



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds Evolution

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
01. Jänner 2020 – 31. Dezember 2020

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	6
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	17
Steuerliche Behandlung	19
Fondsbestimmungen	20

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)
Domenico AIELLO
David O'LEARY (bis 31.12.2020)
Satyen S SHAH (ab 01.01.2021)
Maurio MASCHIO
Christianus PELLIS
Mag. Karin PASEKA
Thomas GREINER
Beate SCHEIBER

Staatskommissär

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Amtdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.
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

UniCredit Bank Austria AG, 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 Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Ethik Fonds Evolution, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 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.

Der Name des Fonds wurde geändert von Evolution 1, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) auf Amundi Ethik Fonds Evolution. Inkrafttreten der Namensänderung: 4.12.2020.

Per 4.12.2020 erfolgte die Zusammenlegung des Amundi Ethik Fonds Evolution mit dem ebenfalls durch die Amundi Austria GmbH verwalteten Fonds Amundi Komfort Invest dynamisch Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG). Die Zusammenlegung erfolgte auf der Grundlage des § 3 Abs. 2 Z 15 lit a iVm Z 17 InvFG 2011 iVm den Bestimmungen der §§ 114 bis 126 InvFG 2011, als übertragene Übernahme mit dem Amundi Komfort Invest dynamisch als übertragendem und dem Amundi Ethik Fonds Evolution als übernehmendem Fonds.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Auch im letzten Jahr war das Anlageziel des Amundi Ethik Fonds Evolution den Ertrag unter Einhaltung eines dynamischen Risikobudgets zu maximieren. Dieses Risikobudget wurde bei positiver Wertentwicklung des Fonds erhöht und bei negativer reduziert. Dadurch wurde sowohl die Erhöhung von Ertragschancen als auch die Reduzierung von Verlustrisiken begünstigt. Darüber hinaus wurde das Risikobudget periodisch auf den Standardwert gesetzt, wobei eine positive Wertentwicklung der jeweiligen Vorperiode dem Standardwert zusätzlich anteilmäßig zugeschlagen wurde. Dafür wurde ein dynamisches Allokationsmodell eingesetzt, das je nach aktueller Höhe dieses Risikobudgets die Gewichtung zwischen dem dynamischen Portfolioteil (Einzelaktien, Aktienfutures zur Investmentgradsteuerung Exchange traded Funds und Anleiheninvestments zu Veranlagungszwecken) und dem risikolosen Basis-Portfolioteil (Anleihen mit kurzer Laufzeit und Bankguthaben) steuert.

Die Aktienquote wurde im Dezember von Futures auf nachhaltige Aktieninvestments umgestellt. Die Aktienquote wurde in der Berichtsperiode sehr aktiv zwischen rund 4 % im März 2020 und rund 78 % gemanagt, das Zinsrisiko in Form der Modified Duration wurde, bezogen auf den Gesamtfonds, im Berichtszeitraum überwiegend um die 1,5 % gehalten

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. 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

