



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
15. Februar 2020 - 14. Februar 2021

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilhaber/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.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
Vermögensaufstellung	13
Bestätigungsvermerk	21
Steuerliche Behandlung	23
Fondsbestimmungen	24

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, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 15.2.2020 bis 14.2.2021 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.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Investmentstrategie

Unsere Investmentstrategie und unser strikter ESG-Prozess haben sich seit vielen Jahren bewährt. Der Aktienanteil des Fonds von maximal 40 % ist international ausgerichtet, auf der Rentenseite investieren wir in Euro-Anleihen. Die Selektion erfolgt nach einer umfassenden ESG-Analyse, die uns zeigt, ob das Geschäftsmodell der Emittenten im Einklang mit unseren definierten Anforderungen an soziale, humane und ökologische Verantwortlichkeit steht.

Entwicklung im Jahr 2020

Der Amundi Ethik Fonds konnte auf Jahressicht eine vergleichsweise stabile Wertentwicklung von +3,3 % erzielen (Anteilsklasse A). Während der Marktturbulenzen der Corona-Krise hatten wir vor allem auf der Aktienseite große Vorteile: Zum einen, weil wir beispielsweise in stark vom Abschwung betroffenen Branchen – etwa der Ölindustrie – nicht investiert waren. Aber auch weil viele unserer nachhaltigen Investmenttrends langfristig orientiert sind und wenig auf aktuelle Ereignisse reagieren, etwa der Bereich Bildung. Auch waren wir in klare Gewinner des Lockdowns investiert, etwa Unternehmen der sogenannten Stay-at-Home-Branche. Zudem hatten unsere Anleihen einen dämpfenden Effekt auf den zwischenzeitlichen Abschwung. Im zweiten Halbjahr haben wir die Aktienquote erhöht, da sich durch die näherkommende Zulassung von Corona-Impfstoffen und dem sich abzeichnenden Wahlerfolg Bidens zwei große Unsicherheitsfaktoren auf den Kapitalmärkten verringerten. Zudem wurden Aktien des Bereichs erneuerbare Energien aufgestockt, die unter anderem vom EU Green Deal und dem Wiedereinstieg der USA in das Pariser Klimaabkommen profitieren könnten.

Performancetreiber

Sowohl unser Aktienanteil, als auch alle Anleihesektoren beendeten das zweite Halbjahr positiv. Die Aktienquote, die den höchsten Performancebeitrag lieferte, wurde von den Sektoren Industrie, Basiskonsumgüter und IT angetrieben, während auf der Anleihe Seite die europäischen Staatsanleihen (angeführt von denen Italiens), gefolgt von Unternehmensanleihen die höchsten Beiträge lieferten. Sehr gut haben sich unsere Investmententscheidungen in den Bereichen IT und erneuerbare Energien entwickelt, wo wir z. B. in Windturbinen, Kabel für Energietransport und Windparks investiert sind. Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.

Im abgelaufenen Rechnungsjahr wurden keine Derivate getätigt, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen. ¹⁾

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 „Herdennimmunität“ 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 aufat, 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 Verteilerung 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	14.02.2021	14.02.2020	14.02.2019
Fondsvermögen	1.381.708.825,87	1.010.443.373,79	515.036.971,61

Ausschüttungsanteile

AT0000857164 in EUR

Rechenwert je Anteil	6,39	6,27	5,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	159.147.600,07	119.909.828,80	62.548.515,18
Ausschüttung je Anteil	0,06	0,04	0,04
Wertentwicklung in %	2,55	9,36	3,76

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000731575 in EUR

Rechenwert je Anteil	11,31	11,04	10,13
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.956.996,07	20.538.961,78	13.006.325,81
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,0349	0,0859	0,1032
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,00	0,0217	0,0273
Wertentwicklung in %	2,63	9,28	3,89

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

AT0000646765 in EUR

Rechenwert je Anteil	11,73	11,43	10,46
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.520.345,00	978.896,00	678.655,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,04	0,11	0,14
Wertentwicklung in %	2,62	9,27	3,77

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

AT0000613146 in EUR ***)

Rechenwert je Anteil	107,27	104,46	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.816,00	226,00	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,32	0,44	-
Wertentwicklung in %	2,69	4,46	-

Ausschüttungsanteile

AT0000A2CA25 in EUR (I-Share A **)

Rechenwert je Anteil	1.047,12	1.014,90	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.715,00	20.000,00	-
Ausschüttung je Anteil	0,5684	0,00	-
Wertentwicklung in %	3,17	1,49	-

**Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug
AT0000A1Z0C0 in EUR (I-Share T) *)**

Rechenwert je Anteil	1.134,03	1.104,15	1.016,13
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.192,00	549,00	14.789,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	5,5333	0,00	2,7249
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	2,1399	10,0289	0,6220
Wertentwicklung in %	3,72	8,73	2,04

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

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

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

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000857164	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	6,27
Ausschüttung am 15.4.2020 von 0,04 (entspricht 0,006908 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.4.2020 (Ex-Tag): 5,79)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	6,39
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,006908 * 6,39)	6,43
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	2,55
Nettoertrag pro Anteil	0,16

