



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

## **KONZEPT : ERTRAG dynamisch**

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

### **Rechenschaftsbericht**

über das Rechnungsjahr  
16. Oktober 2019 bis 15. Oktober 2020

## **Inhaltsverzeichnis**

<b>Organe der Amundi Austria GmbH</b> .....	<b>3</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht an die Anteilhaber/innen</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagestrategie</b> .....	<b>5</b>
<b>Kapitalmarktentwicklung</b> .....	<b>5</b>
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds</b> .....	<b>7</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>8</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) .....	8
2. Fondsergebnis.....	10
3. Entwicklung des Fondsvermögens .....	11
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>12</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>17</b>
<b>Berechnung des Gesamtrisikos</b> .....	<b>19</b>
<b>Steuerliche Behandlung</b> .....	<b>20</b>
<b>Fondsbestimmungen</b> .....	<b>21</b>

## **Organe der Amundi Austria GmbH**

### **Aufsichtsrat**

Matteo GERMANO (Vorsitzender)  
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)  
Domenico AIELLO  
David O'LEARY  
Maurio MASCHIO  
Christianus PELLIS  
Mag. Karin PASEKA  
Thomas GREINER  
Beate SCHEIBER

### **Staatskommissär**

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Mag. Elisabeth DOHNAL, Stv. (bis 31.12.2019)  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Amtsdirektor 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 (1.5.2020 – 30.6.2020)**

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)  
Mag. Hannes ROUBIK  
Alois STEINBÖCK

### **Geschäftsführung (ab 1.7.2020)**

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

### **Depotbank**

State Street Bank International GmbH, Filiale Wien

### **Prüfer**

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	146
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	29
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 19.066.336,14
davon variable Vergütung	EUR 2.896.145,00

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 8.584.432,16
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2.820.408,09
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 3.239.295,15
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 2.026.562,46
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 498.166,46
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 31.12.2019.*

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im Sommer 2019 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 12.12.2019 zur Kenntnis gebracht. Grundsätzlich gab es keine Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 12.12.2019 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 12.12.2019 beschlossen, in der insbesondere eine Anpassung der Risikoträger 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 Anteilhaber/innen

### Sehr geehrte Anteilhaber/innen!

Wir legen nachstehend den Bericht des KONZEPT : ERTRAG dynamisch, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 16. Oktober 2019 bis 15. Oktober 2020 vor.

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

### Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. Zur Steuerung des Portfolios bzw. der Länder- und Sektorallokation werden die von Amundi Volkswirten und Investment-Experten erarbeiteten Veranlagungsvorschläge umgesetzt. Die Mittel des KONZEPT : ERTRAG dynamisch werden zur Erzielung einer nachhaltigen Performance und einer angemessenen Risikodiversifikation auf mehrere ausgesuchte Subfonds mit jeweils verschiedenen Anlagestrategien verteilt. Der Prozess der Subfondsauswahl erfolgt in Zusammenarbeit mit dem globalen Amundi Fund Research Team, wobei die Fonds- bzw. Managerauswahl auf Basis eines auf quantitativen und qualitativen Kriterien basierenden Analyseansatzes vorgenommen werden. In der vergangenen Berichtsperiode wurde der Investitionsschwerpunkt aktienseitig weiterhin auf Unternehmen der globalen Kernmärkte mit hoher Marktkapitalisierung gelegt. Aufgrund des konjunkturellen Umfelds (schwächeres globales Wirtschafts- und Gewinnwachstum) und verschiedener geopolitischer Risiken (Brexit, internationale Handelspolitik) wurde im Berichtszeitraum eine defensive Anlagestrategie verfolgt. Die Covid19-Pandemie führte in der ersten Jahreshälfte 2020 zu einer weiteren Reduktion der US- und Europa-Aktienquote. Im Gesamtfonds waren auf Sektorebene Unternehmen aus dem Bereich der Informationstechnologien, der zyklischen Konsumgüter, der Finanzwirtschaft sowie des Gesundheitswesens am höchsten gewichtet, Versorger, Immobilien- und Energieunternehmen hingegen am geringsten. Im Anleihensegment wurden eine aktive Durationsteuerung verfolgt und neben Unternehmensanleihen auch Hochzinsanleihen und Emerging Market Bonds beigemischt. Im Berichtszeitraum wurden außerdem derivative Instrumente (Index- und Anleihenfutures sowie Indexoptionen) zur Steuerung des Investitionsgrades und der Duration sowie zur Absicherung gegen Marktrisiken eingesetzt.<sup>1)</sup>