2020 fegte COVID-19 wie ein Tsunami über die Weltwirtschaft hinweg und führte zur größten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg. Einzig China zeigte eine rasche, V-förmige Erholung, während die Erholung der anderen Volkswirtschaften ein ungleicher und schrittweiser Prozess werden dürfte, wobei die meisten Volkswirtschaften 2021 das Vor-Krisenniveau noch nicht vollständig erreichen werden. Rückgänge der Realwirtschaft wird es bei neuen Virus-Ausbrüchen erneut geben, während hoffentlich die politischen Interventionen weiterhin stattfinden, um Fortschritte zu ermöglichen bis die Impfstoffe in ausreichendem Maß verfügbar sind und die Bevölkerungen eine „Herdimmunität“ erreichen. Die Verteilung des Pfizer/BionTech Impfstoffes läuft, gleichzeitig sorgt die britische Mutation des Virus für Verunsicherung und Besorgnis. 2020 war das Jahr, in dem Geld- und Fiskalpolitik ihr Zusammenwirken massiv verstärkten, wobei zunächst die Volkswirtschaften entlastet wurden und dann Stimulierungsmaßnahmen folgten. Zur Sicherung der Lebens- und Existenzgrundlagen wurden zahlreiche Beschäftigungsprogramme geschaffen und staatliche Unterstützung geleistet, wie auch Staatsgarantien für den Unternehmenssektor abgegeben. Die Zentralbanken stabilisierten die Finanzmärkte und lockerten Finanzierungs- und Finanzbedingungen. Als Folge dessen erlaubten die niedrigen Zinssätze die "billige" Finanzierung der Rekorddefizite der Staatshaushalte. Einmal mehr wurden so die Zentralbanken zu den Protagonisten der Marktdynamik. Auf der politischen Ebene wollen wir vier Meilensteine aus dem Jahr 2020 in Erinnerung rufen: In den USA wurde Joe Biden zum Präsidenten gewählt und heute wirkt das Land zentrierter als ursprünglich angenommen. Wir erwarten eine weniger provokante Rhetorik, aber klare Standpunkte in der Außenpolitik, gegenüber China im Speziellen. Dank einer ausgewogeneren Zusammensetzung des US-Kongresses weichen die Ängste hinsichtlich extremer Maßnahmen, die während des Wahlkampfes angekündigt wurden und eine marktfreundlichere Haltung scheint in Aussicht. In der EU wurden Fortschritte bei "Next Generation EU" gemacht, dem 750 Mrd. Euro-Wiederaufbaufonds, der die Mitgliedsstaaten unterstützt, die von der COVID-19 Pandemie betroffen sind. Im Dezember erhielt der Fonds grünes Licht zur Implementierung, die Widerstände von Polen und Ungarn im EU-Rat konnten ausgeräumt werden. Im November unterzeichneten die asiatisch-pazifischen Staaten, inklusive China, Japan und Südkorea das Freihandelsabkommen für eine regionale Partnerschaft. Derzeit ist Indien das prominenteste Land, das nicht daran teilnimmt. Das Abkommen ist nicht so groß wie angedacht aber umfassender als davor und positioniert Asien, speziell China, fest auf der internationalen Handels-Landkarte. 54 Monate nachdem Großbritannien für einen Ausstieg aus der EU gestimmt hat, gibt es endlich einen Brexit-Deal. Ein Austrittsabkommen, das seit 1. Jänner 2021 in Kraft ist. Auch wenn es gut ist, endlich ein Abkommen zu haben, so werden Reibungen im Handels- und Dienstleistungsbereich mit der EU weiterbestehen. Risky Assets, wie Aktien, haben 2020 mit einer liquiditätsgetriebenen Rallye, ohne Rücksicht auf Fundamentaldaten, überrascht. Nach anfänglichen massiven Verlusten von Ende Februar bis Ende März erholten sich die Märkte rasch, dank schneller und umfangreicher geld- und fiskalpolitischer Maßnahmen. Eine weitere Rallye sahen wir im letzten Quartal 2020, als die Märkte mit der Verfügbarkeit des Impfstoffes rechneten und eine rasche wirtschaftliche Erholung antizipierten. Monat für Monat sahen wir, wie sich eine beeindruckende Kluft zwischen den Märkten und der Wirtschaft auftat, wobei wir in manchen Sektoren eine Blasenbildung beobachteten, etwa bei der Technologie. Generell folgten die Märkte der Entwicklung der Pandemie und haben auf positive Impfstoff-Nachrichten, fiskalpolitische Maßnahmen und sich verringernde politische Risiken reagiert. Die Weltwirtschaft bleibt fragil und Europa im Speziellen ist noch immer in der zweiten Covid-Welle und selektiv in Lockdowns. Die Finanzmärkte beendeten das Jahr 2020 mit einem Aufschwung im letzten Quartal, die weltweiten Aktien stiegen um 10 %. US-Aktien sind die eindeutigen Gewinner, der S&P 500 schloss das Jahr fast 15 % über dem Niveau von Dezember 2019. Der US-Dollar wertete 2020 gegenüber dem Euro fast 9 % ab, der Trend war vor allem im zweiten Halbjahr deutlich. Die Geschwindigkeit der Abwertung war aufsehenerregend und beeinflusste auch die Währungen der G10 und der Schwellenländer. Wir erwarten eine Kontinuität des Trends 2021, wenn auch mit geringerem Tempo. Anleihen-Spreads waren zu Jahresende ein wenig höher als im Dezember 2019 nachdem sie im Februar/März massiv auseinandergefallen waren. Im zweiten Halbjahr, vor allem im letzten Quartal, sahen wir jedoch eine deutliche Verengung der Spreads. Ähnliche Bewegungen waren bei den Renditen der Staatsanleihen zu sehen, mit geringeren Niveaus im Vergleich zum Dezember 2019, gefolgt von einem deutlichen Anstieg im letzten Quartal 2020 und einer Versteilerung der US-Zinskurve. Öl zeigte eine V-förmige Performance und stand am Jahresende bei -15 %, während Gold, das sich im letzten Quartal 2020 kaum bewegte, eine der besten Performances 2020 zeigte. 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	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen	199.480.519,96	14.659.728,65	13.277.283,13