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	11,04
Auszahlung (KESt) am 15.4.2020 von 0,0217 (entspricht 0,002119 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 15.4.2020 (Ex-Tag): 10,24)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	11,31
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,002119 * 11,31)	11,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,63
Nettoertrag pro Anteil	0,29

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000646765	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	11,43
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	11,73
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,62
Nettoertrag pro Anteil	0,30

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000613146	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	104,46
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	107,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,69
Nettoertrag pro Anteil	2,81

Rechnungsjahr: 15.2.2020 - 14.2.2021

Ausschüttungsanteile AT0000A2CA25 (I-Share A)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.014,90
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.047,12
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	3,17
Nettoertrag pro Anteil	32,22

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A1Z0C0 (I-Share T)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.104,15
Auszahlung (KESt) am 15.4.2020 von 10,0289 (entspricht 0,00987 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 15.4.2020 (Ex-Tag): 1.016,08)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.134,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,00987 * 1.134,03)	1.145,22
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,72
Nettoertrag pro Anteil	41,07

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 - AT0000857164

Die Ausschüttung von EUR 0,06 je Anteil wird ab 15.4.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,00 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000731575

Die Kapitalertragsteuer beträgt EUR 0,00 je Anteil, daher wird keine Auszahlung vorgenommen.

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

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

Auszahlung Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) – AT0000613146

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A2CA25 (I-Share A)

Die Ausschüttung von EUR 0,5684 je Anteil wird ab 15.4.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,5684 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 2,1399 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.4.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 11.194.173,52

Zinserträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	6.946.522,09
Dividendenerträge	6.059.956,67
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-178.863,75
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-1.342.180,11
	<u>11.485.434,90</u>
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-591,12
Einlageverwarentgelt	<u>-290.670,26</u>

Aufwendungen

-11.739.234,56

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-9.977.207,48
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-32.808,68
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-4.148,05
Kosten für die Depotbank	-1.671.864,13
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-50.960,71
Zertifizierungskosten	<u>-2.245,51</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-545.061,04

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	11.139.606,02
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	151.574,84
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-12.202.742,67
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-1.396.038,97</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-2.307.600,78

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-2.852.661,82

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁷⁾	<u>44.196.319,68</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	41.343.657,86

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>-1.238.081,20</u>
Fondsergebnis gesamt	40.105.576,66

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	1.010.443.373,79
Ausschüttung/Auszahlung am 15.4.2020 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-5.492.519,11
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000857164)	-5.021.637,88
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000731575)	-445.197,22
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000A1Z0C0) (I-Share T)	<u>-25.684,01</u>
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	336.652.394,53
Ausgabe von 61.817.528,34 Anteilen und Rücknahme von 14.606.325,78 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>40.105.576,66</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>1.381.708.825,87</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 41.888.718,90.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -263.979,12.
- 5) Anteilsumlauf am Beginn des Rechnungsjahres: 119.909.828,80 Ausschüttungsanteile, 20.538.961,78 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 978.896,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 226,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 549,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T), 20.000,00 Ausschüttungsanteile (I-Share A).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 159.147.600,07 Ausschüttungsanteile, 27.956.996,07 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 1.520.345,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 6.816,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA) 5.192,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T), 22.715,00 Ausschüttungsanteile (I-Share A).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	9.033	3.756	0	291,400000	2.632.216,20	0,19
Alstom S.A.Actions Port. EO 7	FR0010220475	54.989	54.989	0	42,040000	2.311.737,56	0,17
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	9.317	2.475	4.664	494,750000	4.609.585,75	0,33
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	81.307	12.616	3.893	19,116000	1.554.264,61	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argent.ACCIONES NOM. EO 0,49	ES0113211835	523.628	412.444	27.245	4,400000	2.303.963,20	0,17
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	385.615	73.409	0	2,795000	1.077.793,93	0,08
CNH Industrial N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	313.918	137.001	0	12,120000	3.804.686,16	0,28
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	33.992	5.274	21.183	42,190000	1.434.122,48	0,10
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	45.972	12.441	0	53,920000	2.478.810,24	0,18
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	91.747	45.909	3.607	42,950000	3.940.533,65	0,29
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	179.679	27.882	0	14,845000	2.667.334,76	0,19
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	11.911	2.344	0	136,900000	1.630.615,90	0,12
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	87.263	13.540	0	25,710000	2.243.531,73	0,16
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0006231004	113.656	64.843	5.194	35,560000	4.041.607,36	0,29
ING Groep N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	186.488	186.488	91.596	8,349000	1.556.988,31	0,11
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	102.157	15.852	0	12,650000	1.292.286,05	0,09
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	1.029.940	619.750	0	2,928000	3.015.664,32	0,22
Koninklijke Philips N.V.Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	53.560	30.884	1	47,960000	2.568.737,60	0,19
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	23.913	3.710	0	208,600000	4.988.251,80	0,36
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.	DE0008430026	9.275	1.439	484	233,600000	2.166.640,00	0,16
Orange S.A.Actions Port. EO 4	FR0000133308	226.077	157.959	0	9,746000	2.203.346,44	0,16
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	38.612	38.612	0	47,000000	1.814.764,00	0,13
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	23.405	8.477	0	78,160000	1.829.334,80	0,13
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	16.702	2.592	636	108,560000	1.813.169,12	0,13
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	21.498	11.356	14.316	129,000000	2.773.242,00	0,20
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	180.240	62.324	0	33,690000	6.072.285,60	0,44
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	124.718	124.718	0	21,580000	2.691.414,44	0,19
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	77.286	14.264	20.243	69,650000	5.382.969,90	0,39
Vivendi S.A.Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	117.025	117.025	0	26,100000	3.054.352,50	0,22
Aktien in AUD							
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	1.904.989	1.904.989	0	2,320000	2.826.537,78	0,20
Aktien in CHF							
Swiss Re AGNamens-Aktien SF -,10	CH0126881561	17.197	2.670	0	83,900000	1.335.272,13	0,10
Aktien in DKK							
Orsted A/SIndehaver Aktier DK 10	DK0060094928	40.298	25.266	0	1.042,000000	5.646.239,16	0,41
Aktien in GBP							
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	384.960	281.757	0	5,080000	2.234.840,07	0,16
Ocado Group PLCRegistered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	174.138	85.674	0	26,200000	5.213.891,32	0,38
PRUDENTIAL PLCRegistered Shares LS -,05	GB0007099541	153.808	87.659	4.553	13,280000	2.334.232,60	0,17
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	77.789	77.789	0	32,070000	2.850.915,07	0,21
Aktien in HKD							
Link Real Estate Investment TrRegistered Units o.N.	HK0823032773	346.800	346.800	0	67,300000	2.484.129,64	0,18
Tencent Holdings Ltd.Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	58.700	9.000	0	757,000000	4.729.487,52	0,34
Aktien in SEK							
Atlas Copco ABNamn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	92.512	12.300	0	492,200000	4.519.319,78	0,33
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	28.090	4.359	0	104,440000	2.420.860,34	0,18
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	60.949	17.602	0	156,290000	7.860.477,13	0,57
Chegg Inc.Registered Shares DL -,001	US1630921096	102.872	102.872	0	113,510000	9.635.681,58	0,70
Citigroup Inc.Registered Shares DL -,01	US1729674242	33.382	5.180	0	63,630000	1.752.771,93	0,13
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	53.057	8.234	889	207,290000	9.075.533,71	0,66
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	74.013	74.013	0	100,750000	6.153.244,83	0,45

