



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Bericht über das Rechnungsjahr
15. Februar 2018 - 14. Februar 2019

Der Name des Fonds wurde geändert von „Pioneer Funds Austria – Ethik Fonds“ auf „Amundi Ethik Fonds“. Veröffentlichung der Namensänderung: 30.01.2018, Inkrafttreten der Namensänderung: 30.04.2018.

Die Pioneer Investments Austria GmbH als Verwaltungsgesellschaft des Amundi Ethik Fonds wurde per 01.05.2018 mit der Amundi Austria GmbH fusioniert, die Firma der fusionierten Gesellschaft lautet Amundi Austria GmbH.

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.....	10
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	11
Vermögensaufstellung	12
Steuerliche Behandlung	18
Fondsbestimmungen	21

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat (bis 30.04.2018)

Dr. Wolfgang FEUCHTMÜLLER (Vorsitzender)
Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender)
Matteo GERMANO
Christophe LEMARIE (ab 04.07.2017)
Mag. Christian NOISTERNIG (bis 31.12.2017)
Mag. Günter SCHNAITT (bis 03.07.2017)
Mag. Susanne WENDLER
Karin PASEKA
Stefan ZDRAZIL
Beate SCHEIBER

Aufsichtsrat (ab 01.05.2018)

Matteo GERMANO (Vorsitzender ab 17.05.2018)
Christophe LEMARIE (stv. Vorsitzender ab 17.05.2018)
Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender bis 17.05.2018)
David O'LEARY
Christianus PELLIS
Mag. Susanne WENDLER
Mag. Karin PASEKA
Bernhard GREIFENEDER
Beate SCHEIBER

Staatskommissär

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (ab 01.01.2018)
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Mag. Elisabeth DOHNAL, Stv.
Bundesministerium für Finanzen, Wien

Geschäftsführung (bis 30.04.2018)

DDr. Werner KRETSCHMER (Vorsitzender)
Stefano PREGNOLATO
Mag. Hannes ROUBIK

Geschäftsführung (ab 01.05.2018)

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

Geschäftsführung (ab 08.09.2018)

DDr. Werner KRETSCHMER (Vorsitzender)
Gabriele TAVAZZANI (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	141
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5	37
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 13.009.559,28
davon variable Vergütung	EUR 1.985.558,70

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6.485.377,38
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1.896.840,36
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 2.150.574,78
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 2.003.336,27
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 434.625,97
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 31.12.2017.

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im Sommer 2017 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 20.09.2017 zur Kenntnis gebracht. Grundsätzlich gab es keine Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 20.09.2017 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 24.10.2017 beschlossen, in der insbesondere eine Anpassung an die Vergütungsregeln der Amundi Gruppe erfolgte und in diesem Zusammenhang insbesondere Instrumente und Rückstellungsdauer überarbeitet wurden.

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 15.02.2018 bis 14.02.2019 vor.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Im abgelaufenen Rechnungsjahr war der Fonds um die 30 % in globale Aktien veranlagt, wodurch sich ein USD exposure um die 16 % ergab. Auf sektoraler Ebene war der Sektor Versorger und Gesundheit ein guter Ertragsbringer während Finanzdienstleister und Industrie den negativsten Beitrag zur Performance des Fonds leisteten. Auf der Anleienseite wurde ein Teil des Peripherie-Anleihenanteils im ersten Quartal sukzessive auf supranationale Greenbonds, Pfandbriefe und auch Unternehmensanleihen hoher Bonität mit kurzen Restlaufzeiten umgeschichtet. ¹⁾