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

### Kapitalmarktentwicklung

Die Risikobereitschaft kehrte im Oktober 2019 wieder an die Märkte zurück, nachdem sich die Aktienmärkte zuvor über mehrere Monate hinweg seitwärts bewegt hatten. Die Erwartungen stiegen, dass sich die USA und China über die "erste Phase" ihres Handelsabkommens einigen würden. Die Berichtssaison brachte im Großen und Ganzen verbesserte Umsätze und Unternehmensgewinne. Die Fed kündigte an, dass sie die Wertpapierkäufe wiederaufnehmen würde, um ihre Bilanz zu vergrößern. Entwicklungen, die alle zusammengenommen dazu beitrugen, die Stimmung zu verbessern. 2019 endete schließlich mit starkem Schwung. Der US Standard & Poor's 500 Index erreichte mit einem Schlusskurs von 3.240 am 27. Dezember 2019 ein neues Allzeithoch. Auch die Aktienmärkte der Emerging Markets profitierten ebenso wie die High Yield-Märkte von der positiven Stimmung und erzielten insgesamt eine positive Performance. Bei den Staatsanleihenmärkten, die in den ersten 3 Quartalen 2019 deutlich gestiegen waren, kam es unter anderem aufgrund der sehr positiven Stimmung bei den „Risky Assets“ zu Gewinnmitnahmen. Die ersten Wochen 2020 verliefen noch sehr freundlich und die Kapitalmärkte nahmen ihren Schwung ins neue Jahr mit, ehe Ende Februar die Ausbreitung von Covid-19 für turbulente Marktbewegungen sorgte. Angesichts der Tatsache, dass immer mehr Länder in den „Lockdown“ gingen und teilweise abgeschottet wurden, berücksichtigten die Investoren den damit einhergehenden tiefen Rückgang der wirtschaftlichen Aktivität. Die globalen Aktien stürzten teilweise um über 30 % ab, konnten aber dank der Reaktionen der Zentralbanken und der Regierungen

