stiegen gemessen am MSCI Emerging Markets Index um ca. 10 Prozentpunkte weniger als Industriestaaten gemessen am MSCI World Index, trotzdem konnten sie um mehr als 20 % zulegen. Besonders positiv entwickelten sich Emerging Markets Anleihen, sowohl in Hartwährung als auch in Lokalwährung.²⁾

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	14.02.2020	14.02.2019	14.02.2018
Fondsvermögen	1.010.443.373,79	515.036.971,61	361.814.373,21

Ausschüttungsanteile

AT0000857164 in EUR

Rechenwert je Anteil	6,27	5,77	5,59
Anzahl der ausgegebenen Anteile	119.909.828,80	62.548.515,18	43.166.387,21
Ausschüttung je Anteil	0,04	0,04	0,03
Wertentwicklung in %	9,36	3,76	-0,53

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000731575 in EUR

Rechenwert je Anteil	11,04	10,13	9,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.538.961,78	13.006.325,81	11.585.140,76
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0859	0,1032	0,0293
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0217	0,0273	0,0150
Wertentwicklung in %	9,28	3,89	-0,41

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

AT0000646765 in EUR

Rechenwert je Anteil	11,43	10,46	10,08
Anzahl der ausgegebenen Anteile	978.896,00	678.655,00	705.701,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,11	0,14	0,05
Wertentwicklung in %	9,27	3,77	-0,40

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

AT0000613146 in EUR ***)

Rechenwert je Anteil	104,46	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	226,00	-	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,44	-	-
Wertentwicklung in %	4,46	-	-

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000A1Z0C0 in EUR (I-Share T) *)

Rechenwert je Anteil	1.104,15	1.016,13	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	549,00	14.789,00	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,00	2,7249	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	10,0289	0,6220	-
Wertentwicklung in %	8,73	2,04	-

Ausschüttungsanteile
AT0000A2CA25 in EUR (I-Share A) **)

Rechenwert je Anteil	1.014,90	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.000,00	-	-
Ausschüttung je Anteil	0,00	-	-
Wertentwicklung in %	1,49	-	-

*) neue Tranche (I-Share T), aufgelegt am 25.10.2018

***) neue Tranche (I-Share A), aufgelegt am 3.2.2020

****) neue Tranche (VTA), aufgelegt am 1.8.2019

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000857164	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	5,77
Ausschüttung am 15.4.2019 von 0,04 (entspricht 0,006861 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 11.4.2019 (Ex-Tag): 5,83)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	6,27
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,006861 * 6,27)	6,31
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	9,36
Nettoertrag pro Anteil	0,54

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	10,13
Auszahlung (KESt) am 15.4.2019 von 0,0273 (entspricht 0,002658 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 11.4.2019 (Ex-Tag): 10,27)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	11,04
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,002658 * 11,04)	11,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,28
Nettoertrag pro Anteil	0,94

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000646765	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	10,46
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	11,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,27
Nettoertrag pro Anteil	0,97

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000613146	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	100,00
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	104,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,46
Nettoertrag pro Anteil	4,46

Ausschüttungsanteile AT0000A2CA25 (I-Share A)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.000,00
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.014,90
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	1,49
Nettoertrag pro Anteil	14,90

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A1Z0C0 (I-Share T)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.016,13
Auszahlung (KESt) am 15.4.2019 von 0,6220 (entspricht 0,000602 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 11.4.2019 (Ex-Tag): 1.032,85)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.104,15
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,000602 * 1.104,15)	1.104,81
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,73
Nettoertrag pro Anteil	88,68

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

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile – AT0000857164

Die Ausschüttung von EUR 0,04 je Anteil wird ab 15.4.2020 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0123 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug – AT0000731575

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0217 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.4.2020 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) – AT0000646765

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

Auszahlung Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) – AT0000613146

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A2CA25 (I-Share A)

Für das Rechnungsjahr vom 15.2.2019 bis 14.2.2020 erfolgt keine Ausschüttung, gemäß Artikel 6 der Fondsbestimmungen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,1391 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A1Z0C0 (I-Share T)

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 10,0289 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.4.2020 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 9.318.559,55

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	6.070.383,62
Dividendenerträge	4.370.403,66
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-79.898,24
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-951.461,65
	<u>9.409.427,39</u>
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-371,16
Einlageverwahrtgelt	<u>-90.496,68</u>

Aufwendungen

-7.749.924,30

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-6.526.357,80
Depotbankgebühr	-653.303,90
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-34.985,09
Publizitätskosten	-7.409,59
Wertpapierdepotgebühren	-485.862,34
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-40.394,38
sonstige Verwaltungsaufwendungen	-1.611,20
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	<u>0,00</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.568.635,25