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum				
Aktien in USD (Fortsetzung)							
HOME DEPOT INC., THE Registered Shares DL -,05	US4370761029	26.213	4.067	0	277,510000	6.002.698,05	0,43
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	60.268	9.352	0	119,740000	5.954.936,93	0,43
MICROSOFT CORP. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	71.702	19.633	383	244,990000	14.495.418,56	1,05
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	126.433	31.774	0	55,190000	5.758.004,10	0,42
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	35.277	10.995	0	107,670000	3.134.277,83	0,23
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	19.786	19.786	0	339,450000	5.542.235,18	0,40
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	18.662	8.091	0	506,500000	7.799.895,20	0,56
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	32.442	34.374	1.932	150,930000	4.040.492,68	0,29
WEYERHAEUSER CO. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	95.936	95.936	0	35,040000	2.773.938,56	0,20
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	78.911	23.046	15.977	99,120000	6.454.312,27	0,47
Zendesk Inc. Registered Shares DL -,01	US98936J1016	35.203	35.203	0	157,200000	4.566.498,82	0,33
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	6.400	0	0	103,479000	6.622.656,00	0,48
0.100000000% Abbott Ireland Financing DACEO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801	5.600	0	0	100,922000	5.651.632,00	0,41
0.875000000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	3.900	0	0	102,084000	3.981.276,00	0,29
0.625000000% Atlas Copco ABEO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	4.500	3.500	0	103,869000	4.674.105,00	0,34
Atlas Copco Finance DACEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046736752	2.000	0	0	100,316000	2.006.320,00	0,15
5.625000000% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Notes 2007(22)	FR0010491720	1.500	0	0	108,185000	1.622.775,00	0,12
0.010000000% Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2020(2025)	DE000A14JZH9	7.650	7.650	0	102,215000	7.819.447,50	0,57
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	6.500	0	0	101,270000	6.582.550,00	0,48
0.750000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298	1.500	1.500	0	103,601000	1.554.015,00	0,11
0.125000000% Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	7.000	0	0	101,539000	7.107.730,00	0,51
0.750000000% Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413900384	6.000	0	0	101,885000	6.113.100,00	0,44
Banco Santander S.A. EO-Mortg. Cov. M.-T. Nts 2019(29)	ES0413900566	5.100	0	0	103,747000	5.291.097,00	0,38
Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg. Cov. Bds 20(27)	XS2101325111	5.600	0	0	101,728000	5.696.768,00	0,41
Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	6.000	0	0	100,712000	6.042.720,00	0,44
Bankia S.A. EO-Preferred Bonos 2019(26)	ES0213307053	3.200	0	0	102,965000	3.294.880,00	0,24
1.000000000% Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327	4.000	0	0	105,267000	4.210.680,00	0,30
0.000000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	3.050	3.050	0	100,116000	3.053.538,00	0,22
0.000000000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2289404704	9.000	9.000	0	101,572000	9.141.480,00	0,66
3.125000000% BNP Paribas Home Loan SFHEO-Med.-T. Obl. Fin. Hab. 2012(22)	FR0011223205	4.400	0	600	104,033000	4.577.452,00	0,33
0.500000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 19(25/26)	FR0013465358	2.900	0	0	101,982000	2.957.478,00	0,21
BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	6.000	0	0	104,140000	6.248.400,00	0,45
BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	6.000	0	0	99,537000	5.972.220,00	0,43
0.500000000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1637332856	6.300	1.300	0	100,852000	6.353.676,00	0,46
British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	5.000	5.000	0	104,951000	5.247.550,00	0,38
4.750000000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226	7.000	0	0	169,809000	11.886.630,00	0,86
3.250000000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2010(2042)	DE0001135432	9.000	8.000	5.000	172,749000	15.547.410,00	1,13
0.500000000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2018(2028)	DE0001102440	4.000	0	3.000	108,015000	4.320.600,00	0,31
0.000000000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2020(2030)	DE0001030708	13.100	13.100	0	104,910000	13.743.210,00	0,99
0.010000000% Caisse des Depots et Consign. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013534443	3.200	3.200	0	102,070000	3.266.240,00	0,24
0.010000000% Caisse Francaise d. Financ. Loc. EO-M.-T. Obl. Foncières 2020(35)	FR00140006K7	9.600	9.600	0	98,165000	9.423.840,00	0,68
0.375000000% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	3.200	3.200	0	100,118000	3.203.776,00	0,23
Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	7.000	0	0	101,743000	7.122.010,00	0,52
Capital One Financial Corp. EO-Notes 2019(24)	XS2009011771	1.900	0	0	102,493000	1.947.367,00	0,14
Citigroup Inc. EO-Med.-T. Notes 2019(19/22)	XS1939355753	3.000	3.000	0	100,878000	3.026.340,00	0,22