Ausschüttungsanteile

AT0000774484 in EUR

Rechenwert je Anteil	17,82 ¹⁾	1.584,74	1.383,32
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.827.579,79	4.111,00	4.167,00
Ausschüttung je Anteil	0,15	0,00	0,00
Wertentwicklung in %	14,09	14,56	-3,98

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000A2L443 in EUR ²⁾

Rechenwert je Anteil	13,39	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.777.472,94	-	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0575	-	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0117	-	-
Wertentwicklung in %	1,75	-	-

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

AT0000747100 in EUR

Rechenwert je Anteil	21,34 ¹⁾	1.870,23	1.632,55
Anzahl der ausgegebenen Anteile	431.151,08	4.355,00	4.602,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,42	189,51	-36,17
Wertentwicklung in %	14,10	14,56	-3,98

1) Split 1:100 per 20.11.2020

2) Neuauflage per 4.12.2020, 1. Rechenwert per 7.12.2020

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000774484	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾	15,85
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	17,82
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	14,09
Nettoertrag pro Anteil	2,23

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2L443 ²⁾	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	13,16
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	13,39
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,75
Nettoertrag pro Anteil	0,23

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000747100	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾	18,70
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	21,34
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	14,10
Nettoertrag pro Anteil	2,64

1) Split 1:100 per 20.11.2020

2) Neuauflage per 4.12.2020, 1. Rechenwert per 7.12.2020

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 - AT0000774484

Die Ausschüttung von EUR 0,15 je Anteil wird ab 1.3.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A2L443

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0117 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 1.3.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000747100

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

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 447.101,53

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	162.777,41
Dividendenerträge	101.191,67
Ausschüttungen ausländischer Subfonds	209.988,92
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-1.068,24
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-21.239,22
	<hr/>
	451.650,54
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-150,41
Einlageverwahrentgelt	-4.398,60
	<hr/>

Aufwendungen

-505.641,59

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-443.289,95
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-4.391,77
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-1.335,20
Kosten für die Depotbank	-51.085,21
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-1.489,46
Zertifizierungskosten	-4.050,00
	<hr/>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-58.540,06

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	221.799,40
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	3.419.336,51
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-723.078,37
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-806.891,09
	<hr/>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.111.166,45

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.052.626,39

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁷⁾ 3.336.252,05

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾ 5.388.878,44

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 7.696,61

Fondsergebnis gesamt 5.396.575,05

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	14.659.728,65
Ausschüttung am 2.3.2020 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-88.244,62
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000774484)	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	179.512.460,88
Ausgabe von 14.089.751,09 Anteilen und Rücknahme von 62.013,28 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>5.396.575,05</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>199.480.519,96</u>