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	10.059.902,20
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	250.267,09
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.422.212,41
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-101.561,35</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

5.786.395,53

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

7.355.030,78

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>59.787.940,51</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	67.142.971,29

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>2.344.174,91</u>
Fondsergebnis gesamt	69.487.146,20

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	515.036.971,61
Ausschüttung/Auszahlung am 15.4.2019 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-3.184.031,08
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000857164)	-2.799.927,22
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000731575)	-374.929,36
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000A1Z0C0) (I-Share T)	<u>-9.174,50</u>
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	429.103.287,06
Ausgabe von 71.340.436,07 Anteilen und Rücknahme von 6.140.259,48 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>69.487.146,20</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>1.010.443.373,79</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 65.574.336,04.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -297.211,50.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 62.548.515,18 Ausschüttungsanteile, 13.006.325,81 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 678.655,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 0,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 14.789,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T), 0,00 Ausschüttungsanteile (I-Share A).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 119.909.828,80 Ausschüttungsanteile, 20.538.961,78 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 978.896,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 226,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 549,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T), 20.000,00 Ausschüttungsanteile (I-Share A).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		14.02.2020	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
		Stücke / Anteile	/ Whg. in 1.000				
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
ACCOR S.A.Actions Port. EO 3	FR0000120404	24.812	24.812	0	38,510000	955.510,12	0,09
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV0	5.277	5.277	0	287,950000	1.519.512,15	0,15
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	11.506	3.706	2.300	292,950000	3.370.682,70	0,33
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	72.584	25.584	0	25,460000	1.847.988,64	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argent.ACCIONES NOM. EO 0,49	ES0113211835	138.429	45.729	0	5,243000	725.783,25	0,07
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	312.206	102.306	0	3,923500	1.224.940,24	0,12
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGSTAMMAKTIE EO 1	DE0005190003	12.846	3.749	1.203	65,950000	847.193,70	0,08
CNH Industrial N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	176.917	176.917	0	9,038000	1.598.975,85	0,16
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	49.901	18.401	0	35,890000	1.790.946,89	0,18
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	33.531	33.531	0	72,520000	2.431.668,12	0,24
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	49.445	18.045	0	33,230000	1.643.057,35	0,16
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	151.797	53.897	0	15,630000	2.372.587,11	0,23
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	9.567	9.567	0	139,350000	1.333.161,45	0,13
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	73.723	30.723	14.300	31,430000	2.317.113,89	0,23
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0006231004	54.007	84.007	30.000	22,570000	1.218.937,99	0,12
ING Groep N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	91.596	91.596	0	10,710000	980.993,16	0,10
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	86.305	86.305	0	16,865000	1.455.533,83	0,14
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	410.190	410.190	0	2,501000	1.025.885,19	0,10
Koninklijke Philips N.V.Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	22.677	22.677	0	44,550000	1.010.260,35	0,10
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	20.203	6.503	0	205,400000	4.149.696,20	0,41
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.	DE0008430026	8.320	3.020	0	282,300000	2.348.736,00	0,23
Orange S.A.Actions Port. EO 4	FR0000133308	68.118	45.018	0	13,360000	910.056,48	0,09
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	14.928	14.928	0	92,240000	1.376.958,72	0,14
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	14.746	6.346	0	127,140000	1.874.806,44	0,19
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	24.458	7.690	32	97,000000	2.372.426,00	0,23
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	117.916	117.916	0	15,555000	1.834.183,38	0,18
SOCIETE GENERALE S.A.Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	43.333	43.333	0	31,730000	1.374.956,09	0,14
Unibail-Rodamco-Westfield SEStapled Shares EO-,05	FR0013326246	9.969	3.669	0	126,950000	1.265.564,55	0,13
UniCredit S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0005239360	98.528	98.528	0	13,886000	1.368.159,81	0,14
Veolia Environnement S.A.Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	129.755	41.755	0	28,050000	3.639.627,75	0,36
VERBUND AGINHABERAKTIE KAT. A O.N.	AT0000746409	83.265	23.265	26.000	48,620000	4.048.344,30	0,40
Aktien in CHF							
Swiss Re AGNamens-Aktien SF -,10	CH0126881561	14.527	5.027	0	115,400000	1.574.912,68	0,16
Aktien in DKK							
Orsted A/SIndehaver Aktier DK 10	DK0060094928	15.032	15.032	0	743,000000	1.494.940,60	0,15
Aktien in GBP							
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	103.203	103.203	0	7,782000	963.731,63	0,10
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	191.680	70.580	0	10,400000	2.392.118,56	0,24
Ocado Group PLCRegistered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	88.464	88.464	0	11,665000	1.238.294,31	0,12
PRUDENTIAL PLCRegistered Shares LS -,05	GB0007099541	70.702	24.902	0	14,765000	1.252.672,98	0,12
WPP 2012 PLC Shs.LS -,10	JE00B8KF9B49	71.921	34.121	0	9,772000	843.357,54	0,08
Aktien in HKD							
Tencent Holdings Ltd.Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	49.700	35.500	0	415,000000	2.448.682,79	0,24
Aktien in SEK							
Atlas Copco ABNamn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	80.212	25.812	0	376,400000	2.866.604,65	0,28