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

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

Kapitalmarktentwicklung

Das globale Wachstum begann 2018 sich zu verlangsamen, jedoch mit signifikanten Unterschieden zwischen den einzelnen Volkswirtschaften. Das durch die Fiskalpolitik gestützte US-Wachstum blieb stark. Das Wachstum in der Eurozone war hingegen sehr enttäuschend, aufgrund von inneren wie auch von externen Faktoren. In den Emerging Markets verschlechterte sich die Situation: Stark von der chinesischen Abkühlung und den Handelsspannungen mit den USA betroffen, litten sie auch unter dem Anstieg der US-Zinsen und der USD-Aufwertung. Wir glauben aber, dass es 2019 wirtschaftlich für die Industrieländer schlechter laufen dürfte als für die Emerging Markets. In den USA blieb das Vertrauen in allen Wirtschaftssektoren bis zum Jahresende sehr positiv; der Arbeitsmarkt verbesserte sich weiter und die Inflation hielt sich in Grenzen. Die US-Notenbank setzte die Normalisierung ihrer Geldpolitik fort, indem sie im Jahresverlauf vier Zinserhöhungen durchführte. Washingtons Einführung von Zöllen auf viele Importe aus China und von anderen wichtigen Handelspartnern verlieh der US-Handelspolitik besonders konfliktreiche Aspekte. Sie schürte Ängste vor einem echten Handelskrieg zwischen den USA und China, dessen negative Auswirkungen das Handelswachstum und das Vertrauen beeinträchtigen würden. Die US-Wirtschaft, die Ende 2018 begann sich zu verlangsamen, dürfte sich bis Ende 2019 weiter abschwächen (durch die Auswirkungen der allmählich nachlassenden Effekte der Steuerpolitik und die Verschärfung des Umfelds für Investments). Die Fed ist gerade dabei, den Zinserhöhungszyklus zu beenden (wir erwarten 2019 eine einzige Zinserhöhung um 25 Basispunkte). In der Eurozone war das Wachstum sehr enttäuschend. Einige negative Faktoren kamen zusammen. In erster Linie wurden Industrieaktivität und Exporte durch den hohen Euro zu Jahresbeginn und die darauffolgenden Handelsspannungen negativ beeinflusst. Darüber hinaus ging die deutsche Autoproduktion aufgrund temporärer Faktoren (Änderungen von Umweltschutznormen) stark zurück. Der Anstieg des Ölpreises bis Oktober belastete ebenfalls die Aktivität. Und es erhöhte sich die politische Unsicherheit in den wichtigsten Ländern: Schwierigkeiten bei der Regierungsbildung in Deutschland zu Jahresbeginn, budgetbezogene Machtkämpfe zwischen Italien und der europäischen Kommission seit dem Sommer und große soziale Unruhen in Frankreich zu Jahresende. Dann gab es die völlige Unklarheit beim Brexit. Wir erwarten, dass sich das Wachstum in Europa ab dem Frühjahr stabilisiert, aber die politischen Spannungen werden bis zu den Europawahlen im Mai signifikant bleiben. Die Kerninflation (ohne Nahrungsmittel und Energie), welche niedrig geblieben ist (nahe 1 %), bleibt auch 2019 begrenzt. Die EZB, die ihr Programm zum Wertpapierankauf im Dezember beendet hat, könnte dem Bankensektor (TLTRO) neue Kredite gewähren und es steht 2019 keine Zinserhöhung an. In den Schwellenländern (Emerging Markets) schwächte sich das Wachstum 2018 ab. Viele Notenbanken in den Schwellenländern haben ihre geldpolitische Lockerungspolitik beendet oder sogar die Zinssätze angehoben, um die aus der Abwertung ihrer Währungen gegenüber dem USD resultierende Inflation einzudämmen. Die Schwellenländer wurden durch die Zunahme geopolitischer/internationaler Risiken sowie idiosynkratischer Risiken (auf einzelne Länder bezogene Krisen wie in der Türkei und Argentinien) geschwächt. Darüber hinaus hat der Handelskrieg zwischen den USA und China die Schwellenländer in vieler Hinsicht negativ beeinflusst: Das globale Handelswachstum wurde begrenzt, während sich die Risikoaversion auf den Finanzmärkten erhöhte, was in den meisten Ländern zu einer Verschärfung der Finanzierungsbedingungen führte. Die Volkswirtschaften werden im Jahresverlauf nicht synchron bleiben. Trotz sehr ungleicher Entwicklungen in den einzelnen Ländern sollte sich das Wachstum in den Schwellenländern bis Ende 2019 leicht erholen, während es in den Industrieländern gedämpft oder sogar verlangsamt sein sollte. Insgesamt dürfte sich das globale Wachstum 2019 und 2020 bei rund 3,5 % stabilisieren.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	14.02.2019	14.02.2018	14.02.2017
Fondsvermögen	515.036.971,61	361.814.373,21	252.094.261,20