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 0,60 % 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 Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 5.447.418,50.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -167.873,35.
- 5) Anteilsurlaub zu Beginn des Rechnungsjahres: 4.111 Ausschüttungsanteile, 0 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 4.355 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI).
- 6) Anteilsurlaub am Ende des Rechnungsjahres: 1.827.579,79 Ausschüttungsanteile, 11.777.472,94 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 431.151,08 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	3.176	3.176	0	299,600000	951.529,60	0,48
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	3.275	3.275	0	397,550000	1.301.976,25	0,65
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	28.587	28.587	0	19,512000	557.789,54	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argent.ACCIONES NOM. EO 0,49	ES0113211835	184.105	184.105	0	4,035000	742.863,68	0,37
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	129.932	129.932	0	2,538000	329.767,42	0,17
CNH Industrial N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	110.372	110.372	0	10,325000	1.139.590,90	0,57
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	11.952	11.952	0	37,500000	448.200,00	0,22
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	16.164	16.164	0	53,760000	868.976,64	0,44
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	32.258	32.258	0	40,650000	1.311.287,70	0,66
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	63.174	63.174	0	14,955000	944.767,17	0,47
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	4.187	4.187	0	127,550000	534.051,85	0,27
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	30.681	30.681	0	26,040000	798.933,24	0,40
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0006231004	39.961	39.961	0	31,390000	1.254.375,79	0,63
ING Groep N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	65.568	65.568	0	7,641000	501.005,09	0,25
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	35.918	35.918	0	13,820000	496.386,76	0,25
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	362.122	362.122	0	2,487000	900.597,41	0,45
Koninklijke Philips N.V.Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	18.832	18.832	0	43,780000	824.464,96	0,41
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	8.407	8.407	0	212,500000	1.786.487,50	0,90
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.	DE0008430026	3.261	3.261	0	242,800000	791.770,80	0,40
Orange S.A.Actions Port. EO 4	FR0000133308	79.488	79.488	0	9,734000	773.736,19	0,39
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	13.576	13.576	0	40,760000	553.357,76	0,28
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	8.229	8.229	0	78,700000	647.622,30	0,32
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	5.872	5.872	0	107,220000	629.595,84	0,32
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	7.559	7.559	0	118,300000	894.229,70	0,45
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	55.502	55.502	0	33,090000	1.836.561,18	0,92
Unibail-Rodamco-Westfield SEStapled Shares EO-,05	FR0013326246	4.148	4.148	0	64,580000	267.877,84	0,13
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	32.319	32.319	0	69,850000	2.257.482,15	1,13
Vivendi S.A.Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	41.145	41.145	0	26,380000	1.085.405,10	0,54
Aktien in AUD							
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	669.785	669.785	0	2,640000	1.115.181,89	0,56
Aktien in CHF							
Swiss Re AGNamens-Aktien SF -,10	CH0126881561	6.046	6.046	0	83,340000	465.881,04	0,23
Aktien in DKK							
Orsted A/SIndehaver Aktier DK 10	DK0060094928	8.797	8.797	0	1.243,500000	1.469.623,56	0,74
Aktien in GBP							
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	135.350	135.350	0	5,490000	830.154,73	0,42
Ocado Group PLCRegistered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	61.227	61.227	0	22,870000	1.564.363,19	0,78
PRUDENTIAL PLCRegistered Shares LS -,05	GB0007099541	54.079	54.079	0	13,470000	813.813,13	0,41
Aktien in HKD							
Link Real Estate Investment TrRegistered Units o.N.	HK0823032773	58.100	58.100	0	70,600000	432.355,00	0,22
Tencent Holdings Ltd.Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	20.600	20.600	0	564,000000	1.224.633,06	0,61
Aktien in SEK							
Atlas Copco ABNamn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	32.527	32.527	0	421,100000	1.363.100,93	0,68
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	9.876	9.876	0	107,150000	864.871,40	0,43
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	21.429	21.429	0	130,290000	2.281.871,94	1,14
Chegg Inc.Registered Shares DL -,001	US1630921096	36.169	36.169	0	90,330000	2.670.218,44	1,34
Citigroup Inc.Registered Shares DL -,01	US1729674242	11.737	11.737	0	61,660000	591.478,42	0,30
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	18.654	18.654	0	168,840000	2.574.101,07	1,29
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	22.294	22.294	0	98,920000	1.802.396,70	0,90
HOME DEPOT INC., THERRegistered Shares DL -,05	US4370761029	9.216	9.216	0	265,620000	2.000.697,90	1,00
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	21.190	21.190	0	117,140000	2.028.684,24	1,02