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2020 Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	23.731	23.731	0	94,050000	2.057.904,71	0,20
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	43.347	17.847	0	88,320000	3.529.949,79	0,35
Citigroup Inc.Registered Shares DL -,01	US1729674242	28.202	28.202	0	78,790000	2.048.808,80	0,20
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	45.712	19.691	5.879	141,120000	5.947.976,06	0,59
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	22.146	9.446	0	245,030000	5.003.397,15	0,50
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	55.913	22.513	0	96,860000	4.993.530,20	0,49
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619	73.789	30.489	0	41,960000	2.854.812,08	0,28
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	50.916	21.888	4.372	117,330000	5.508.251,61	0,55
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	52.452	22.084	3.332	185,350000	8.964.066,39	0,89
Mondelez International Inc.Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	94.659	36.959	0	59,680000	5.208.841,57	0,52
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	24.282	24.282	0	97,550000	2.184.047,85	0,22
SVB Financial GroupRegistered Shares DL-,001	US78486Q1013	10.571	10.571	0	264,990000	2.582.830,93	0,26
TAL Education GroupReg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N.	US8740801043	28.168	28.168	0	59,120000	1.535.468,31	0,15
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	71.842	30.114	4.472	88,140000	5.838.508,03	0,58
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
0,1000% Abbott Ireland Financing DACEO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801	5.600	5.600	0	100,308000	5.617.248,00	0,56
0,8750% Amadeus IT Group S.A.EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	3.900	3.900	0	102,993000	4.016.727,00	0,40
0,6250% Atlas Copco ABEO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	1.000	1.000	0	104,060000	1.040.600,00	0,10
0,1250% Atlas Copco Finance DACEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046736752	2.000	2.000	0	98,938000	1.978.760,00	0,20
5,6250% Autoroutes du Sud de la FranceEO-Medium-Term Notes 2007(22)	FR0010491720	1.500	0	1.500	113,767000	1.706.505,00	0,17
0,5000% Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	6.500	6.500	0	99,525000	6.469.125,00	0,64
0,1250% Banco de Sabadell S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	7.000	0	1.000	101,633000	7.114.310,00	0,70
0,8750% Banco de Sabadell S.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2028816028	7.800	7.800	0	102,266000	7.976.748,00	0,79
0,7500% Banco Santander S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413900384	6.000	0	600	102,912000	6.174.720,00	0,61
0,2500% Banco Santander S.A.EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	5.100	5.100	0	102,443000	5.224.593,00	0,52
0,0100% Bank of Nova Scotia, TheEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2101325111	5.600	5.600	0	101,014000	5.656.784,00	0,56
0,1250% Bank of Nova Scotia, TheEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	6.000	7.500	1.500	99,615000	5.976.900,00	0,59
0,7500% Bankia S.A.EO-Preferred Bonos 2019(26)	ES0213307053	3.200	3.200	0	101,877000	3.260.064,00	0,32
1,0000% Bankinter S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327	4.000	4.000	0	105,996000	4.239.840,00	0,42
0,0100% Berlin Hyp AGHyp.-Pfandbr. v.19(22)	DE000BHY0BS0	8.000	8.000	0	101,025000	8.082.000,00	0,80
3,1250% BNP Paribas Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2012(22)	FR0011223205	5.000	0	3.000	107,463000	5.373.150,00	0,53
0,5000% BNP Paribas S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	2.900	2.900	0	101,272000	2.936.888,00	0,29
1,1250% BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	6.000	7.000	1.000	104,456000	6.267.360,00	0,62
0,1250% BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	6.000	7.200	1.200	98,440000	5.906.400,00	0,58
0,5000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1637332856	5.000	5.000	0	101,396000	5.069.800,00	0,50
4,7500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	7.000	5.500	3.000	173,875000	12.171.250,00	1,20
3,2500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2010(2042)	DE0001135432	6.000	14.000	8.000	173,918000	10.435.080,00	1,03
0,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2015 (2025)	DE0001102374	2.000	2.000	12.000	105,792000	2.115.840,00	0,21
1,0000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2015 (2025)	DE0001102382	1.000	1.000	10.000	109,096000	1.090.960,00	0,11
0,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2018 (2028)	DE0001102440	7.000	4.000	3.000	108,357000	7.584.990,00	0,75
0,6250% CaixaBank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	7.000	7.000	0	101,170000	7.081.900,00	0,70
0,8000% Capital One Financial Corp.EO-Notes 2019(24)	XS2009011771	1.900	1.900	0	102,776000	1.952.744,00	0,19
3,6250% Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium-Term Notes 2012(21)	XS0791007734	4.100	3.100	0	105,047000	4.306.927,00	0,43
0,6250% Corporación Andina de FomentoEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1943474483	6.000	0	0	101,465000	6.087.900,00	0,60
0,3750% Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	FR0013141066	5.000	2.000	1.000	102,421000	5.121.050,00	0,51
1,0000% Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013393899	3.000	3.000	0	109,740000	3.292.200,00	0,33
0,0500% Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013465010	11.300	11.300	0	100,934000	11.405.542,00	1,13
0,0100% De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	6.000	6.000	0	100,105000	6.006.300,00	0,59
0,5000% Deutsche Telekom AGMTN v.2019(2027)	XS2024715794	5.800	5.800	0	101,485000	5.886.130,00	0,58