Ausschüttungsanteile AT0000857164 in EUR

Rechenwert je Anteil	5,77	5,59	5,68
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62.548.515,18	43.166.387,21	30.003.073,21
Ausschüttung je Anteil	0,04	0,03	0,06
Wertentwicklung in %	+3,76	-0,53	+8,27

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575 in EUR

Rechenwert je Anteil	10,13	9,77	9,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.006.325,81	11.585.140,76	8.177.649,07
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,1032	0,0293	0,0742
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0273	0,0150	0,0244
Wertentwicklung in %	+3,89	-0,41	+8,22

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575 in EUR *)

Rechenwert je Anteil	1.016,13	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.789,00	-	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,7249	-	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,6220	-	-
Wertentwicklung in %	+2,04	-	-

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000646765 in EUR

Rechenwert je Anteil	10,46	10,08	10,12
Anzahl der ausgegebenen Anteile	678.655,00	705.701,00	135.706,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,14	0,05	0,10
Wertentwicklung in %	+3,77	-0,40	+8,24

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

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000857164	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	5,59
Ausschüttung am 16.4.2018 von EUR 0,03 (entspricht 0,005376 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 12.04.2018 (Ex-Tag) EUR 5,58)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	5,77
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ($1,005376 * 5,77$)	5,80
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+3,76
Nettoertrag pro Anteil	0,21

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	9,77
Auszahlung (KESt) am 16.4.2018 von EUR 0,015 (entspricht 0,001534 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug 12.04.2018 (Ex-Tag) EUR 9,78)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	10,13
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ($1,001534 * 10,13$)	10,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	+3,89
Nettoertrag pro Anteil	0,38

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A1Z0C0 *)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	995,80
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.016,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	+2,04
Nettoertrag pro Anteil	20,33

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000646765	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	10,08
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	10,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	+3,77
Nettoertrag pro Anteil	0,38

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

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 0,04 je Anteil wird ab 15.04.2019 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0151 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000731575

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0273 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.04.2019 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A1Z0C0

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,6220 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.04.2019 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

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

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 5.550.385,18

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	3.501.638,35
Dividendenerträge	2.987.338,84
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-222.716,02
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-626.028,99
	<u>5.640.232,18</u>
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-558,56
Einlageverwahrtgelt	<u>-89.288,44</u>

Aufwendungen

-4.400.566,21

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-3.711.751,46
Depotbankgebühr	-370.525,26
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-15.584,73
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-23.129,64
Publizitätskosten	-2.807,81
Wertpapierdepotgebühren	-263.449,73
sonstige Verwaltungsaufwendungen	-13.317,58
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	<u>0,00</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.149.818,97

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	10.236.270,02
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	535.528,29
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-6.512.606,07
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-172.714,95</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.086.477,29

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

5.236.296,26

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁷⁾	<u>10.116.639,18</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	15.352.935,44

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>1.251.780,87</u>
Fondsergebnis gesamt	16.604.716,31

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		361.814.373,21
Ausschüttung/Auszahlung am 16.04.2018		
Ausschüttungsausgleich)		-1.500.804,77
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000857164)	-1.322.189,33	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000731575)	<u>-178.615,44</u>	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		138.118.686,86
Ausgabe von 29.087.883,70 Anteilen und Rücknahme von 8.296.827,68 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u>16.604.716,31</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>515.036.971,61</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 14.203.116,47.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -100.444,88.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 43.166.387,21 Ausschüttungsanteile, 11.585.140,76 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 705.701,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 62.548.515,18 Ausschüttungsanteile, 13.006.325,81 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 14.789,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share T), 678.655,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile	/ Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
ANDRITZ AGAKTIEN O.N.	AT0000730007	24.600	2.100	0	43,500000	1.070.100,00	0,21
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	10.100	1.300	0	162,520000	1.641.452,00	0,32
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	47.000	5.900	0	20,370000	957.390,00	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argent.ACCIONES NOM. EO 0,49	ES0113211835	92.700	11.796	0	5,028000	466.095,60	0,09
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	209.900	70.009	74.800	3,970000	833.303,00	0,16
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGSTAMMAKTIEN EO 1	DE0005190003	10.300	1.300	0	69,630000	717.189,00	0,14
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	31.500	4.300	3.700	31,595000	995.242,50	0,19
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0005552004	31.400	4.000	0	26,170000	821.738,00	0,16
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0005557508	97.900	12.400	0	14,145000	1.384.795,50	0,27
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	57.300	31.400	0	24,820000	1.422.186,00	0,28
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	13.700	13.700	0	147,400000	2.019.380,00	0,39
MUENCHENER RUECKVERS.-GES.	DE0008430026	5.300	1.019	4.400	201,000000	1.065.300,00	0,21
AGVINK.NAMENS-AKTIEN O.N.							
Nokia OyjRegistered Shares EO 0,06	FI0009000681	130.000	130.000	0	5,536000	719.680,00	0,14
Orange S.A.Actions Port. EO 4	FR0000133308	23.100	23.100	0	13,195000	304.804,50	0,06
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	8.400	1.800	8.400	93,560000	785.904,00	0,15
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	16.800	6.400	9.300	66,140000	1.111.152,00	0,22
Veolia Environnement S.A.Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	88.000	88.000	0	18,850000	1.658.800,00	0,32
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	86.000	8.600	0	41,960000	3.608.560,00	0,70
WFD UNIBAIL-RODAMC EO-,05	FR0013326246	6.300	6.300	0	143,420000	903.546,00	0,18
Aktien in CHF							
Swiss Re AGNamens-Aktien SF -,10	CH0126881561	9.500	17.100	7.600	96,040000	803.434,31	0,16
Aktien in GBP							
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	121.100	121.100	0	8,496000	1.166.249,83	0,23
PRUDENTIAL PLCRegistered Shares LS -,05	GB0007099541	45.800	5.800	0	15,170000	787.560,64	0,15
WPP 2012 PLC Shs.LS -,10	JE00B8KF9B49	37.800	4.800	0	8,392000	359.575,61	0,07
Aktien in HKD							
Tencent Holdings Ltd.Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	14.200	14.200	25.000	341,800000	548.542,62	0,11
Aktien in SEK							
Atlas Copco ABNamn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	54.400	54.400	0	244,100000	1.264.881,29	0,25
Aktien in USD							
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	37.900	37.900	0	97,250000	3.268.980,04	0,63
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	25.500	13.200	0	79,650000	1.801.396,90	0,35
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	31.900	14.000	0	120,750000	3.416.341,46	0,66
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	12.700	5.800	0	187,710000	2.114.338,80	0,41
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	33.400	33.400	0	75,950000	2.249.871,40	0,44
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619	43.300	9.500	0	34,650000	1.330.682,93	0,26
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	33.400	18.900	0	91,230000	2.702.511,75	0,52
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	33.700	12.200	26.100	106,900000	3.195.148,56	0,62
Mondelez International Inc.Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	57.700	57.700	0	47,320000	2.421.608,87	0,47
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	46.200	46.200	0	72,480000	2.969.912,20	0,58
5,6250% Autoroutes du Sud de la FranceEO-Medium- Term Notes 2007(22)	FR0010491720	3.000	3.000	0	118,756000	3.562.680,00	0,69
0,1250% Banco de Sabadell S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	8.000	8.000	0	99,050000	7.924.000,00	1,54
0,7500% Banco Santander S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413900384	6.600	6.600	0	102,524000	6.766.584,00	1,31
1,3750% Banco Santander S.A.EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1370695477	7.000	7.000	0	102,550000	7.178.500,00	1,39
3,1250% BNP Paribas Home Loan SFHEO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2012(22)	FR0011223205	8.000	8.000	0	109,880000	8.790.400,00	1,71

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2019 Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
4,7500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	4.500	0	0	166,098000	7.474.410,00	1,45
2,2500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2011(2021)	DE0001135457	1.000	0	0	107,168000	1.071.680,00	0,21
1,7500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2012 (2022)	DE0001135473	1.000	0	0	107,699000	1.076.990,00	0,21
1,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2012 (2022)	DE0001135499	2.000	0	0	107,172000	2.143.440,00	0,42
1,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2014 (2024)	DE0001102358	4.000	0	0	109,847000	4.393.880,00	0,85
0,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2015 (2025)	DE0001102374	12.000	5.600	0	104,781000	12.573.720,00	2,44
1,0000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2015 (2025)	DE0001102382	10.000	4.500	0	108,229000	10.822.900,00	2,10
0,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2018 (2028)	DE0001102440	6.000	6.000	0	104,601000	6.276.060,00	1,22
0,0000% Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.171 v.2015(20)	DE0001141711	1.400	0	0	100,651000	1.409.114,00	0,27
3,6250% Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium- Term Notes 2012(21)	XS0791007734	1.000	1.000	0	107,995000	1.079.950,00	0,21
0,0000% Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium- Term Notes 2016(20)	XS1493428426	1.700	1.700	0	100,002000	1.700.034,00	0,33
0,6250% Corporación Andina de FomentoEO-Medium- Term Notes 2019(24)	XS1943474483	6.000	6.000	0	99,924000	5.995.440,00	1,16
0,3750% Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	FR0013141066	4.000	4.000	0	101,336000	4.053.440,00	0,79
1,2500% European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	9.000	0	0	108,059000	9.725.310,00	1,89
0,5000% European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	15.000	5.000	0	103,025000	15.453.750,00	3,00
1,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(19)	IT0005030504	20.500	0	0	100,685000	20.640.425,00	4,01
1,0500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(19)	IT0005069395	7.000	9.000	2.000	100,747000	7.052.290,00	1,37
0,7000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708	4.000	0	13.000	100,455000	4.018.200,00	0,78
1,8500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	5.000	5.000	0	99,670000	4.983.500,00	0,97
0,0500% Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	15.000	11.000	0	100,627000	15.094.050,00	2,93
1,0000% Nederlandse Waterschapsbank NVEO- Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	14.000	2.000	0	104,979000	14.697.060,00	2,85
5,5000% NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	6.500	3.000	0	147,955000	9.617.075,00	1,87
3,7500% NiederlandeEO-Anl. 2006(23)	NL0000102275	10.000	10.000	0	116,502000	11.650.200,00	2,26
0,0000% NiederlandeEO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	10.000	10.000	0	101,265000	10.126.500,00	1,97
1,2000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2015- 2025	AT0000A1FAP5	10.000	3.000	0	107,957000	10.795.700,00	2,10
0,0000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016- 2023	AT0000A1PE50	22.000	16.000	0	101,119000	22.246.180,00	4,32
0,7500% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016- 2026	AT0000A1K9C8	6.000	4.000	0	104,512000	6.270.720,00	1,22
1,1250% Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	FR0012146777	3.000	3.000	0	103,269000	3.098.070,00	0,60
0,3750% Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium- Term Notes 2018(23)	XS1874127811	8.125	8.125	0	100,887000	8.197.068,75	1,59
1,5000% SNCF MobilitésEO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	10.000	10.000	0	106,321000	10.632.100,00	2,06
0,3180% Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1505554698	8.000	8.000	0	100,452000	8.036.160,00	1,56
4,3750% Veolia Environnement S.A.EO-Med.-Term Nts 2005(20)	FR0010261396	8.000	8.000	0	107,894000	8.631.520,00	1,68
0,7500% Westpac Banking Corp.EO-Mortg. Cov. MTN 2015(21)	XS1263878818	7.000	7.000	0	101,867000	7.130.690,00	1,38
Asset Backed Commercial Papers in EUR *)							
0,1000% Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	17.000	17.000	0	114,447900	19.456.149,49	3,78
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						374.733.595,55	72,76
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	34.400	4.400	0	26,750000	920.200,00	0,18
Intesa Sanpaolo S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0000072618	351.400	45.100	0	1,984000	697.177,60	0,14
Aktien in AUD							
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	16.100	16.100	0	187,290000	1.897.472,86	0,37
WESTPAC BANKING CORP.Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	82.900	9.900	0	26,190000	1.366.234,15	0,27

*) inkl. Indexratio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Aktien in CAD							
BANK OF NOVA SCOTIA, THE Registered Shares o.N.	CA0641491075	19.100	2.500	0	74,320000	945.238,56	0,18
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO. Registered Shares o.N.	CA1363751027	12.600	1.600	0	109,940000	922.419,84	0,18
MANULIFE FINANCIAL CORP. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	65.300	8.300	0	21,400000	930.527,72	0,18
ROYAL BANK OF CANADA Registered Shares o.N.	CA7800871021	10.300	1.300	0	100,670000	690.461,79	0,13
TORONTO-DOMINION BANK, THE Registered Shares o.N.	CA8911605092	46.900	46.900	0	74,610000	2.330.087,56	0,45
Aktien in CHF							
NOVARTIS AG NAMENS-AKTIE SF 0,50	CH0012005267	27.500	27.500	0	89,100000	2.157.669,95	0,42
Aktien in HKD							
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	288.600	148.600	0	74,800000	2.439.764,47	0,47
Aktien in JPY							
BRIDGESTONE CORP. Registered Shares o.N.	JP3830800003	49.200	33.200	0	4.232,000000	1.667.968,29	0,32
KDDI CORP. Registered Shares o.N.	JP3496400007	89.400	67.400	0	2.692,500000	1.928.280,72	0,37
KUBOTA CORP. Registered Shares o.N.	JP3266400005	118.100	42.100	0	1.655,000000	1.565.759,03	0,30
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	209.700	75.700	0	580,100000	974.492,10	0,19
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	878.800	648.800	0	174,700000	1.229.872,19	0,24
MURATA MANUFACTURING CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3914400001	15.300	7.800	0	17.445,000000	2.138.156,22	0,42
SONY CORP. Registered Shares o.N.	JP3435000009	44.600	20.600	0	5.038,000000	1.799.989,83	0,35
Aktien in USD							
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	4.700	4.700	0	260,140000	1.084.397,34	0,21
AMERICAN EXPRESS CO. Registered Shares DL -,20	US0258161092	25.100	11.500	0	106,620000	2.373.536,14	0,46
AMGEN INC. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	12.800	12.800	0	186,680000	2.119.294,01	0,41
APPLIED MATERIALS INC. Registered Shares o.N.	US0382221051	41.000	7.900	0	40,710000	1.480.363,64	0,29
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	99.831	76.531	0	29,790000	2.637.663,41	0,51
BECTON, DICKINSON & CO. Registered Shares DL 1	US0758871091	12.500	5.300	0	244,510000	2.710.753,88	0,53
Biogen Inc. Registered Shares DL -,0005	US09062X1037	7.900	7.900	0	324,710000	2.275.129,93	0,44
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	28.900	28.900	13.200	79,610000	2.040.557,87	0,40
CELGENE CORP. Registered Shares DL -,01	US1510201049	25.700	25.700	0	90,680000	2.066.941,02	0,40
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	2.300	2.300	0	604,430000	1.232.983,59	0,24
CISCO SYSTEMS INC. Registered Shares DL -,001	US17275R1023	65.300	31.200	0	48,400000	2.803.121,95	0,54
CSX CORP. Registered Shares DL 1	US1264081035	41.800	18.700	0	71,630000	2.655.551,22	0,52
CVS Health Corp. Registered Shares DL -,01	US1266501006	37.400	14.300	0	67,690000	2.245.326,83	0,44
DISNEY CO., THE WALT Registered Shares DL -,01	US2546871060	23.400	12.200	0	110,660000	2.296.624,39	0,45
ECOLAB INC. Registered Shares DL 1	US2788651006	11.600	11.600	8.600	161,610000	1.662.683,81	0,32
GILEAD SCIENCES INC. Registered Shares DL -,001	US3755581036	29.500	29.500	0	66,370000	1.736.509,98	0,34
HARTFORD FINL SVCS GRP INC., THE Registered Shares DL -,01	US4165151048	46.400	24.200	0	48,240000	1.985.220,40	0,39
HUMANA INC. Registered Shares DL -,166	US4448591028	9.100	2.900	0	301,560000	2.433.876,72	0,47
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302	17.300	3.800	0	103,500000	1.588.070,95	0,31
INTEL CORP. Registered Shares DL -,001	US4581401001	56.100	18.400	0	50,810000	2.528.107,32	0,49
KELLOGG CO. Registered Shares DL -,25	US4878361082	38.500	38.500	0	56,580000	1.932.000,00	0,38
KROGER CO., THE Registered Shares DL 1	US5010441013	103.000	40.200	0	28,960000	2.645.569,84	0,51
LOWE'S COMPANIES INC. Registered Shares DL -,50	US5486611073	16.000	3.500	0	101,510000	1.440.496,67	0,28
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	13.900	13.900	0	219,810000	2.709.852,77	0,53
NIKE INC. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	25.500	3.300	0	84,680000	1.915.157,43	0,37
QUALCOMM INC. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	32.000	23.000	14.800	51,570000	1.463.627,49	0,28
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	15.600	7.400	7.500	159,470000	2.206.414,19	0,43
STARBUCKS CORP. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	33.900	30.400	14.700	70,840000	2.129.912,20	0,41
UNION PACIFIC CORP. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	20.100	11.500	0	169,630000	3.024.002,66	0,59
VERIZON COMMUNICATIONS INC. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	52.572	29.400	0	54,030000	2.519.259,57	0,49
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	17.800	3.900	0	143,160000	2.260.086,92	0,44
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	35.700	12.000	0	98,840000	3.129.568,07	0,61
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						95.934.435,09	18,63
Summe Wertpapiervermögen						470.668.030,64	91,39