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR(Fortsetzung)							
3.625000000% Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium-Term Notes 2012(21)	XS0791007734	4.100	0	0	101,321000	4.154.161,00	0,30
0.375000000% Crédit Agricole Home Loan SFHEO- Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	FR0013141066	5.000	0	0	101,915000	5.095.750,00	0,37
1.000000000% Crédit Agricole Home Loan SFHEO- Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013393899	3.000	0	0	109,836000	3.295.080,00	0,24
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013465010	11.300	0	0	101,962000	11.521.706,00	0,83
0.350000000% Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013517026	2.200	2.200	0	102,245000	2.249.390,00	0,16
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	6.000	0	0	100,781000	6.046.860,00	0,44
0.500000000% Deutsche Bahn Finance GmbHMedium-Term Notes 2020(27)	XS2152932542	3.150	3.150	0	104,101000	3.279.181,50	0,24
0.500000000% Deutsche Telekom AGMTN v.2019(2027)	XS2024715794	5.800	0	0	103,122000	5.981.076,00	0,43
0.625000000% Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium- Term Notes 2019(26)	XS1936137139	5.000	0	0	104,568000	5.228.400,00	0,38
0.250000000% Erste Group Bank AGSenior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	6.100	6.100	0	99,361000	6.061.021,00	0,44
EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	FR0013463643	5.200	0	0	100,518000	5.226.936,00	0,38
1.250000000% European Investment BankEO- Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	9.000	0	0	110,455000	9.940.950,00	0,72
1.000000000% European Investment BankEO- Medium-Term Notes 2015(31)	XS1183208328	10.000	0	0	112,737000	11.273.700,00	0,82
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979491559	4.000	0	0	101,956000	4.078.240,00	0,30
0.250000000% Instituto de Credito OficialEO- Medium-Term Notes 2020(24)	XS2173111282	5.550	5.550	0	102,171000	5.670.490,50	0,41
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596	2.500	0	0	102,681000	2.567.025,00	0,19
1.000000000% IrlandEO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	2.900	2.900	0	108,035000	3.133.015,00	0,23
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	6.000	4.000	0	115,550000	6.933.000,00	0,50
1.100000000% IrlandEO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	11.000	0	0	111,622000	12.278.420,00	0,89
0.000000000% Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	2.400	2.400	0	99,965000	2.399.160,00	0,17
1.600000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	10.000	0	0	108,791000	10.879.100,00	0,79
2.250000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(36)	IT0005177909	10.000	10.000	0	120,060000	12.006.000,00	0,87
1.850000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	20.000	0	0	106,980000	21.396.000,00	1,55
1.450000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	12.000	0	0	106,910000	12.829.200,00	0,93
2.000000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	19.000	14.000	0	112,799000	21.431.810,00	1,55
3.000000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	20.000	8.000	0	122,457000	24.491.400,00	1,77
0.500000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	7.000	7.000	0	102,873000	7.201.110,00	0,52
0.950000000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	26.000	26.000	0	105,078000	27.320.280,00	1,98
Koninklijke Philips N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	4.400	2.000	0	102,881000	4.526.764,00	0,33
0.375000000% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	7.000	1.000	0	106,202000	7.434.140,00	0,54
0.050000000% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	5.000	0	0	102,259000	5.112.950,00	0,37
0.000000000% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	4.050	0	0	102,371000	4.146.025,50	0,30
0.000000000% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	8.000	8.000	0	102,826000	8.226.080,00	0,60
La PosteEO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0013508686	7.000	7.000	0	103,704000	7.259.280,00	0,53
Landesbank Baden-WürttembergMTN Öff.Pfandbr. 19(28)R.810	DE000LB2CMY0	6.900	0	0	102,023000	7.039.587,00	0,51
0.375000000% Landesbank Baden- WürttembergMTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	9.800	0	0	101,849000	9.981.202,00	0,72
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0	10.000	0	0	101,338000	10.133.800,00	0,73
0.375000000% Landesbank Baden- WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	14.000	0	0	101,494000	14.209.160,00	1,03
Legrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	2.500	0	0	104,494000	2.612.350,00	0,19
0.250000000% Linde Finance B.V.EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	7.000	7.000	0	101,708000	7.119.560,00	0,52
1.625000000% Mapfre S.A.EO-Obl. 2016(26)	ES0224244071	3.000	0	0	109,495000	3.284.850,00	0,24
0.250000000% Medtronic Global Holdings SCAEO- Notes 2019(19/25)	XS2020670779	2.300	0	0	101,635000	2.337.605,00	0,17
1.250000000% MMS USA Investments Inc.EO- Notes 2019(19/28)	FR0013425147	2.000	2.000	0	104,939000	2.098.780,00	0,15
0.000000000% Mondelez Intl Hldgs Nether. BVEO- Notes 2020(20/26)	XS2235986929	3.200	3.200	0	99,980000	3.199.360,00	0,23
1.000000000% Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	14.000	0	0	106,833000	14.956.620,00	1,08
0.125000000% Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2226241854	10.000	10.000	0	100,038000	10.003.800,00	0,72
5.500000000% NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	5.000	0	1.000	142,610000	7.130.500,00	0,52
2.500000000% NiederlandeEO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	3.000	3.000	0	133,543000	4.006.290,00	0,29