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / WHg. in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
0,6250% Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139	5.000	5.000	0	104,940000	5.247.000,00	0,52
0,0000% EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	FR0013463643	5.200	5.200	0	100,457000	5.223.764,00	0,52
1,2500% European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	9.000	4.000	4.000	111,504000	10.035.360,00	0,99
0,5000% European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	5.000	0	10.000	104,167000	5.208.350,00	0,52
1,0000% European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1183208328	10.000	10.000	0	112,645000	11.264.500,00	1,11
0,2000% Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979491559	4.000	4.000	0	101,733000	4.069.320,00	0,40
0,7500% Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596	2.500	2.500	0	102,416000	2.560.400,00	0,25
0,8750% Iren S.p.A.EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	2.300	2.300	0	103,318000	2.376.314,00	0,24
1,3500% IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	2.000	2.000	0	114,923000	2.298.460,00	0,23
1,1000% IrlandEO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	11.000	11.000	0	111,287000	12.241.570,00	1,21
5,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831	7.300	7.300	0	115,044000	8.398.212,00	0,83
4,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(23)	IT0004898034	7.500	7.500	0	114,308000	8.573.100,00	0,85
2,1500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(21)	IT0005028003	8.000	10.000	2.000	104,312000	8.344.960,00	0,83
1,6000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	10.000	10.000	0	107,099000	10.709.900,00	1,06
1,8500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	20.000	19.000	4.000	107,102000	21.420.400,00	2,12
1,4500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	12.000	12.000	0	105,829000	12.699.480,00	1,26
2,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	5.000	5.000	0	110,233000	5.511.650,00	0,55
1,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(22)	IT0005366007	6.000	6.000	0	102,678000	6.160.680,00	0,61
0,0500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(23)	IT0005384497	8.000	8.000	0	100,231000	8.018.480,00	0,79
3,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	12.000	15.000	3.000	119,608000	14.352.960,00	1,42
0,5000% Koninklijke Philips N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	2.400	2.400	0	102,591000	2.462.184,00	0,24
0,3750% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	6.000	6.000	0	105,470000	6.328.200,00	0,63
0,0500% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	5.000	0	10.000	102,477000	5.123.850,00	0,51
0,0000% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	4.050	4.050	0	102,176000	4.138.128,00	0,41
0,3750% Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	9.800	9.800	0	100,800000	9.878.400,00	0,98
0,3750% Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0	10.000	10.000	0	100,173000	10.017.300,00	0,99
0,0000% Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	14.000	14.000	0	100,146000	14.020.440,00	1,39
0,0100% Landesbank Baden-WürttembergMTN Öff.Pfandbr. 19(28)R.810	DE000LB2CMY0	6.900	6.900	0	101,307000	6.990.183,00	0,69
0,6250% Legrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	2.500	2.500	0	103,840000	2.596.000,00	0,26
1,6250% Mapfre S.A.EO-Obl. 2016(26)	ES0224244071	3.000	3.000	0	109,514000	3.285.420,00	0,33
0,2500% Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	2.300	2.300	0	101,092000	2.325.116,00	0,23
1,0000% Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	14.000	0	0	107,559000	15.058.260,00	1,49
5,5000% NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	6.000	5.500	6.000	147,602000	8.856.120,00	0,88
2,7500% NiederlandeEO-Anl. 2014(47)	NL0010721999	3.000	3.000	0	170,365000	5.110.950,00	0,51
0,0000% Niedersachsen, LandLandessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43	15.000	15.000	0	101,964000	15.294.600,00	1,51
0,0000% Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.19(29) Reihe 1488	DE000NRW0LZ0	12.000	12.000	0	101,275000	12.153.000,00	1,20
2,4000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	4.000	4.000	0	133,918000	5.356.720,00	0,53
1,2000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2015-2025	AT0000A1FAP5	10.000	0	0	109,607000	10.960.700,00	1,08
0,0000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	1.000	1.000	22.000	102,022000	1.020.220,00	0,10
0,7500% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2026	AT0000A1K9C8	10.000	4.000	0	107,800000	10.780.000,00	1,07
0,0000% Oesterreichische Kontrollbank AGMedium-Term Notes 2019/2026	XS2062986422	4.600	4.600	0	101,974000	4.690.804,00	0,46
4,1250% Portugal, RepublikEO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	9.100	9.100	0	129,481000	11.782.771,00	1,17
2,1250% Portugal, RepublikEO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	7.000	7.000	0	117,269000	8.208.830,00	0,81
1,9500% Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	6.000	6.000	0	116,407000	6.984.420,00	0,69
0,6250% PostNL N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	3.600	3.600	0	101,590000	3.657.240,00	0,36
0,1250% Royal Bank of CanadaEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076	6.000	7.100	1.100	100,471000	6.028.260,00	0,60
1,1250% Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	FR0012146777	4.000	2.000	1.000	102,720000	4.108.800,00	0,41
0,5000% Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	2.000	2.000	0	104,123000	2.082.460,00	0,21
0,3750% Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	8.000	1.000	1.125	102,008000	8.160.640,00	0,81
1,5000% SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	10.400	400	0	113,207000	11.773.528,00	1,17