Bankguthaben

EUR - Guthaben:

EUR 27.379.252,77 27.379.252,77 5,32

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:

SEK 4.788.671,24 456.139,95 0,09
GBP 5.938.995,23 6.732.028,15 1,31

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:

NOK 22.117.696,01 2.262.818,79 0,44
AUD 320.975,25 201.979,20 0,04
CHF 2.260.037,15 1.990.170,09 0,39
HKD 15.044.706,68 1.700.331,90 0,33
JPY 55.552.446,00 445.020,70 0,09
CAD 78.478,13 52.257,79 0,01
USD 2.153.395,26 1.909.884,93 0,37

Summe der Bankguthaben

43.129.884,27 8,37

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche EUR 1.300.223,94 1.300.223,94 0,25
Dividendenansprüche EUR 127.581,91 127.581,91 0,02

Summe sonstige Vermögensgegenstände

1.427.805,85 0,28

Abgrenzungen Verbindlichkeiten

Verwaltungsvergütung EUR -188.749,15 -188.749,15 -0,04

Summe der Abgrenzung Verbindlichkeiten

-188.749,15 -0,04

Fondsvermögen

515.036.971,61 100

Ausschüttungsanteile AT0000857164

Anteilswert STK 62.548.515,18
EUR 5,77

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575

Anteilswert STK 13.006.325,81
EUR 10,13

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

Anteilswert STK 14.789,00
EUR 1.016,13

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000646765

Anteilswert STK 678.655,00
EUR 10,46

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 15.02.2019
Australischer Dollar	AUD	1,589150	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,501750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,135600	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,882200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,848100	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	124,831150	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,774400	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,498250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,498250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,127500	= 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				
Aktien				
Cie Financière Richemont AGNamens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	-	17.000
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	69.000	69.000
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	-	17.021
CK HUTCHISON HLDGS	KYG217651051	STK	-	65.156
Atlas Copco ABNamn-Aktier A SK-,10425	SE0006886750	STK	9.500	47.500
Atlas Copco ABReg.Red.Shares A SK-,052125	SE0011166636	STK	47.500	47.500
EPIROC AB A	SE0011166933	STK	47.500	47.500
Broadcom Ltd.Registered Shares o.N.	SG9999014823	STK	-	6.200
Citigroup Inc.Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	25.000	25.000
CORNING INC.Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	-	52.000
Express Scripts Holding Inc.Registered Shares DL -,01	US30219G1085	STK	25.000	25.000
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	13.100	13.100
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	STK	-	22.200
Verzinsliche Wertpapiere				
0,2000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	-	3.500
0,2500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(18)	IT0005106049	EUR	-	7.000
0,8000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434	EUR	-	4.000
1,2500% NiederlandeEO-Anl. 2013(19)	NL0010514246	EUR	-	1.000
1,4500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(22)	IT0005135840	EUR	-	9.000
2,1500% SpanienEO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9	EUR	-	14.000
2,2000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	EUR	-	2.000
2,2500% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378	EUR	-	8.000
3,0000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2012(19) Ser. 67	BE0000327362	EUR	-	1.700
3,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(18)	IT0004957574	EUR	-	12.000
3,7500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2010(21)	IT0004634132	EUR	-	5.000
4,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2010(26)	IT0004644735	EUR	-	19.000
4,8500% SpanienEO-Bonos 2010(20)	ES00000122T3	EUR	-	9.000
5,5000% SpanienEO-Bonos 2011(21)	ES00000123B9	EUR	-	9.000
Andere Wertpapiere				
BCO SANTANDER -ANR.-	ES06139009R7	STK	249.691	249.691
American Tower Corp.Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	-	10.000
SIMON PROPERTY GROUP INC.Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	-	5.800