bis Mitte März aufgefangen werden. Die Märkte reagierten mit erheblicher Volatilität (Kursschwankungen), die Liquidität des Weltfinanzsystems war einer erheblichen Belastungsprobe ausgesetzt. Das Coronavirus hat nicht nur Lieferketten unterbrochen und die Nachfrage einbrechen lassen, der Ausbruch belastete auch die Angebotsseite der US- und der Weltwirtschaft erheblich. Die Anleihenmärkte verzeichneten im März ebenfalls eine erhöhte Volatilität. Nachdem die US-Notenbank die Zinsen auf 0 bis 0,25 % gesenkt hatte, fiel die Rendite des 10-jährigen US-Treasury auf ein Rekordtief von 0,32 %. Die massive Bereitstellung von Liquidität durch die Notenbanken und eine deutliche Ausgabensteigerung der Regierungen zur Unterstützung des Arbeitsmarktes konnten die Märkte – anders als in der Finanzkrise 2008/2009 – sehr rasch stabilisieren. Im Unterschied zur damaligen Krise konnte mit diesen Maßnahmen und der raschen Reaktion der Regierungen und Notenbanken eine Kreditklemme verhindert werden. Nach diesem fragilen Jahresbeginn mit dem März als einem der schnellsten Ausverkäufe seit Beginn der Aufzeichnungen, war das zweite Quartal 2020 für viele Vermögenswerte das beste Quartal seit einigen Jahrzehnten. Nach dem außerordentlichen Abschwung im März setzte sich der negative Nachrichtenfluss über das Coronavirus fort, aber die Baisse wich trotzdem der schnellsten Erholung seit Jahrzehnten. Risikoaktiva beendeten das zweite Quartal positiv, dank einer Verlangsamung des Anstiegs der Covid-19-Fälle und Versuchen, die wirtschaftlichen Aktivitäten wieder anzukurbeln, sowie dank eines außergewöhnlichen Maßes an Stimulierung durch Regierungen und Zentralbanken in aller Welt. Trotz der düsteren Berichte und der massiven Wirtschaftseinbrüche gab es diese außerordentliche Erholung an den Märkten, und die erstaunliche Performance im zweiten Quartal hat es vielen Anlageklassen ermöglicht, das erste Halbjahr im positiven Bereich zu beenden. Auch das dritte Quartal 2020 war ein positives Quartal für risikoreiche Anlagen, da sich die Volkswirtschaften ökonomisch betrachtet weiter erholten. Aktien hatten seit dem Tiefpunkt im März bis zu ihrem Rekordhoch Anfang September einen langen positiven Lauf, aber die letzten Wochen des Quartals brachten eine Pause bei der Erholung der Finanzmärkte, bedingt durch die Covid-Rückkehr. Zum ersten Mal seit März verloren viele Vermögenswerte etwas an Boden. Im ersten Teil des dritten Quartals verbesserte sich die Risikostimmung dank der fiskal- und geldpolitischen Anreize der Notenbanken und der Politik. Die Volkswirtschaften zeigten gute Daten mit einem moderaten Anstieg neuer Covid-19-Fälle. Im Juli und August setzte sich der positive Trend noch fort, doch im September kam es in ganz Europa zu einer Wiederbeschleunigung der Infektionsfälle und zur Einführung neuer selektiver Sperren mit einer gewissen Abflachung der Erholung, was das Vertrauen belastete und die Anleger dazu veranlasste, Gewinne mitzunehmen. Die Finanzmärkte preisten das günstigste Szenario, nämlich die „Renaissance der Wirtschaft nach Corona“, ein. Aber um die Erholung der Konjunktur zu stabilisieren, werden noch weitere fiskal- und geldpolitische Maßnahmen notwendig sein. Denn die Auswirkungen der Pandemie auf die Realwirtschaft und die Gesellschaft sind tiefgreifend: Die Gesamtverschuldung schießt in Rekordhöhen, und für einige Branchen ist eine Rückkehr auf Vorkrisenniveau sehr unwahrscheinlich. Letztendlich stieg der globale Aktienindex auf Eurobasis im Jahresvergleich 30.09.2019 bis 30.09.2020 um 2,6 %, nachdem er im März 2020 noch bei -25 % gelegen war. Der Anleihenbereich, gemessen am Euro Aggregate Index, konnte im gleichen Zeitraum eine knapp positive Entwicklung von rund 0,45 % erzielen, nachdem auch hier zwischenzeitlich ein Tief von -4,75 % zu Buche stand. Öl- und Rohstoffpreise korrigierten im Berichtszeitraum massiv, Gold war deutlicher Krisengewinner, auf der Währungsseite kamen vor allem rohstoffabhängige Emerging Markets-Währungen unter Druck. Geopolitische Spannungen, wie der Handelskrieg USA-China, Brexit, Spannungen im Nahen Osten sowie zuletzt der US-Präsidentschaftswahlkampf begleiteten die Märkte über den Großteil des Berichtszeitraums. Der Dollar kam unter Druck und verlor gegenüber dem Euro ca. 7 Prozent. Die großen Krisengewinner auf der Aktienseite waren im Berichtszeitraum vor allem der IT-Sektor, aber auch Pharma und Telekommunikationsdienstleistungen, sowie zyklische Konsumgüter, Verlierer waren vor allem die Sektoren Öl, Energie, Basisindustrie und Industrie.<sup>2)</sup>