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2020 Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
0,8750% Société Générale S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	4.200	4.200	0	102,741000	4.315.122,00	0,43
0,1250% Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321	800	800	0	101,867000	814.936,00	0,08
0,3180% Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1505554698	2.000	0	6.000	100,381000	2.007.620,00	0,20
1,0690% Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	2.000	2.000	0	104,248000	2.084.960,00	0,21
0,1000% Toronto-Dominion Bank, TheEO-Med.-Term Cov.Bds 2019(27)	XS2028803984	10.000	11.600	1.600	101,662000	10.166.200,00	1,01
0,6250% Toronto-Dominion Bank, TheEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	5.000	5.000	0	102,719000	5.135.950,00	0,51
4,3750% Veolia Environnement S.A.EO-Med.-Term Nts 2005(20)	FR0010261396	8.000	0	0	103,739000	8.299.120,00	0,82
0,6640% Veolia Environnement S.A.EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	FR0013476595	5.400	5.400	0	101,976000	5.506.704,00	0,54
0,6250% Westpac Banking Corp.EO-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1722859532	5.500	5.500	0	102,906000	5.659.830,00	0,56
1,1250% Westpac Banking Corp.EO-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1676933853	4.000	4.000	0	106,866000	4.274.640,00	0,42
0,7500% Westpac Banking Corp.EO-Mortg. Cov. MTN 2015(21)	XS1263878818	5.000	0	2.000	101,589000	5.079.450,00	0,50
Inflation Linked in EUR *)							
0,1000% Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	1.000	1.000	17.000	115,844543	1.158.445,43	0,11
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						752.646.673,35	74,49
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	54.655	20.255	0	35,770000	1.955.009,35	0,19
Intesa Sanpaolo S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0000072618	518.078	166.678	0	2,507500	1.299.080,59	0,13
Aktien in AUD							
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	24.645	8.545	0	331,190000	5.055.545,09	0,50
Aktien in CAD							
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	18.600	6.000	0	124,500000	1.610.641,63	0,16
MANULIFE FINANCIAL CORP.Registered Shares o.N.	CA56501R1064	92.800	27.500	0	26,110000	1.685.277,69	0,17
ROYAL BANK OF CANADARegistered Shares o.N.	CA7800871021	16.600	6.300	0	108,300000	1.250.412,10	0,12
TORONTO-DOMINION BANK, THERegistered Shares o.N.	CA8911605092	43.800	13.200	16.300	75,290000	2.293.654,67	0,23
Aktien in CHF							
NOVARTIS AGNAMENS-AKTIE SF 0,50	CH0012005267	22.812	8.213	12.901	95,620000	2.049.211,74	0,20
Aktien in HKD							
AIA Group LtdRegisterd Shares o.N.	HK0000069689	426.400	137.800	0	80,650000	4.082.720,14	0,40
Aktien in JPY							
BRIDGESTONE CORP.Registered Shares o.N.	JP3830800003	74.000	24.800	0	3.891,000000	2.418.795,32	0,24
DAIKIN INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3481800005	16.800	16.800	0	15.120,000000	2.133.866,49	0,21
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3505000004	36.900	36.900	0	3.334,000000	1.033.470,61	0,10
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	28.800	28.800	0	4.481,000000	1.084.110,63	0,11
EAST JAPAN RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	JP3783600004	16.400	16.400	0	9.438,000000	1.300.259,37	0,13
FUJITSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3818000006	16.400	16.400	0	12.430,000000	1.712.462,80	0,17
KAO CORP.Registered Shares o.N.	JP3205800000	28.800	28.800	0	8.735,000000	2.113.302,01	0,21
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	132.000	42.600	0	3.425,000000	3.797.875,09	0,38
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	175.500	57.400	0	1.716,500000	2.530.620,95	0,25
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.Registered Shares o.N.	JP3902900004	338.300	128.600	0	572,300000	1.626.417,03	0,16
Mizuho Financial Group Inc.Registered Shares o.N.	JP3885780001	1.401.800	523.000	0	161,000000	1.895.911,68	0,19
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	72.000	56.700	0	6.480,000000	3.919.346,61	0,39
NTT DOCOMO INC.Registered Shares o.N.	JP3165650007	44.900	44.900	0	3.112,000000	1.173.794,58	0,12
SONY CORP.Registered Shares o.N.	JP3435000009	68.100	23.500	0	7.622,000000	4.360.358,79	0,43
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	11.700	11.700	0	25.685,000000	2.524.478,07	0,25