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2021 Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
2.750000000% NiederlandeEO-Anl. 2014(47)	NL0010721999	3.000	0	0	169,413000	5.082.390,00	0,37
0.500000000% NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	4.500	4.500	0	110,121000	4.955.445,00	0,36
Niedersachsen, LandLandessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43	15.000	0	0	102,428000	15.364.200,00	1,11
0.010000000% Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk.EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	4.500	4.500	0	100,849000	4.538.205,00	0,33
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.19(29) Reihe 1488	DE000NRW0LZ0	12.000	0	0	101,954000	12.234.480,00	0,89
0.000000000% Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.20(35) Reihe 1508	DE000NRW0ML8	8.000	8.000	0	97,856000	7.828.480,00	0,57
2.400000000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	10.000	6.000	0	133,363000	13.336.300,00	0,97
0.750000000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2026	AT0000A1K9C8	10.000	0	0	107,552000	10.755.200,00	0,78
Oesterreichische Kontrollbank AGMedium-Term Notes 2019/2026	XS2062986422	4.600	0	0	102,119000	4.697.474,00	0,34
0.125000000% Orange S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484	6.000	6.000	0	99,718000	5.983.080,00	0,43
Orsted A/SEO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541	6.000	6.000	0	112,027000	6.721.620,00	0,49
2.200000000% Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(22)	PTOTESOE0013	1.000	3.000	2.000	104,824000	1.048.240,00	0,08
4.125000000% Portugal, RepublikEO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	9.100	0	0	127,193000	11.574.563,00	0,84
Portugal, RepublikEO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	9.500	3.000	500	117,085000	11.123.075,00	0,81
1.950000000% Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	5.600	0	400	116,468000	6.522.208,00	0,47
0.000000000% Poste Italiane S.p.A.EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	3.000	3.000	0	100,082000	3.002.460,00	0,22
PostNL N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	3.600	0	0	103,490000	3.725.640,00	0,27
Royal Bank of CanadaEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076	6.000	0	0	100,830000	6.049.800,00	0,44
1.125000000% Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	FR0012146777	4.000	0	0	101,241000	4.049.640,00	0,29
0.500000000% Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	3.000	1.000	0	103,835000	3.115.050,00	0,23
0.000000000% SAP SEInh.-Schuld.v.2020(2023/2023)	XS2176715311	3.400	3.400	0	100,569000	3.419.346,00	0,25
0.000000000% SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	3.700	3.700	0	101,335000	3.749.395,00	0,27
0.375000000% Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	9.000	1.000	0	101,816000	9.163.440,00	0,66
0.125000000% Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2182049291	3.300	3.300	0	100,592000	3.319.536,00	0,24
1.500000000% SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	10.400	0	0	111,416000	11.587.264,00	0,84
Société Générale S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	3.500	0	700	103,101000	3.608.535,00	0,26
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321	800	0	0	102,853000	822.824,00	0,06
0.010000000% Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2021(31)	FR0014001QL5	5.400	5.400	0	101,337000	5.472.198,00	0,40
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	2.000	0	0	103,459000	2.069.180,00	0,15
1.201000000% Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	4.000	4.000	0	106,962000	4.278.480,00	0,31
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Med.-Term Cov.Bds 2019(27)	XS2028803984	9.000	0	1.000	102,307000	9.207.630,00	0,67
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	7.000	2.000	0	102,262000	7.158.340,00	0,52
Inflation Linked in EUR *)							
0.100000000% Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	5.000	4.000	0	114,888930	5.744.446,48	0,42
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						1.012.956.691,66	73,31
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	64.694	10.039	0	36,780000	2.379.445,32	0,17
Prysmian S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	146.622	146.622	0	28,400000	4.164.064,80	0,30
Aktien in AUD							
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	464.761	464.761	0	10,410000	3.094.245,34	0,22
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	23.458	3.640	4.827	276,760000	4.152.108,01	0,30
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	165.985	165.985	0	24,930000	2.646.460,76	0,19