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

<sup>2)</sup> 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

Rechnungsjahresende	15.10.2020	15.10.2019	15.10.2018
Fondsvermögen in 1.000	90.740	79.622	66.389
<b>Ausschüttungsanteile AT0000811351 in EUR</b>			
Rechenwert je Anteil	92,82	91,16	85,91
Anzahl der ausgegebenen Anteile	290.240	276.730	267.519
Ausschüttung je Anteil	1,50	2,00	2,00
Wertentwicklung in %	+4,05	+8,68	-0,51
<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811369 in EUR</b>			
Rechenwert je Anteil	150,28	145,79	135,17
Anzahl der ausgegebenen Anteile	424.506	373.092	321.100
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	4,40	6,76	5,10
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,9009	1,3992	1,0000
Wertentwicklung in %	+4,05	+8,67	-0,53

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

<b>Ausschüttungsanteile AT0000811351</b>	<b>in EUR</b>
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	91,16
Ausschüttung am 16.12.2019 (Rechenwert: 91,40) von 2,0000 entspricht 0,0219 Anteilen	2,0000
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	92,82
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0219 * 92,82)	94,85
Nettoertrag pro Anteil (94,85 - 91,16)	3,69
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+4,05</b>

  

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811369</b>	<b>in EUR</b>
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	145,79
Auszahlung (KESt) am 16.12.2019 (Rechenwert: 147,98) von 1,3992 entspricht 0,0095 Anteilen	1,3992
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	150,28
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0095 * 150,28)	151,70
Nettoertrag pro Anteil (151,70 - 145,79)	5,91
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+4,05</b>

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.



### **Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000811351**

Die Ausschüttung von EUR 1,5000 je Anteil wird ab 15.12.2020 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,5586 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000811369**

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,9009 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.12.2020 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	872,40	
Dividendenerträge	0,00	
Erträge aus Subfonds	634.069,67	
sonstige Erträge	0,00	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-16.560,43	618.381,64

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-748.354,75	
Abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	16.259,94	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-5.852,72	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-1.227,84	
Kosten für die Depotbank	-103.947,64	
Kosten für Dienste externer Berater	0,00	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-1.455,19	
Sonstige Kosten	0,00	-844.578,20

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -226.196,56**

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	4.729.463,76	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.818.903,59	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.202.458,90	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.110.631,21	3.235.277,24

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 3.009.080,68**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		381.975,73
--	--	------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup> 3.391.056,41**

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres	195.173,67	
Ertragsausgleich auf den Gewinnvortrag aus Vorjahren	71.336,37	266.510,04

**Fondsergebnis gesamt 3.657.566,45**

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>5)</sup></b>		<b>79.622.420,27</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000811351</b>		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 16.12.2019		-554.779,29
<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000811369</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 16.12.2019		-531.385,20
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	15.849.546,52	
Rücknahme von Anteilen	-7.036.896,95	
Anteiliger Ertragsausgleich	-266.510,04	8.546.139,53
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)		<u>3.657.566,45</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>6)</sup></b>		<b><u>90.739.961,76</u></b>

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

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.  
Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds investiert („Subfonds“), kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 2,5 % des betreffenden in diesen Subfonds veranlagten Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performance Fee anfallen.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 3.617.252,97
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 6.053,34
- 5) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 276.730 Ausschüttungsanteile, 373.092 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 0 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug.
- 6) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 290.240 Ausschüttungsanteile, 424.506 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 0 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug.