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2020 Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	10.199	5.499	0	379,670000	3.570.378,80	0,35
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	37.539	12.603	164	135,870000	4.702.802,02	0,47
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	48.564	21.134	10.470	139,320000	6.238.473,54	0,62
AMGEN INC.Registered Shares DL -,0001	US0311621009	20.133	7.333	0	223,480000	4.148.561,93	0,41
APPLIED MATERIALS INC.Registered Shares o.N.	US0382221051	69.792	28.792	0	66,850000	4.301.871,93	0,43
AT & T Inc.Registered Shares DL 1	US00206R1023	48.527	53.733	105.037	38,250000	1.711.454,29	0,17
BECTON, DICKINSON & CO.Registered Shares DL 1	US0758871091	20.343	8.163	320	260,220000	4.880.969,49	0,48
Biogen Inc.Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	12.415	4.515	0	333,000000	3.811.898,94	0,38
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP.Registered Shares DL -,01	US14040H1059	34.354	16.221	10.767	102,640000	3.251.205,16	0,32
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	89.787	36.187	11.700	46,970000	3.888.520,94	0,38
COMERICA INC.Registered Shares DL 5	US2003401070	21.264	21.264	0	62,760000	1.230.490,66	0,12
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	20.878	9.278	0	207,310000	3.990.796,35	0,39
GENERAL MILLS INC.Registered Shares DL -,10	US3703341046	52.996	52.996	0	53,310000	2.604.966,82	0,26
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	54.185	24.685	0	67,560000	3.375.352,54	0,33
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,THERegistered Shares DL -,01	US4165151048	71.181	24.781	0	59,100000	3.878.841,09	0,38
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	12.075	5.075	2.100	375,850000	4.184.582,32	0,41
Ingersoll-Rand PLCRegistered Shares DL 1	IE00B6330302	29.340	12.040	0	146,550000	3.964.572,40	0,39
INTEL CORP.Registered Shares DL -,001	US4581401001	82.755	26.655	0	67,270000	5.132.938,87	0,51
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	10.467	10.467	0	137,460000	1.326.627,47	0,13
KELLOGG CO.Registered Shares DL -,25	US4878361082	68.115	29.615	0	67,710000	4.252.516,39	0,42
LOWE'S COMPANIES INC.Registered Shares DL -,50	US5486611073	23.661	7.661	0	125,420000	2.736.215,59	0,27
Mastercard Inc.Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	17.816	7.016	3.100	340,950000	5.600.816,19	0,55
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	44.643	44.643	0	58,500000	2.408.017,61	0,24
NIKE INC.Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	41.693	16.193	0	103,540000	3.980.354,27	0,39
NORFOLK SOUTHERN CORP.Registered Shares DL 1	US6558441084	13.540	13.540	0	209,350000	2.613.617,63	0,26
PNC FINANCIAL SERVICES GROUPRegistered Shares DL 5	US6934751057	13.915	13.915	0	154,130000	1.977.519,66	0,20
QUALCOMM INC.Registered Shares DL -,0001	US7475251036	17.494	7.294	21.800	89,600000	1.445.265,23	0,14
salesforce.com Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	27.690	12.090	0	189,950000	4.849.675,44	0,48
STARBUCKS CORP.Reg. Shares DL -,001	US8552441094	46.114	26.214	14.000	89,280000	3.796.097,85	0,38
SYSCO CORP.Registered Shares DL 1	US8718291078	19.932	19.932	0	78,210000	1.437.353,48	0,14
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	9.728	9.728	0	98,170000	880.547,47	0,09
UNION PACIFIC CORP.Registered Shares DL 2,50	US9078181081	14.391	7.191	12.900	184,000000	2.441.513,99	0,24
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	87.033	36.756	2.295	58,510000	4.695.312,18	0,46
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	27.386	10.587	1.001	210,290000	5.310.038,21	0,53
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	32.165	12.054	3.289	139,540000	4.138.402,19	0,41
Waste Management Inc. (Del.)Registered Shares DL -,01	US94106L1098	50.229	20.714	6.185	125,750000	5.823.887,10	0,58
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
4,1250% SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0488101527	6.000	6.000	0	122,148000	7.328.880,00	0,73
1,5000% Verbund AGE0-Fixed Rate Notes 2014(24)	XS1140300663	2.000	2.000	0	107,606000	2.152.120,00	0,21
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						192.970.079,07	19,10
Nicht notierte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
0,7500% AbbVie Inc.EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	6.400	6.400	0	102,307000	6.547.648,00	0,65
Summe der nicht notierten Wertpapiere						6.547.648,00	0,65
Summe Wertpapiervermögen						952.164.400,42	94,23
Bankguthaben							
EUR - Guthaben:							
	EUR	41.996.669,75				41.996.669,75	4,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
	SEK	270.308,83				25.664,87	0,00
	GBP	3.199.352,00				3.839.145,62	0,38
	DKK	190.561,33				25.506,63	0,00

Kurswert
in EUR %
des
FV

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:

NOK	22.333.116,31	2.226.187,83	0,22
AUD	2.099.816,28	1.300.598,50	0,13
CHF	805.259,54	756.502,93	0,07
HKD	140.438,00	16.672,96	0,00
JPY	10.399.321,00	87.359,70	0,01
CAD	363.590,46	252.888,51	0,03
USD	5.418.278,79	4.995.877,36	0,49

Summe der Bankguthaben

55.523.074,66 5,49

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	2.925.198,33	2.925.198,33	0,29
Dividendenansprüche	241.381,52	241.381,52	0,02

Summe sonstige Vermögensgegenstände

3.166.579,85 0,31

Abgrenzungen Verbindlichkeiten

Verwaltungsvergütung	-410.681,14	-410.681,14	-0,04
----------------------	-------------	-------------	-------

Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten

-410.681,14 -0,04

Fondsvermögen

1.010.443.373,79 100

Ausschüttungsanteile AT0000857164

Anteilswert **STK 119.909.828,80**

EUR **6,27**

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575

Anteilswert **STK 20.538.961,78**

EUR **11,04**

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000646765

Anteilswert **STK 978.896,00**

EUR **11,43**

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000613146

Anteilswert **STK 226,00**

EUR **104,46**

Ausschüttungsanteile (S-Tranche) AT0000A2CA25

Anteilswert **STK 20.000,00**

EUR **1.014,90**

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (S-Tranche) AT0000A1Z0C0

Anteilswert **STK 549,00**

EUR **1.104,15**

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per 17.2.2020
Australischer Dollar	AUD	1,614500	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,437750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,064450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,471050	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,833350	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,423100	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	119,040250	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,032000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,532250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,084550	= 1 Euro (EUR)

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko). Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
WESTPAC BANKING CORP.Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	21.933	104.833
BANK OF NOVA SCOTIA, THERegistered Shares o.N.	CA0641491075	STK	-	19.100
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	STK	6.324	6.324
ANDRITZ AGAKTIEN O.N.	AT0000730007	STK	1.222	25.822
Nokia OyjRegistered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	30.735	160.735
M&G PLCRegistered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	57.473	57.473
NMC HEALTH PLCRegistered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	39.529	39.529
ALEXION PHARMACEUTICALS INC.Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	6.147	6.147
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Contingent Value Rights	US1101221570	STK	39.180	39.180
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	39.180	39.180
CELGENE CORP.Registered Shares DL -,01	US1510201049	STK	13.480	39.180
Chipotle Mexican Grill Inc.Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	697	2.997
CSX CORP.Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	10.173	51.973
CVS Health Corp.Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	-	37.400
Elanco Animal Health Inc.Registered Shares o.N.	US28414H1032	STK	19.569	19.569
FEDEX CORP.Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	6.350	6.350
KROGER CO., THERegistered Shares DL 1	US5010441013	STK	11.700	114.700
Verzinsliche Wertpapiere				
0,3500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(20)	IT0005250946	EUR	6.000	6.000
0,7000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708	EUR	16.000	20.000
1,0000% IrlandEO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR	7.000	7.000
1,0500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(19)	IT0005069395	EUR	-	7.000
1,3750% Banco Santander S.A.EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1370695477	EUR	-	7.000
1,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(19)	IT0005030504	EUR	-	20.500
1,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2012 (2022)	DE0001135499	EUR	-	2.000
1,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	-	4.000
1,7500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2012 (2022)	DE0001135473	EUR	-	1.000
2,2500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2011(2021)	DE0001135457	EUR	-	1.000
3,7500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(21)	IT0004966401	EUR	16.000	16.000
3,7500% NiederlandeEO-Anl. 2006(23)	NL0000102275	EUR	-	10.000
0,0000% Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.171 v.2015(20)	DE0001141711	EUR	-	1.400
0,0000% Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1493428426	EUR	-	1.700
0,0000% NiederlandeEO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	-	10.000

Wien, am 20. Mai 2020

Amundi Austria GmbH

Gabriele Tavazzani

Mag. Hannes Roubik

Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH über den von ihr verwalteten Amundi Ethik Fonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 14. Februar 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 14. Februar 2020 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

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

Wien, am 20. Mai 2020

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dr. Wolfgang Fritsch
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds

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

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter download.fonds.at zur Verfügung.

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

Fondsbestimmungen

*ab 01.05.2018 Amundi Austria GmbH

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Ethik Fonds**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Pioneer Investments Austria GmbH* (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

Der Investmentfonds ist ein gemischter Fonds, der in Anleihen und Aktien investiert, welche die Kriterien eines ethischen Investments erfüllen müssen. Als ethisches Investment gelten Veranlagungen dann, wenn der Wirkungsbereich ihres Ausstellers (Unternehmen, Staat, internationale Organisation) im Einklang mit definierten Anforderungen nach sozialer, humaner und ökologischer Verantwortlichkeit steht.

Dies wird dadurch gewährleistet, dass aufgrund von vordefinierten Ausschlusskriterien bestimmte Titel von der Veranlagung absolut ausgeschlossen werden und im Übrigen die Titelauswahl aufgrund der Bewertung nach ethischen Einzelkriterien erfolgt, aus denen eine Gesamtbewertung ermittelt wird.

Für den Investmentfonds können bis zu **10 %** des Fondsvermögens Anteile anderer Investmentfonds gemäß Artikel 3.4. dieser Fondsbestimmungen erworben werden, die ihrerseits überwiegend in Wertpapiere der vorgenannten Anlagespezifikationen investieren.

Strukturierte Finanzinstrumente, in welche kein Derivat eingebettet ist, dürfen erworben werden, wenn sie nach Maßgabe dieser Fondsbestimmungen direkt erwerbbar Vermögenswerte zum Gegenstand haben und nicht zur Lieferung oder Übertragung anderer als der vorgenannten Vermögenswerte führen.

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **34 %** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise) und zur Absicherung eingesetzt werden.

3.6. Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 34 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, auch Anteilsscheinklassen in anderen Währungen aufzulegen.

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,5 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Die Rückgabe der Anteile ist an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen möglich.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 15.02. bis zum 14.02.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.04. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,90 %** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen wie insbesondere Kosten für Pflichtveröffentlichungen, Depotgebühren, Aufwendungen für administrative Tätigkeiten gemäß § 5 Abs 2 Z 1 lit b) InvFG sowie Prüfungs-, Beratungs- und Abschlusskosten.

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_rma¹

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirlands (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

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* in der EU:

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

[alternativ:

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | |
|---------------------------|--|
| 2.1. Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange);
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. Schweiz: | SWX Swiss-Exchange |
| 2.5. Serbien: | Belgrad |
| 2.6. Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „Show table columns“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden. Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:
<https://www.fma.gv.at/kapitalmaerkte/allgemeine-rechtsaufsicht-ueber-boersen/> - hinunterscrollen - Link „Verzeichnis aller geregelten Märkte“- „Show table columns“.

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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)