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2021 Stücke / Anteile	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Aktien in CAD							
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	22.000	3.400	0	140,490000	2.007.325,86	0,15
Aktien in DKK							
VESTAS WIND SYSTEMS ASNavne-Aktier DK 1	DK0010268606	27.992	27.992	0	1.301,000000	4.896.878,00	0,35
Aktien in HKD							
AIA Group LtdRegistered Shares o.N.	HK0000069689	490.200	76.200	12.400	103,500000	5.400.000,00	0,39
Lenovo Group Ltd.Registered Shares o.N.	HK0992009065	2.628.000	2.628.000	0	10,000000	2.797.083,71	0,20
Aktien in JPY							
Dai-ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	104.500	104.500	0	1.817,000000	1.492.576,09	0,11
DAIKIN INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3481800005	19.700	2.900	0	23.040,000000	3.567.910,59	0,26
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3505000004	43.600	6.700	0	3.269,000000	1.120.383,42	0,08
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	64.200	35.400	0	6.969,000000	3.516.986,93	0,25
Fast Retailing Co. Ltd.Registered Shares o.N.	JP3802300008	3.600	3.600	0	95.550,000000	2.703.948,74	0,20
FUJITSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3818000006	19.300	2.900	0	16.025,000000	2.431.199,57	0,18
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	156.400	24.400	0	3.315,000000	4.075.543,60	0,29
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	190.900	103.000	87.600	2.554,000000	3.832.587,54	0,28
Mizuho Financial Group Inc.Registered Shares o.N.	JP3885780001	161.670	214.900	1.455.030	1.530,000000	1.944.402,32	0,14
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	43.100	6.700	35.600	9.752,000000	3.303.970,99	0,24
NINTENDO CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3756600007	3.200	3.200	0	66.340,000000	1.668.747,81	0,12
SONY CORP.Registered Shares o.N.	JP3435000009	80.600	12.500	0	11.845,000000	7.504.735,13	0,54
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	11.900	1.800	1.600	42.990,000000	4.021.422,18	0,29
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	11.747	1.823	275	498,840000	4.835.477,56	0,35
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.Registered Shares DL 1	US0091581068	22.236	22.236	0	260,550000	4.780.781,28	0,35
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	60.084	22.545	0	129,620000	6.426.610,62	0,47
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	56.556	8.775	783	161,690000	7.545.933,61	0,55
AMGEN INC.Registered Shares DL -,0001	US0311621009	22.554	3.500	1.079	237,210000	4.414.766,13	0,32
AT & T Inc.Registered Shares DL 1	US00206R1023	57.439	8.912	0	28,800000	1.365.056,07	0,10
Baidu Inc.R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	12.364	12.364	0	313,000000	3.193.408,43	0,23
BECTON, DICKINSON & CO.Registered Shares DL 1	US0758871091	23.764	3.687	266	256,320000	5.026.355,14	0,36
Biogen Inc.Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	12.509	1.942	1.848	278,030000	2.869.890,89	0,21
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP.Registered Shares DL -,01	US14040H1059	36.516	4.854	2.692	117,750000	3.548.095,06	0,26
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	104.084	16.150	1.853	47,290000	4.061.668,00	0,29
COMERICA INC.Registered Shares DL 5	US2003401070	25.169	3.905	0	62,310000	1.294.120,88	0,09
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	24.712	3.834	0	219,880000	4.483.784,76	0,32
GENERAL MILLS INC.Registered Shares DL -,10	US3703341046	62.732	9.736	0	57,120000	2.956.844,36	0,21
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	62.547	9.705	1.343	66,890000	3.452.381,76	0,25
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,TherRegistered Shares DL -,01	US4165151048	36.098	5.601	40.684	49,610000	1.477.758,62	0,11
Hershey Co., TheRegistered Shares DL 1,-	US4278661081	17.843	17.843	0	151,380000	2.228.884,22	0,16
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	13.881	2.154	348	380,640000	4.359.998,22	0,32
INTEL CORP.Registered Shares DL -,001	US4581401001	92.898	14.416	4.273	61,810000	4.738.231,12	0,34
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	57.370	46.903	0	141,250000	6.686.894,01	0,48
LAM RESEARCH CORP.Registered Shares DL -,001	US5128071082	12.825	12.825	0	586,160000	6.203.327,14	0,45
LOWE'S COMPANIES INC.Registered Shares DL -,50	US5486611073	28.008	4.347	0	177,160000	4.094.481,40	0,30
Mastercard Inc.Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	16.216	2.518	4.118	341,000000	4.562.987,17	0,33
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	90.481	51.328	5.490	88,010000	6.571.137,36	0,48
NIKE INC.Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	49.350	7.657	0	142,120000	5.787.533,11	0,42
NORFOLK SOUTHERN CORP.Registered Shares DL 1	US6558441084	18.124	8.112	3.528	254,840000	3.811.296,91	0,28
PNC FINANCIAL SERVICES GROUPRegistered Shares DL 5	US6934751057	45.321	31.406	0	162,270000	6.068.604,75	0,44
QUALCOMM INC.Registered Shares DL -,0001	US7475251036	49.761	33.185	918	147,980000	6.076.356,63	0,44
QUEST DIAGNOSTICS INC.Registered Shares DL -,01	US74834L1008	23.328	23.328	0	126,020000	2.425.873,30	0,18
salesforce.com Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	31.877	4.946	759	240,370000	6.322.791,18	0,46
STARBUCKS CORP.Reg. Shares DL -,001	US8552441094	53.184	7.070	0	105,300000	4.621.261,05	0,33
SYSCO CORP.Registered Shares DL 1	US8718291078	52.134	32.202	0	76,240000	3.279.858,20	0,24
TJX COMPANIES INC.Registered Shares DL 1	US8725401090	53.694	53.694	0	68,000000	3.012.907,54	0,22
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	22.455	12.727	0	159,930000	2.963.426,29	0,21