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
WESFARMERS LTD.Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	-	15.946
Linde AGz.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	-	7.800
China Mobile Ltd.Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	-	57.000
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD.Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	64.000	130.000
Fanuc Corp.Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	-	6.350
KAO CORP.Registered Shares o.N.	JP3205800000	STK	-	8.500
mitsui FUDOSAN CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	-	40.000
SHIN-ETSU CHEMICAL CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	-	7.000
Sumitomo Mitsui Financ. GroupRegistered Shares o.N.	JP3890350006	STK	-	15.000
TOYOTA MOTOR CORP.Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	10.000	20.000
NORSK HYDRO ASANavne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	250.000	250.000
Accenture PLCReg. Shares Class A DL -,000025	IE00B4BNMY34	STK	-	9.400
BLACKROCK INC.Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	-	2.650
BOSTON SCIENTIFIC CORP.Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	-	46.600
CHUBB LTD. SF 24,77	CH0044328745	STK	-	10.300
COCA-COLA CO., THERegistered Shares DL -,25	US1912161007	STK	-	16.600
COGNIZANT TECHNOLOGY SOL.CORP.Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	5.500	22.200
COLGATE-PALMOLIVE CO.Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	-	12.900
Delta Air Lines Inc.Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	-	12.500
Intuitive Surgical Inc.Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	-	4.230
Invesco Ltd.Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	56.000	56.000
Lyondellbasell Industries NVRegistered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	-	5.300
MCDONALD'S CORP.Registered Shares DL -,01	US5801351017	STK	500	5.800
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	48.100	48.100
Netflix Inc.Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	-	6.700
NORFOLK SOUTHERN CORP.Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	-	7.000
PRAXAIR INC.Registered Shares DL -,01	US74005P1049	STK	3.600	12.000
PROCTER & GAMBLE CO., THERegistered Shares o.N.	US7427181091	STK	-	14.400
SCHLUMBERGER N.V. (LTD.)Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	-	7.900
SEMPRA ENERGYRegistered Shares o.N.	US8168511090	STK	-	12.000
STRYKER CORP.Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	-	8.200
Thermo Fisher Scientific Inc.Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	9.000	9.000
Time Warner Inc.Registered Shares DL -,01	US8873173038	STK	-	12.200
U.S. BANCORPRegistered Shares DL -,01	US9029733048	STK	-	28.600
UNITEDHEALTH GROUP INC.Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	-	7.800
VALERO ENERGY CORP.Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	5.700	17.200
VERTEX PHARMACEUTICALS INC.Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	12.000	12.000
Yum! Brands Inc.Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	-	10.600
Zimmer Biomet Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	-	11.700
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
ROCHE HOLDING AGInhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	8.500	8.500

Wien, am 29. Mai 2019

Amundi Austria GmbH

DDr. Werner Kretschmer

Gabriele Tavazzani

Mag. Hannes Roubik

Alois Steinböck

Rechnungsjahr: 15.02.2018 – 14.02.2019

Amundi Ethik Fonds

Seite 17

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH über den von ihr verwalteten Amundi Ethik Fonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 14. Februar 2019, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 14. Februar 2019 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 29. Mai 2019

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dr. Wolfgang Fritsch
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) auf Basis der von Amundi Austria GmbH zur Verfügung gestellten 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 Einzeltitel, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

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

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

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

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

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des 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 auszahlbar.

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 auszuführen, 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 auszuführen, 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 Körperschaftssteuer 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.

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 Körperschaftssteuer 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.

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ: FMA-IF25 6200/0115-INV/2017 vom 04.01.18 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 30.4.2019 in Kraft.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG *anerkannte Märkte* in der EU:

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

[alternativ:

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | |
|-------------------|---|
| 3.1. Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. Chile: | Santiago |
| 3.5. China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. Indien: | Mumbai |
| 3.8. Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |

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

3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)