# Vermögensaufstellung

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend</b>								
LU0849851471	AAF ARIST.US EQU. I		0	0	12.200	214,9590	2.241.548,61	2,47
LU0683601610	AB S.I-SEL.US EQU.P.S1ADL		58.000	0	58.000	45,9000	2.275.481,86	2,51
LU0823411292	BNPP US SMALL CAP I CAP		300	1.600	1.700	328,5600	477.415,27	0,53
LU0742536872	FIDELITY FDS-EM.MKTS IADL		0	0	16.000	17,7000	242.061,63	0,27
LU0248041781	JPM-AMERICA EQ.JPMAE IADL		0	0	18.000	285,0700	4.385.879,74	4,83
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL		2.600	0	3.300	300,0700	846.387,45	0,93
LU0181496059	SISF EMERG.ASIA C ACC		0	0	5.000	55,8917	238.863,63	0,26
LU0640477955	THREA.L-US CO.CORE EQ.IU		0	61.500	20.500	63,8000	1.117.911,02	1,23
LU0353189763	WEL.FA.(LUX)W.-US A.C.IDL		0	0	9.000	530,1900	4.078.558,91	4,49
Summe							15.904.108,12	17,52
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>								
AT0000706734	A 115 INH.		12.300	0	34.600	134,8800	4.666.848,00	5,14
LU2070304063	AF-A.F.E.C.B Z UNHEOA		1.200	0	1.200	994,3200	1.193.184,00	1,31
LU2085674971	AF-A.F.E.G.B Z UHEOA		1.600	0	1.600	1.043,2600	1.669.216,00	1,84
LU0568619042	AF-AF.ABS.RET.FO.IEOC		0	0	200	982,4900	196.498,00	0,22
LU0996179858	AIS-A.I.MSCI JP IECAPEO		3	0	11	99.097,1600	1.090.068,76	1,20
LU1437016543	AIS-A.I.MSCI N.AM.UCETFDR		2.100	66.000	54.100	78,8790	4.267.353,90	4,70
LU1050468989	AIS-A.IN.EU.AG.CO.SRI IEC		750	200	1.450	1.175,3300	1.704.228,50	1,88
LU1050469953	AIS-A.IN.JPM EMU G.IG IED		0	0	1.500	1.122,9100	1.684.365,00	1,86
LU1437018598	AIS-A.IN.JPM EMU G.IGUETF		0	5.000	70.000	57,0760	3.995.320,00	4,40
LU0390718863	AIS-A.M.MSCI PAC.XJP IE C		40	0	680	2.292,5000	1.558.900,00	1,72
LU1681048804	AIS-AM. S+P500UETF EOC		78.500	0	78.500	54,8610	4.306.588,50	4,75
LU1681045370	AIS-AM.MSCI EM EOC		137.000	0	570.000	4,3438	2.475.966,00	2,73
LU1681042609	AIS-AM.MSCI EUROPE A		1.700	2.200	9.800	215,6500	2.113.370,00	2,33
FR0013016607	AM. 3 M I2 CAP. 3D.		647	0	647	9.902,8410	6.407.138,13	7,06
AT0000A0XD86	AM. EUR.CORP.BD SVTA		1.270	200	1.070	1.185,1000	1.268.057,00	1,40
AT0000A13YU6	AM. GBL H.Y.BD L.D. T		0	5.000	2.000	99,2600	198.520,00	0,22
AT0000A0FM79	AM. OEKO SOZIAL RENT T		0	0	20.000	131,4500	2.629.000,00	2,90
AT0000A05TK3	AM. OPTIRENDITE T		4.250	0	11.750	118,0000	1.386.500,00	1,53
AT0000822762	AM. SEL.EUR.STOCK T		0	1	2.306	131,5600	303.377,36	0,33
LU1931975079	AM.I.S.-A.P.EO CO.UEDREOD		69.000	0	96.000	20,9590	2.012.064,00	2,22
LU2085674625	AMF-EME.MKTS BD Z HDGEOD		850	0	850	934,2800	794.138,00	0,87
LU1931975152	AMUN.I.S.-A.P.E.G.UEDREOD		87.500	0	155.500	21,9780	3.417.579,00	3,77
LU1931974858	AMUN.I.S.-A.P.USA UEDRDLD		46.000	0	46.000	22,8550	1.051.330,00	1,16
LU0438336421	BLACK.ST.-FIX.INC.STR.DEO		0	1.700	2.100	128,5500	269.955,00	0,30
AT0000A08ZU3	C 70 T		3.800	0	20.100	214,6800	4.315.068,00	4,75
LU1111643042	ELEVA-EL.EUR.SEL.I EO ACC		0	0	1.280	1.391,9800	1.781.734,40	1,96
LU0404498767	HSBC GIF-EURO H.Y.BD XCEO		0	11.500	4.000	50,7670	203.068,00	0,22
DE0006289499	I.EB.R.G.G.5.5-10.5 U.ETF		0	0	8.500	147,2050	1.251.242,50	1,38
IE00B7LW6Y90	ISHSV-ITAL.GOVTD EO D		0	6.000	3.000	174,8400	524.520,00	0,58
IE00B7LGZ558	ISV FRAN.GOV.BD U.ETF EOD		0	2.000	6.000	164,2700	985.620,00	1,09
LU0802113760	JPM-EM.MK.OP. JPMEMO IAEO		2.000	0	7.000	153,6100	1.075.270,00	1,19
LU0219424131	MFS M.-EUR.RESEARCH I1 EO		1.700	0	1.700	257,1100	437.087,00	0,48
LU1435387458	NIF(L)I-L.SUSGEQ HFAEOA		7.500	0	7.500	193,7200	1.452.900,00	1,60
FR0010251108	ODDO BHF AV.EUR.CI-EO		0	0	1	413.387,1000	413.387,10	0,46
LU0255979238	PICTET-JAP.EQ.OPPO.I EO		900	800	5.300	94,7500	502.175,00	0,55
IE00BYYPQZ50	RUSS.INV.-ACA.EUR.EQ.BEOA		0	40.000	91.000	11,4700	1.043.770,00	1,15
LU0279459969	SISF GL.EM.MKT.OPP. CA EO		3.000	0	31.000	22,9352	710.991,20	0,78
LU0579408591	STATE STR.E.M.ESG S.EE.IE		0	0	74.000	14,6866	1.086.808,40	1,20
LU0983346296	T. ROWE PR.-EUROP.EQ. Q		0	57.500	28.500	15,0200	428.070,00	0,47
LU0358043668	UBS(L)EQ.-EUR.OPP.EO QA		2.300	0	2.300	236,6100	544.203,00	0,60
LU0446734872	UBS-ETF-MSCI CANADA CDAD		10.000	0	10.000	26,7450	267.450,00	0,29
Summe							67.682.929,75	74,59

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf JAPANISCHE YEN lautend</b>								
LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C		0	3.000	22.000	5.780,0000	1.032.325,94	1,14
IE00BF2S5G73	MAN F.-M.GLG J.CA.E.IXXYN		15.000	0	15.000	6.547,0000	797.259,90	0,88
Summe							<u>1.829.585,84</u>	2,02
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<u>85.416.623,71</u>	94,13
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<u>85.416.623,71</u>	94,13

## FINANZTERMINKONTRAKTE

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE</b>						
<b>AKTIENINDEXKONTRAKTE</b>						
DJ EURO STOXX 50 FUTURE (STXE) DEZ. 20	18.12.2020	EUR	24	3.181,0000	-23.255,00	-0,02
E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE (ES) DEZ. 20	18.12.2020	USD	21	3.475,4000	130.447,88	0,14
MSCI EMERG. MKTS. MINI INDEX FUTURE (MEM) DEZ. 20	18.12.2020	USD	20	1.120,1000	18.462,33	0,02
Summe					<u>125.655,21</u>	0,14
<b>ZINSTERMINKONTRAKTE</b>						
EURO BUND FUTURE (FGBL) DEZ. 20	08.12.2020	EUR	11	175,9000	21.890,00	0,02
EURO-BTP FUTURE (FBTP) DEZ. 20	08.12.2020	EUR	6	149,6000	22.680,00	0,03
Summe					<u>44.570,00</u>	0,05
<b>SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE</b>					<u>170.225,21</u>	0,19

## BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

### BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	2.200.698,27
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	2.024.320,53
BRITISCHE PFUND	EUR	138.689,41
JAPANISCHE YEN	EUR	383.683,40
KANADISCHE DOLLAR	EUR	3.226,56
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	193.070,10
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	257.826,06
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		<u>5.201.514,33</u>

	EUR	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>85.416.623,71</b>	<b>94,13</b>
Finanzterminkontrakte	170.225,21	0,19
Zinsenerträge (inkl. negativer Habenzinsen)	-795,64	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	5.201.514,33	5,73
Gebührenverbindlichkeiten	-47.605,85	-0,05
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>90.739.961,76</b>	<b>100,00</b>

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

## DEWISENKURSE

### DEWISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,16995 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,90630 GBP
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	123,17815 JPY
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,54995 CAD
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,06905 CHF

#### 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)**

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)
<b>WERTPAPIERE</b>					
IE00B1HL8W03	ABS.INS.-EM.MKT DE.B1PAEO		EUR	0	130.000
LU0616240585	AF-AMU.F.EO AG.BD IEOC		EUR	0	280
LU0119099496	AF-AMU.F.EU.CO.BD IEOC		EUR	0	430
LU0518422273	AF-AMU.F.EU.GO.BD IEOC		EUR	0	1.200
LU0920783023	AGIF-A.EUR.EQ.GR.SEL.WTEO		EUR	0	100
AT0000947643	AM. EURO RENT		EUR	0	18.500
AT0000856505	AM. MUENDEL RENT A		EUR	0	13.600
LU1882453233	AMF-EME.MKTS BD I2 HGDEOA		EUR	230	640
LU0297941469	BGF-EURO BOND FD D2 EO		EUR	0	23.000
IE00B0M63391	ISHS-MSCI KOREA DL D		EUR	4.000	18.000
LU0451950314	JHH-JHH EU.CO.BD A2AEO		EUR	0	6.100
LU1435386567	NAT.-L.S.US GWTH EQ.SA EO		EUR	7.700	7.700
IE00B5649G90	MAN F.-M.GLG J.CA.E. IJPY		JPY	0	6.000
LU0683600992	AB S.I-SEL.US EQU.P.IADL		USD	0	60.000
LU0252968424	BGF-WORLD GOLD N.D2 DL		USD	0	6.000
IE00B3CCJC95	G.A.M.-GUINNESS GL.EN.EDL		USD	0	27.000
IE00B94NQ323	LAZARD-EM.MKTS EQ. SADL		USD	0	290.000
LU1670627170	M+G(L)I-NAVL DLAC		USD	0	65.000
<b>OPTIONEN</b>					
---	DJ EURO STOXX50 INX (SX5E) CALL SEP. 20 3475		EUR	250	250
---	DJ EURO STOXX50 INX (SX5E) PUT SEP. 20 3175		EUR	200	200
---	S & P 500 INX (S500) PUT JUL. 20 2830		USD	600	600
---	S & P 500 INX (S500) PUT MÄR. 20 3100		USD	1.100	1.100
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE</b>					
---	SWISS MARKET INDEX FUTURE (S30) MÄR. 20		CHF	5	5
---	CAC 40-INDEX FUTURE (FCE) FEB. 20		EUR	9	9
---	CAC 40-INDEX FUTURE (FCE) MÄR. 20		EUR	9	9
---	DJ EURO STOXX 50 FUTURE (STXE) DEZ. 19		EUR	20	0
---	DJ EURO STOXX 50 FUTURE (STXE) JUN. 20		EUR	79	79
---	DJ EURO STOXX 50 FUTURE (STXE) MÄR. 20		EUR	39	39
---	DJ EURO STOXX 50 FUTURE (STXE) SEP. 20		EUR	29	29
---	EURO BUND FUTURE (FGBL) DEZ. 19		EUR	0	4
---	EURO BUND FUTURE (FGBL) JUN. 20		EUR	22	22
---	EURO BUND FUTURE (FGBL) MÄR. 20		EUR	8	8
---	EURO BUND FUTURE (FGBL) SEP. 20		EUR	19	19
---	EURO-BTP FUTURE (FBTP) JUN. 20		EUR	3	3
---	EURO-BTP FUTURE (FBTP) SEP. 20		EUR	6	6
---	FTSE 100 INDEX FUTURE (FFI) DEZ. 19		GBP	0	5
---	FTSE 100 INDEX FUTURE (FFI) JUN. 20		GBP	5	5
---	FTSE 100 INDEX FUTURE (FFI) MÄR. 20		GBP	5	5
---	FTSE 250 INDEX FUTURE (FMCS) DEZ. 19		GBP	4	4
---	FTSE 250 INDEX FUTURE (FMCS) JUN. 20		GBP	4	4
---	FTSE 250 INDEX FUTURE (FMCS) MÄR. 20		GBP	4	4
---	E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE (ES) DEZ. 19		USD	3	0
---	E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE (ES) JUN. 20		USD	25	25
---	E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE (ES) MÄR. 20		USD	14	14
---	E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE (ES) SEP. 20		USD	24	24
---	FTSE/XINHUA CHINA A 50 FUTURE (SFC) DEZ. 19		USD	0	87
---	FTSE/XINHUA CHINA A 50 FUTURE (SFC) FEB. 20		USD	87	87
---	FTSE/XINHUA CHINA A 50 FUTURE (SFC) JAN. 20		USD	87	87
---	FTSE/XINHUA CHINA A 50 FUTURE (SFC) MÄR. 20		USD	68	68
---	FTSE/XINHUA CHINA A 50 FUTURE (SFC) NOV. 19		USD	87	87
---	FTSE/XINHUA CHINA A 50 FUTURE (SFC) OKT. 19		USD	87	87
---	MSCI EMERG. MKTS. MINI INDEX FUTURE (MEM) DEZ. 19		USD	22	0
---	MSCI EMERG. MKTS. MINI INDEX FUTURE (MEM) JUN. 20		USD	20	20

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
---	MSCI EMERG. MKTS. MINI INDEX FUTURE (MEM) MÄR. 20		USD	38	38
---	MSCI EMERG. MKTS. MINI INDEX FUTURE (MEM) SEP. 20		USD	20	20
---	TEN-YEAR US TREASURY NOTE FUTURE (TY) DEZ. 19		USD	0	9
---	TEN-YEAR US TREASURY NOTE FUTURE (TY) MÄR. 20		USD	9	9

Wien, am 5. Februar 2021

### Amundi Austria GmbH

**Gabriele Tavazzani**

**Christian Mathern**

**Mag. Hannes Roubik**

**Alois Steinböck**



# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH, über den von ihr verwalteten KONZEPT : ERTRAG dynamisch, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 15. Oktober 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 15. Oktober 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 Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des 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 5. Februar 2021

### **Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH**

Mag. Robert Pejhovský

Wirtschaftsprüfer

# **Berechnung des Gesamtrisikos**

## **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

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

## **Steuerliche Behandlung des KONZEPT : ERTRAG dynamisch**

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

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

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

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **KONZEPT : ERTRAG dynamisch**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idGF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

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

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die State Street Bank International GmbH, Filiale Wien, Wien.

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

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

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

Der **KONZEPT : ERTRAG dynamisch** investiert **zu mindestens 71 vH** des Fondsvermögens in internationale Anleihen- und Aktienfonds die ihrerseits überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere oder in Hochzins- oder Unternehmensanleihen oder in Schuldverschreibungen oder Geldmarktinstrumente investieren.

Die durch Investments in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sowie Aktienfonds und derivative Instrumente erreichte Aktienquote beträgt je nach Markteinschätzung zwischen **50 vH** und **70 vH** des Fondsvermögens.

Der Investmentfonds kann auch in Veranlagungen investieren, die nicht auf Fondswährung lauten.

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

#### **3.1. Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 29 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### **3.2. Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 29 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

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

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

#### **3.4. Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt** im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### **3.5. Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 29 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

#### **3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

## Commitment Ansatz

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

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

### **3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 29 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

### **3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

### **3.9. Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 29 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### **3.10. Wertpapierleihe**

Wertpapierleihgeschäfte dürfen **bis zu 29 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

Die Berechnung des Anteilswertes in EUR.

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

### **4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 4,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

### **4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 16. Oktober bis zum 15. Oktober.

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung und zwar jeweils über ein Stück oder Bruchteile davon ausgegeben werden.

### **6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15. Dezember ein gemäß InvFG ermittelter Betrag auszuführen, 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 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.

### **6.2. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 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.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Dezember des folgenden Rechenjahres.

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 Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

### **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine **jährliche** Vergütung bis zu einer Höhe von **1,00 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen. Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens.

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

## **Anhang**

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

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
- 1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

### **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. Serbien: Belgrad
- 2.5. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

## **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, 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, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), 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: Over the Counter Market  
der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA  
FINRA) Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC,

#### **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: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)