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Aktien in USD(Fortsetzung)							
UNION PACIFIC CORP.Registered Shares DL 2,50	US9078181081	16.233	2.519	677	213,160000	2.855.325,56	0,21
V.F. CORP.Registered Shares o.N.	US9182041080	45.348	45.348	0	79,510000	2.975.301,79	0,22
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	103.019	15.986	0	54,200000	4.607.525,52	0,33
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	26.103	4.051	5.334	209,960000	4.522.495,26	0,33
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	45.579	17.480	4.066	187,670000	7.058.473,35	0,51
Waste Management Inc. (Del.)Registered Shares DL -,01	US94106L1098	59.456	9.227	0	113,250000	5.556.291,62	0,40
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
0.010000000% Coöperative Rabobank U.A.EO- Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	XS2197945251	10.000	10.000	0	101,487000	10.148.700,00	0,73
0.214000000% Mizuho Financial Group Inc.EO- Medium-Term Notes 2020(25)	XS2241387252	5.300	5.300	0	100,805000	5.342.665,00	0,39
4.125000000% SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0488101527	6.000	0	0	117,669000	7.060.140,00	0,51
1.500000000% Verbund AGEO-Fixed Rate Notes 2014(24)	XS1140300663	6.000	4.000	0	106,440000	6.386.400,00	0,46
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						274.784.127,58	19,89
Summe Wertpapiervermögen						1.287.740.819,24	93,20
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	75.456.864,74				75.456.864,74	5,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	126.323,69				16.986,07	0,00
	NOK	22.370.516,63				2.179.406,36	0,16
	SEK	2.246.001,25				222.917,10	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	GBP	64.564,76				73.784,08	0,01
	AUD	642.485,57				410.901,49	0,03
	CAD	8.043.282,56				5.223.758,77	0,38
	CHF	2.653.748,50				2.455.923,84	0,18
	HKD	5.346.642,37				569.064,17	0,04
	JPY	363.608.164,00				2.858.241,29	0,21
	USD	2.096.873,81				1.730.308,05	0,13
Summe der Bankguthaben						91.198.155,96	6,60
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR					3.069.575,85	0,22
Dividendenansprüche	EUR					204.855,63	0,01
Summe sonstige Vermögensstände						3.274.431,48	0,24
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung						-504.580,81	-0,04
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-504.580,81	-0,04
Fondsvermögen						1.381.708.825,87	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000857164						STK 159.147.600,07	
Anteilswert						EUR 6,39	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575						STK 27.956.996,07	
Anteilswert						EUR 11,31	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000646765						STK 1.520.345,00	
Anteilswert						EUR 11,73	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000613146						STK 6.816,00	
Anteilswert						EUR 107,27	
Ausschüttungsanteile (I-Share A) AT0000A2CA25						STK 22.715,00	
Anteilswert						EUR 1.047,12	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T) AT0000A120C0						STK 5.192,00	
Anteilswert						EUR 1.134,03	