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Aktien in USD (Fortsetzung)							
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	25.210	25.210	0	222,420000	4.582.737,28	2,30
Mondelez International Inc.Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	44.454	44.454	0	58,470000	2.124.331,15	1,06
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	12.403	12.403	0	99,660000	1.010.243,13	0,51
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	6.956	6.956	0	328,730000	1.868.861,82	0,94
SVB Financial GroupRegistered Shares DL-,001	US78486Q1013	6.294	6.294	0	387,830000	1.995.016,16	1,00
Trane Technologies PLCRegistered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	11.406	11.406	0	145,160000	1.353.189,46	0,68
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	27.744	27.744	0	101,790000	2.308.088,56	1,16
Zendesk Inc.Registered Shares DL -,01	US98936J1016	12.377	12.377	0	143,120000	1.447.751,41	0,73
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
3.125000000% BNP Paribas Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2012(22)	FR0011223205	400	0	0	104,443000	417.772,00	0,21
2.000000000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2011(2022)	DE0001135465	2.000	1.600	0	102,791000	2.055.820,00	1,03
0.000000000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020(2030)	DE0001030708	5.100	5.100	0	106,086000	5.410.386,00	2,71
0.000000000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020(2035)	DE0001102515	4.500	4.500	0	105,782000	4.760.190,00	2,39
0.375000000% Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	FR0013141066	300	0	0	102,012000	306.036,00	0,15
0.500000000% European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	600	0	0	103,505000	621.030,00	0,31
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	5.150	5.150	0	117,326000	6.042.289,00	3,03
5.000000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2011(22)	IT0004759673	600	600	0	106,387000	638.322,00	0,32
2.150000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(21)	IT0005028003	500	200	0	102,559000	512.795,00	0,26
2.300000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(21)	IT0005348443	200	300	400	102,251000	204.502,00	0,10
1.350000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	4.500	4.500	0	108,302000	4.873.590,00	2,44
0.500000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	5.000	5.000	0	102,577000	5.128.850,00	2,57
0.000000000% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	500	500	0	103,700000	518.500,00	0,26
2.400000000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	3.000	3.000	0	136,430000	4.092.900,00	2,05
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	900	0	0	101,778000	916.002,00	0,46
0.500000000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2017-2027	AT0000A1VGK0	1.500	1.500	0	107,290000	1.609.350,00	0,81
0.750000000% Westpac Banking Corp.EO-Mortg. Cov. MTN 2015(21)	XS1263878818	400	0	0	100,690000	402.760,00	0,20
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						104.725.429,97	52,50
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	22.746	22.746	0	34,830000	792.243,18	0,40
Prysman S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	51.552	51.552	0	29,080000	1.499.132,16	0,75
Aktien in AUD							
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	163.407	163.407	0	10,600000	1.092.403,00	0,55
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	8.248	8.248	0	283,180000	1.473.050,35	0,74
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	58.360	58.360	0	22,600000	831.821,39	0,42
Aktien in CAD							
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	7.700	7.700	0	139,940000	691.261,23	0,35
Aktien in DKK							
VESTAS WIND SYSTEMS ASNavne-Aktier DK 1	DK0010268606	9.842	9.842	0	1.439,500000	1.903.359,19	0,95
Aktien in HKD							
AIA Group LtdRegisterd Shares o.N.	HK0000069689	172.400	172.400	0	95,000000	1.726.316,90	0,87
Aktien in JPY							
Dai-ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	36.700	36.700	0	1.552,000000	450.886,18	0,23
DAIKIN INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3481800005	6.900	6.900	0	22.920,000000	1.251.909,26	0,63
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3505000004	15.300	15.300	0	3.064,000000	371.098,62	0,19
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	22.600	22.600	0	6.134,000000	1.097.390,91	0,55
Fast Retailing Co. Ltd.Registered Shares o.N.	JP3802300008	1.300	1.300	0	92.470,000000	951.597,64	0,48
FUJITSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3818000006	6.800	6.800	0	14.905,000000	802.324,47	0,40
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	55.000	55.000	0	3.066,000000	1.334.885,41	0,67
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	67.100	67.100	0	2.251,000000	1.195.658,52	0,60
Mizuho Financial Group Inc.Registered Shares o.N.	JP3885780001	56.800	56.800	0	1.307,500000	587.894,21	0,29
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	15.100	15.100	0	9.320,000000	1.114.043,13	0,56
NINTENDO CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3756600007	1.200	1.200	0	65.830,000000	625.337,17	0,31

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Aktien in JPY (Fortsetzung)							
SONY CORP.Registered Shares o.N.	JP3435000009	28.400	28.400	0	10.285,000000	2.312.234,00	1,16
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	4.200	4.200	0	38.400,000000	1.276.702,36	0,64
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	4.130	4.130	0	500,120000	1.688.117,04	0,85
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.Registered Shares DL 1	US0091581068	7.818	7.818	0	273,220000	1.745.767,61	0,88
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL - ,20	US0258161092	21.125	21.125	0	120,910000	2.087.551,59	1,05
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	19.885	19.885	0	153,470000	2.494.177,56	1,25
AMGEN INC.Registered Shares DL -,0001	US0311621009	7.930	7.930	0	229,920000	1.490.143,93	0,75
APPLIED MATERIALS INC.Registered Shares o.N.	US0382221051	23.751	23.751	0	86,300000	1.675.216,62	0,84
AT & T Inc.Registered Shares DL 1	US00206R1023	20.195	20.195	0	28,760000	474.691,02	0,24
Baidu Inc.R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	6.313	6.313	0	216,240000	1.115.706,85	0,56
BECTON, DICKINSON & CO.Registered Shares DL 1	US0758871091	8.355	8.355	0	250,220000	1.708.624,98	0,86
Biogen Inc.Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	4.398	4.398	0	244,860000	880.139,17	0,44
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP.Registered Shares DL -,01	US14040H1059	12.316	12.316	0	98,850000	995.003,56	0,50
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	36.596	36.596	0	44,750000	1.338.458,58	0,67
COMERICA INC.Registered Shares DL 5	US2003401070	8.849	8.849	0	55,860000	403.992,60	0,20
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	8.689	8.689	0	216,360000	1.536.473,41	0,77
GENERAL MILLS INC.Registered Shares DL -,10	US3703341046	22.056	22.056	0	58,800000	1.059.942,63	0,53
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL - ,001	US3755581036	21.991	21.991	0	58,260000	1.047.113,45	0,52
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,THERegistered Shares DL -,01	US4165151048	12.692	12.692	0	48,980000	508.074,18	0,25
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	4.881	4.881	0	410,270000	1.636.653,89	0,82
INTEL CORP.Registered Shares DL -,001	US4581401001	32.663	32.663	0	49,820000	1.329.958,45	0,67
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	20.171	20.171	0	127,070000	2.094.829,77	1,05
KELLOGG CO.Registered Shares DL -,25	US4878361082	28.347	28.347	0	62,230000	1.441.734,14	0,72
LOWE'S COMPANIES INC.Registered Shares DL -,50	US5486611073	9.848	9.848	0	160,510000	1.291.898,56	0,65
Mastercard Inc.Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	5.701	5.701	0	356,940000	1.663.123,65	0,83
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	30.518	30.518	0	75,180000	1.875.152,83	0,94
NIKE INC.Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	17.351	17.351	0	141,470000	2.006.167,28	1,01
NORFOLK SOUTHERN CORP.Registered Shares DL 1	US6558441084	6.372	6.372	0	237,610000	1.237.424,64	0,62
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	1.687	1.687	0	522,200000	719.996,24	0,36
PNC FINANCIAL SERVICES GROUPRegistered Shares DL 5	US6934751057	15.935	15.935	0	149,000000	1.940.513,26	0,97
QUALCOMM INC.Registered Shares DL -,0001	US7475251036	17.495	17.495	0	152,340000	2.178.242,25	1,09
QUEST DIAGNOSTICS INC.Registered Shares DL - ,01	US74834L1008	8.202	8.202	0	119,170000	798.849,53	0,40
salesforce.com Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	11.208	11.208	0	222,530000	2.038.426,09	1,02
STARBUCKS CORP.Reg. Shares DL -,001	US8552441094	17.938	17.938	0	106,980000	1.568.392,99	0,79
SYSCO CORP.Registered Shares DL 1	US8718291078	18.330	18.330	0	74,260000	1.112.488,91	0,56
TJX COMPANIES INC.Registered Shares DL 1	US8725401090	18.879	18.879	0	68,290000	1.053.693,69	0,53
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	7.895	7.895	0	140,580000	907.097,46	0,45
UNION PACIFIC CORP.Registered Shares DL 2,50	US9078181081	5.707	5.707	0	208,220000	971.199,82	0,49
V.F. CORP.Registered Shares o.N.	US9182041080	15.944	15.944	0	85,410000	1.112.972,12	0,56
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	36.221	36.221	0	58,750000	1.739.188,22	0,87
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	9.178	9.178	0	218,730000	1.640.720,80	0,82
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	16.025	16.025	0	181,180000	2.372.938,99	1,19
Waste Management Inc. (Del.)Registered Shares DL -,01	US94106L1098	20.904	20.904	0	117,930000	2.014.800,15	1,01
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						82.377.207,79	41,30
Summe der Wertpapiere						187.102.637,76	93,79
Bankguthaben							
EUR - Guthaben	EUR	10.799.596,93				10.799.596,93	5,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	6.942,68				932,72	0,00
	GBP	4.342,28				4.851,17	0,00
	NOK	1.389,58				132,64	0,00
	SEK	13.915,17				1.384,80	0,00

			Kurswert in EUR	% des FV
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				
	AUD	50.072,57	31.579,57	0,02
	CAD	133.016,25	85.332,47	0,04
	CHF	2.087,55	1.930,15	0,00
	HKD	8.802.484,34	927.822,53	0,47
	JPY	28.446.582,00	225.184,89	0,11
	NZD	811,37	477,44	0,00
	SGD	1.159,90	717,27	0,00
	USD	98.069,60	80.151,69	0,04
Summe der Bankguthaben			12.160.094,27	6,10
Sonstige Vermögensstände				
	Zinsansprüche		196.468,92	0,10
	Dividendenansprüche		52.354,13	0,03
Summe sonstige Vermögensstände			248.823,05	0,12
Abgrenzungen Verbindlichkeiten				
	Verwaltungsvergütung		-31.035,12	-0,02
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten			-31.035,12	-0,02
Fondsvermögen			199.480.519,96	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000774484				
	Anteilswert	STK	1.827.579,79	
		EUR	17,82	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2L443				
	Anteilswert	STK	11.777.472,94	
		EUR	13,39	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000747100				
	Anteilswert	STK	431.151,08	
		EUR	21,34	

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 04.01.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,585600	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,558800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081550	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443450	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,895100	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,487250	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	126,325450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,476000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,699400	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,048500	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,617100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,223550	= 1 Euro (EUR)

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,2000% Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2015-2025	AT0000A1FAP5	EUR	-	600
0,0000% Bundesrep. Deutschland Bundesobl. Ser. 173 v. 2016(21)	DE0001141737	EUR	-	1.000
4,0000% Finnland, Republik EO-Bonds 2009(25)	FI4000006176	EUR	-	300
4,2500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(20)	IT0004536949	EUR	-	400
0,7000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708	EUR	-	500
2,5000% European Investment Bank DL-Notes 2014(24)	US298785GQ39	USD	400	400
1,3750% Kreditanst.f. Wiederaufbau DL-Anl.v. 2019 (2024)	US500769JC98	USD	300	300
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(21)	US9127962F58	USD	650	650
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US9127962R96	USD	600	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US9127962Z13	USD	600	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US9127963A52	USD	440	440
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US9127963P22	USD	300	300
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(21)	US9127963S60	USD	900	900
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US9127964S51	USD	600	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US9127964T35	USD	400	400
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796RT85	USD	-	900
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796SD25	USD	-	900
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796SH39	USD	-	900
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796SV23	USD	-	500
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796SZ37	USD	-	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TD16	USD	900	900
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TJ85	USD	600	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TN97	USD	500	500
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TQ29	USD	-	950
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TU31	USD	680	680
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TX79	USD	150	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(20)	US912796TZ28	USD	600	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US912796UC14	USD	600	600
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US912796WY16	USD	700	700
0,0000% United States of America DL-Treasury Bills 2020(21)	US912796XE43	USD	700	700
1,7000% Development Bank of Japan YN-Notes 2002(22) Intl	XS0159205995	JPY	-	50.000
Investmentzertifikate				
AIS-Amundi MSCI Nordic Namens-Anteile C Cap. EUR o.N.	LU1681044647	ANT	-	500
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL.Nam.-Ant.UCI.ETF DR USD Dis.oN	LU1931974692	ANT	51.521	58.885
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	ANT	-	3.300
Am.Fds-Amundi Fds Cash EUR Namens-Anteile I2 EUR (C)oN	LU0568620131	ANT	-	600

Wien, am 20. April 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 Amundi Ethik Fonds Evolution, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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 31. Dezember 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. April 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Thomas Becker
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds Evolution

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

Fondsbestimmungen für den *Amundi Ethik Fonds Evolution* gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Ethik Fonds Evolution**, 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 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

Der Investmentfonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.

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

Der Investmentfonds investiert zu **mindestens 66 vH** des Fondsvermögens in Aktien und diesen gleichwertigen Wertpapieren sowie in Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten), 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.

Die Veranlagung erfolgt in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 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

Nicht anwendbar.

3.5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 34 vH** 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.

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste kann der Investmentfonds 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 10 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

3.10. Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig. Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in 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 vH** 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 Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Der Rücknahmepreis entspricht 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 entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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 01.03. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01.03. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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 01.03. 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 01.03. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

6.4. 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 **1,40 vH** 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 Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

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.

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ FMA-IF25 6217/0001-INV/2020 vom 05.10.2020 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 04.12.2020 in Kraft.

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_upreg¹

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 ² |

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 |

¹ 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.

² Im Fall des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

- 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: 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: 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)