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 15.2.2021
Australischer Dollar	AUD	1,563600	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,539750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080550	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436900	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,875050	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,395500	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	127,213950	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,264500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,075500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,211850	= 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:

- a) 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.
- b) 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
MANULIFE FINANCIAL CORP.Registered Shares o.N.	CA56501R1064	CAD	15.900	108.700
ROYAL BANK OF CANADARegistered Shares o.N.	CA7800871021	CAD	2.900	19.500
TORONTO-DOMINION BANK, THERegistered Shares o.N.	CA8911605092	CAD	7.900	51.700
NOVARTIS AGNAMENS-AKTIEN SF 0,50	CH0012005267	CHF	0	22.812
ACCOR S.A.Actions Port. EO 3	FR0000120404	EUR	0	24.812
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGSTAMMAKTIE EO 1	DE0005190003	EUR	0	12.846
SOCIETE GENERALE S.A.Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	EUR	0	43.333
Unibail-Rodamco-Westfield SEStapled Shares EO-,05	FR0013326246	EUR	1.829	11.798
UniCredit S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0005239360	EUR	193.056	291.584
Veolia Environnement S.A.Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	EUR	0	129.755
NiederlandeEO-Anl. 2006(23)	NL0000102275	EUR	800	800
NiederlandeEO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	800	800
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0126221896	EUR	8.000	8.000
Banco de Sabadell S.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2028816028	EUR	0	7.800
Berlin Hyp AGHyp.-Pfandbr. v.19(22)	DE000BHY0BS0	EUR	0	8.000
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	0	2.000
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	0	1.000
Corporación Andina de FomentoEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1943474483	EUR	0	6.000
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	EUR	0	5.000
Iren S.p.A.EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	0	2.300
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831	EUR	0	7.300
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(23)	IT0004898034	EUR	1.500	9.000
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(21)	IT0005028003	EUR	0	8.000
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(22)	IT0005366007	EUR	4.000	10.000
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(23)	IT0005384497	EUR	0	8.000
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2015-2025	AT0000A1FAP5	EUR	0	10.000
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	EUR	0	1.000
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1505554698	EUR	0	2.000
Veolia Environnement S.A.EO-Med.-Term Nts 2005(20)	FR0010261396	EUR	0	8.000
Veolia Environnement S.A.EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	FR0013476595	EUR	0	5.400
Westpac Banking Corp.EO-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1722859532	EUR	0	5.500
Westpac Banking Corp.EO-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1676933853	EUR	0	4.000
Westpac Banking Corp.EO-Mortg. Cov. MTN 2015(21)	XS1263878818	EUR	0	5.000
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009S5	EUR	369.548	369.548
Koninklijke Philips N.V. Anrechte(Wahldividende)	NL0015031550	EUR	45.792	45.792
Intesa Sanpaolo S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0000072618	EUR	0	518.078
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	GBP	0	191.680
WPP 2012 PLC Shs.LS -,10	JE00B8KF9B49	GBP	0	71.921
HONDA MOTOR CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3854600008	JPY	102.800	102.800
BRIDGESTONE CORP.Registered Shares o.N.	JP3830800003	JPY	0	74.000
EAST JAPAN RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	JP3783600004	JPY	2.400	18.800
KAO CORP.Registered Shares o.N.	JP3205800000	JPY	4.400	33.200
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.Registered Shares o.N.	JP3902900004	JPY	0	338.300
NTT DOCOMO INC.Registered Shares o.N.	JP3165650007	JPY	8.400	53.300
Ingersoll-Rand Inc.Registered Shares DL -,01	US45687V1061	USD	25.890	25.890
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	USD	8.455	64.368
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619	USD	0	73.789
TAL Education GroupReg. Shares ClA(ADRs)/1/3o.N.	US8740801043	USD	0	28.168
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	USD	4.798	4.798
APPLIED MATERIALS INC.Registered Shares o.N.	US0382221051	USD	10.482	80.274
Ingersoll-Rand PLCRegistered Shares DL 1	IE00B6330302	USD	0	29.340
KELLOGG CO.Registered Shares DL -,25	US4878361082	USD	12.510	80.625

Wien, am 11. Mai 2021

Amundi Austria GmbH

Gabriele Tavazzani

Christian Mathern

Mag. Hannes Roubik

Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH, über den von ihr verwalteten

Amundi Ethik Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 14. Februar 2021, 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 Stichtag 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 bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen 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 erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 kollusives 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.

Wien, am 11. Mai 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Thomas Becker
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds

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

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

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

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

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

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

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR 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_upreg¹²

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 ³ |

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: | Moscow Exchange |
| 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 |

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 Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge 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.

³ Aufgrund 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.

- | | | |
|-------|-------------------------------|--|
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo |
| 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, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange |
| 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, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

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

- | | | |
|------|----------|--|
| 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. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.13. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.14. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |