Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Bond Strategy Euro All Term

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
1. Jänner 2022 – 31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH **3**

Angaben zur Vergütungspolitik **4**

Bericht an die Anteilsinhaber/innen **5**

Anlagestrategie **5**

Kapitalmarktentwicklung **6**

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds **8**

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens **9**

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) 9
2. Fondsergebnis 10
3. Entwicklung des Fondsvermögens 11

Vermögensaufstellung **12**

Bestätigungsvermerk **16**

Steuerliche Behandlung **18**

Fondsbestimmungen **19**

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat
Matteo GERMANO (Vorsitzender)
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)
Domenico AIELLO
Eli HANTGAN (ab 17.3.2022)
Elodie LAUGEL (ab 17.3.2022)
Marion MORALES ALBINANA-ROSNER (ab 17.3.2022)
Christianus PELLIS
Satyen S SHAH (bis 17.3.2022)
Mag. Karin PASEKA
Thomas GREINER
Beate SCHEIBER

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

Geschäftsführung
Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender) (ab 9.1.2023)
Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender) (bis 8.1.2023)
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	150
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	27
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 15.869.125,39
davon variable Vergütung	EUR 3.289.410,00

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6.095.783,62
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1.963.134,03
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1.773.270,98
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1.957.658,68
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 401.719,93
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 31.12.2021.

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 2021 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 16.12.2021 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.
Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 16.12.2021 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 16.12.2021 beschlossen, in der keine wesentlichen Änderungen erfolgten.
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 Bond Strategy Euro All Term, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 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

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und strebt an, die Wertentwicklung des 65 % JPM Government Bond Index EMU 1-10 Years – TR (EUR) + 35 % Bloomberg EGILB EMU HICP-Only A or Better – TR (EUR) zu übertreffen.

Im Rechnungsjahr wurde das Zinsrisko deutlich unter jenem des Referenzmarktes gehalten, wobei zu Beginn die Abweichug höher war als gegen Rechnungsjahresende.
Der Anteil an inflationsindexierten Anleihen wurde neutral zur Benchmark bis Anfang November gehalten, danach wurde ein kleines Übergewicht von ca. 2 % gehalten.
Die erhöhte Gewichtung von Italien wurde zu Rechnungsjahresbeginn beendet. Im Laufe des Jahres wurden schrittweise Stastsanleihen durch staatsnahe Anleihen von Gebietskörperschaften, supranationaler Emittenten und Behörden ersetzt um von den nun höheren Prämien zu profitieren. Zur Steuerung der Duration und Zinskurve wurden derivate Instrumente eingesetzt. [1)]

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

Der Bond Strategy Euro All Term ist ein Fonds, der n i c h t gemäß Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft ist. Ungeachtet dessen haben wir in Übereinstimmung mit der verantwortungsvollen Anlagepolitik von Amundi auch für solche Fonds gewisse Nachhaltigkeitsfaktoren in ihrem Investmentprozess integriert und nachteilige Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem wir das ESG-Rating von Amundi auch auf diese Fonds angewendet und Emittenten ausgeschlossen haben, die in der Ausschlussliste der verantwortungsvollen Anlagepolitik aufgeführt sind.
In Bezug auf den Anlageschwerpunkt und die Anlageklassen/Sektoren, in die der Fonds investiert, haben wir aber bei diesem Fonds, da er nicht gemäß Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft ist, die Berücksichtigung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten (wie in der Taxonomieverordnung vorgeschrieben) n i c h t in den Anlageprozess für den Fonds integriert. Für die Zwecke der Taxonomie-Verordnung ist daher festzustellen, dass die dem Fonds zugrundeliegenden Anlagen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten n i c h t berücksichtigt haben.

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

Kapitalmarktentwicklung

Das Jahr 2022 stand ganz im Zeichen der Fortsetzung des Anstiegs der Inflation. Durch den Einmarsch Russlands und den dadurch verursachten Krieg in der Ukraine kam es zusätzlich zu den bestehenden Inflationstreibern zu einer Beschleunigung des Anstiegs der Energiepreise, vor allem bei Gas. Aber auch Nahrungsmittelpreise stiegen deutlich. Die globalen Notenbanken mussten daher ihren Kampf gegen die Inflation intensivieren, um ihre Glaubwürdigkeit beim Thema Inflationsbekämpfung nicht zu verlieren. Das angekündigte Ende des quantitativen Easings und damit eine schrittweise Rücknahme der lockeren Geldpolitik, von der „Risky Assets“ zuvor stark profitiert hatten, wurde von den Kapitalmärkten extrem negativ aufgenommen. 2022 markierte den Beginn der Kehrtwende in der Geldpolitik. Einerseits verlangsamte sich die Dynamik des Wirtschaftswachstums gegenüber den Höchstständen im Jahr 2021, andererseits führten die sich erholende Nachfrage und anhaltende Lieferengpässe – verschärft durch den Krieg in der Ukraine – zu Inflationswerten deutlich über den Zielen der Zentralbanken. Als Reaktion darauf gingen die Zentralbanken vor allem in den USA, in UK und Europa, die zuvor angenommen hatten, die Inflation sei nur ein vorübergehendes Phänomen, dazu über, die Zinsen deutlich zu erhöhen, da die Preiserhöhungen auch bereits zu einem massiven politischen Problem wurden. Stagflationsbefürchtungen nahmen zu, nachdem bei steigenden Preisen die Wachstumsaussichten unter Druck gerieten, was durch geopolitische Spannungen und die Unterbrechungen der europäischen Gasversorgung aus Russland noch verschärft wurde. Die EZB beschloss, ihre Nettokäufe von Vermögenswerten im Rahmen ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten einzustellen und schuf ein neues Anti-Fragmentierungs-Tool. Im Juni erreichte die Inflation ein 40-Jahreshoch von 9,1 % und hielt die Fed unter Druck. Die Zentralbank erhöhte die Leitzinsen in mehreren Schritten von 0,25 % bis auf 3,25 % im September und wird weiterhin auf einem Straffungskurs bleiben. Zu Jahresende lag die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen bei fast 3,9 %. Der Druck auf das Wirtschaftswachstum nahm weiter zu, der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe bleibt schwach. Infolgedessen wird die Aufgabe der Fed angesichts ihres doppelten Mandats, Preisstabilität und Wirtschaftswachstum in Einklang zu bringen, schwierig. Trotzdem sorgen starke Arbeitsmärkte und niedrige Arbeitslosenquoten dafür, dass der Gesamtkonsum vorerst robust ist, auch wenn wir einige Wolken am Horizont sehen. Der starke Anstieg der Inflation führte zu steigenden Notenbankzinsen und zu der Erwartung, dass die Notenbanken die Zinsen so lange erhöhen müssen, bis sie die Inflation in den Griff bekommen. Dadurch kamen sämtliche Rentenmärkte extrem unter Druck und die meisten Staatsanleihenmärkte der Industriestaaten erzielten 2022 das mit Abstand schlechteste Ergebnis seit vielen Jahrzehnten. Auch Unternehmensanleihen und High Yield Anleihen korrigierten deutlich. Die Aktienmärkte reagierten – nach dem starken Anstieg 2021 – auf die steigenden Zinsen und auf die Erwartung, dass die Wirtschaftsdynamik deutlich abnehmen wird, mit massiven Kursrückgängen, wobei vor allem Wachstumsaktien, Kommunikationsdienstleistungen und zyklische Konsumaktien sowie Industrieaktien deutlich unter Druck gerieten, defensive Sektoren – vor allem der Energiesektor - konnten outperformen. Das Jahr 2022 war geprägt von marktübergreifenden Divergenzen. Während auf der einen Seite die anhaltende Inflation die Hauptsorge bleibt, kamen im Jahresverlauf auch Sorgen um das Wirtschaftswachstum dazu, insbesondere in Europa und in gewissem Maße in den USA. Der Rückgang der US-amerikanischen und europäischen Aktien ist ein Hinweis auf die Neubewertung, die von Stagflationsbefürchtungen angeführt wird, die sich auf die Verbrauchernachfrage und schließlich auf die Unternehmensgewinne auswirken könnten. Gegen Jahresende kam zwar eine „Bärenmarktrallye“ zustande, aber die starken US-Arbeitsmarktdaten für November schwächten das Markt-Narrativ einer moderateren Notenbankpolitik, sodass sich für die US-Inflation ein gemischtes Bild ergab, da die Dienstleistungskomponenten weiterhin hartnäckig sind. Die Fed verlangsamte das Tempo der Zinserhöhungen, bekräftigte aber, dass ihre Aufgabe noch lange nicht erledigt ist. Die Zentralbanken, einschließlich der EZB, werden sich auf einem schmalen Grat bewegen, bei dem die Gefahr von Fehlern groß ist. Belastend wirkte 2022 auch die Schwäche der Wirtschaft Chinas, hervorgerufen vor allem durch die Null-Covid-Politik und die Immobilienkrise. Gleichzeitig sehen wir zunehmende geopolitische Risiken in Europa und den USA. In den Emerging Markets dürfte jedoch die sich zuletzt abzeichnende Beschleunigung der Wiederöffnung in China früher als erwartet zu einem Aufschwung führen, während sich Europa noch in der Rezession und die USA in einer deutlichen Abschwächung befinden werden. Dies unterstreicht ein wesentliches Merkmal der Aussichten für 2023: die starke regionale Asynchronität der Wirtschaftszyklen. Die Anleihenmärkte standen 2022 im Zeichen der Inflation, der Politik der Zentralbanken und der Wachstumssorgen. Bei Staatsanleihen schauen die Märkte weiterhin auf die Inflation und die Reaktion der Fed, aber die Aufmerksamkeit dürfte sich bald auf das Wachstum und die Rezessionsängste richten. Vorläufig ist die Richtung der Zinsen noch aufwärts. Die Fed hat klargestellt, dass sie nun mit höheren finalen Zinsen rechnet als im September erwartet. Die Frage, wie lange die Zentralbank die Zinsen restriktiv hält, gewinnt an Bedeutung. Die Zentralbanken der Schwellenmärkte setzten ihren Spagat zwischen Wachstum und Inflation ebenso fort wie ihre Pendants der Industriestaaten. Für ausgewählte Schwellenländer wie Indien sind importierte Inflation und steigende Kosten für Rohstoffimporte jedoch ein größeres Problem.

In Lateinamerika erhöhten die Zentralbanken von Brasilien, Chile und Peru die Zinsen, um die Inflation zu kontrollieren. Der US-Dollar konnte in den ersten drei Quartalen 2022 gegenüber dem Euro deutlich zulegen. Während Europa stark unter der Energieabhängigkeit von Russland leidet, profitierte der Dollar von der steigenden Zinsdifferenz gegenüber der Eurozone, vom stabileren Wachstum und von Produktivitätsgewinnen in den USA. Im vierten Quartal kam es jedoch zu einer Korrektur beim Dollarkurs. [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

Rechnungsjahrende	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Fondsvermögen	244.786.844,90	296.505.107,29	183.691.332,82

Ausschüttungsanteile
AT0000A0G4C6 in EUR

Rechenwert je Anteil	9,82	11,39	14,04
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.336,00	1.336,00	1.336,00
Ausschüttung je Anteil	0,00	0,00	2,5044*)
Wertentwicklung in %	-13,78	-0,93	4,94

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug
AT0000A0G4D4 in EUR

Rechenwert je Anteil	12,24	14,24	14,46
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.000.351,49	20.820.291,64	12.700.536,16
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,3205	0,1935	0,5134
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,1216	0,0668	0,1179
Wertentwicklung in %	-13,62	-0,69	4,94

*) Ausschüttung wurde korrigiert

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000A0G4C6	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	11,39
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	9,82
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	-13,78
Nettoertrag pro Anteil	-1,57

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A0G4D4	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	14,24
Auszahlung (KESt) am 1.4.2022 von 0,0668 (entspricht 0,004820 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug am 1.4.2022 (Ex-Tag): 13,86)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	12,24
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,004820 * 12,24)	12,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-13,62
Nettoertrag pro Anteil	-1,94

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

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A0G4C6

Für das Rechnungsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 erfolgt keine Ausschüttung, gemäß Artikel 6 der Fondsbestimmungen.

Es ist jedoch ab dem 3.4.2023 ein gemäß § 58 Abs. 2 Satz 1 InvFG ermittelter Betrag in Höhe der KESt von EUR 0,00 je Anteil auszuzahlen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug - AT0000A0G4D4

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,1216 je Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug wird ab 3.4.2023 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		**11.325.820,69**
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	11.368.225,21	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-132,32	
Einlageverwahrentgelt	-42.272,20	
Aufwendungen		**-1.307.315,98**
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-946.763,61	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds [1)]	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-17.434,12	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-1.444,95	
Kosten für die Depotbank	-328.619,16	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-13.054,14	
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**10.018.504,71**
Realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	1.110.703,28	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	7.495.245,00	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-7.474.050,70	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-2.084.256,28	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**-952.358,70**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**9.066.146,01**
b. Nicht realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		-48.842.421,23
Ergebnis des Rechnungsjahres [4)]		**-39.776.275,22**
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-224.224,50
Fondsergebnis gesamt		**-40.000.499,72**

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres [5)]	296.505.107,29
Auszahlung am 1.4.2022 **(inkl. Ausschüttungsausgleich)** Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug) (AT0000A0G4D4)	-1.376.945,45
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen **(inkl. Ausschüttungsausgleich)** Ausgabe von 1.847.596,14 Anteilen und Rücknahme von 2.667.536,29 Anteilen	-10.340.817,22
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	-40.000.499,72
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [6)]	**244.786.844,90**

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 -49.794.779,93.
4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -69.303,29.
5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.336,00 Ausschüttungsanteile, 20.820.291,64 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug.
6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.336,00 Ausschüttungsanteile, 20.000.351,49 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.22	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	im Berichtszeitraum				
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Action Logement Services SASEO-Medium-Term Nts 2019(34)	FR0013457058	400	0	0	69,730000	278.920,00	0,11
Agence Française DéveloppementEO-Med.-Term Nts 2022(32)	FR001400ADF2	2.900	2.900	0	84,963000	2.463.927,00	1,01
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2020(27)	FR0014000AU2	7.100	0	0	85,650000	6.081.150,00	2,48
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014005NA6	2.400	0	0	75,316000	1.807.584,00	0,74
Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AGMedium Term Note 2022/2028	XS2532310682	300	300	0	95,233000	285.699,00	0,12
Belgien, KönigreichEO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	100	0	0	80,807000	80.807,00	0,03
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130	500	0	0	116,233000	581.165,00	0,24
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	BE0000320292	2.400	400	0	110,289000	2.646.936,00	1,08
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2012(32) Ser.66	BE0000326356	500	0	0	106,341000	531.705,00	0,22
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(26) Ser. 77	BE0000337460	3.300	0	0	94,322000	3.112.626,00	1,27
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	BE0000338476	400	0	0	70,220000	280.880,00	0,11
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(66) Ser. 80	BE0000340498	200	0	0	76,479000	152.958,00	0,06
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	700	0	0	91,457000	640.199,00	0,26
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2019(50)	BE0000348574	200	0	0	69,428000	138.856,00	0,06
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2430965538	600	600	0	77,064000	462.384,00	0,19
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2022(37)	XS2463550702	5.000	5.000	0	76,745000	3.837.250,00	1,57
Bpifrance SACAEO-Medium-Term Notes 2022(26)	FR001400DXK4	3.700	3.700	0	99,188000	3.669.956,00	1,50
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0014000UG9	1.800	0	0	90,521000	1.629.378,00	0,67
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(29)	FR0014008E81	2.900	2.900	0	83,651000	2.425.879,00	0,99
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR001400A3H2	4.700	4.700	0	84,844000	3.987.668,00	1,63
Council of Europe Developm.BkEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2454764429	5.900	5.900	0	88,506000	5.221.854,00	2,13
Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1700578724	1.100	0	0	90,229000	992.519,00	0,41
Estland, RepublikEO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	200	0	0	78,564000	157.128,00	0,06
EUROFIMAEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2502850865	1.100	1.100	0	92,865000	1.021.515,00	0,42
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF)EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EU000A2SCAD0	1.000	1.000	0	95,967000	959.670,00	0,39
Europäische UnionEO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5	1.250	1.250	0	94,893000	1.186.162,50	0,48
Europäische UnionEO-Med.-Term Nts 2022(29)	EU000A3K7MW2	2.150	2.150	0	90,846000	1.953.189,00	0,80
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8	250	0	0	90,121000	225.302,50	0,09
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2021(28)	EU000A287074	1.650	0	0	84,959000	1.401.823,50	0,57
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2022(26)	EU000A3K4DA4	850	850	0	90,316000	767.686,00	0,31
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2022(32)	EU000A3K4DD8	4.200	4.200	0	82,181000	3.451.602,00	1,41
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2283340060	2.350	0	0	78,101000	1.835.373,50	0,75
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2446841657	800	800	0	88,628000	709.024,00	0,29
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2535352962	1.400	1.400	0	94,696000	1.325.744,00	0,54
Finnland, RepublikEO-Bonds 2012(2042)	FI4000046545	200	0	0	92,180000	184.360,00	0,08
Finnland, RepublikEO-Bonds 2015(25)	FI4000167317	1.000	1.000	0	95,160000	951.600,00	0,39
Finnland, RepublikEO-Bonds 2016(23)	FI4000219787	100	0	0	98,144000	98.144,00	0,04
Finnland, RepublikEO-Bonds 2017(47)	FI4000242870	100	0	0	72,911000	72.911,00	0,03
Finnland, RepublikEO-Bonds 2022(32)	FI4000523238	300	1.100	800	86,638000	259.914,00	0,11
Finnvera PLCEO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2529521283	1.200	1.200	0	95,199000	1.142.388,00	0,47
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2022(38)	FR001400AQH0	1.000	1.000	0	100,868910	1.008.689,10	0,41
FrankreichEO-OAT 2015(25)	FR0012938116	1.280	7.200	5.920	95,118000	1.217.510,40	0,50
FrankreichEO-OAT 2016(66)	FR0013154028	1.600	0	400	67,389000	1.078.224,00	0,44
FrankreichEO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	1.800	0	5.200	96,853000	1.743.354,00	0,71
FrankreichEO-OAT 2020(52)	FR0013480613	900	0	300	52,719000	474.471,00	0,19
FrankreichEO-OAT 2021(25)	FR0014007TY9	6.900	6.900	0	94,089000	6.492.141,00	2,65
FrankreichEO-OAT 2021(53)	FR0014004J31	1.300	500	0	51,388000	668.044,00	0,27
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2412060092	7.550	0	0	93,105000	7.029.427,50	2,87
Intl Development AssociationEO-Med.-Term Nts 2022(37)	XS2475492349	3.000	3.000	0	83,067000	2.492.010,00	1,02
Intl Development AssociationEO-Med.-Term Nts 2022(38)	XS2528875714	3.100	3.100	0	91,309000	2.830.579,00	1,16
Intl Development AssociationEO-Med.-Term Nts 2022(42)	XS2432629504	3.500	4.400	900	64,706000	2.264.710,00	0,93
IrlandEO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44	900	0	0	105,637000	950.733,00	0,39
IrlandEO-Treasury Bonds 2015(45)	IE00BV8C9186	700	0	0	79,902000	559.314,00	0,23
IrlandEO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	800	0	0	89,587000	716.696,00	0,29
IrlandEO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	700	0	0	77,009000	539.063,00	0,22

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.22	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	im Berichtszeitraum				
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	500	0	0	82,603000	413.015,00	0,17
ITALIEN, REPUBLIKEO-B.T.P. 1998(29)	IT0001278511	600	0	0	106,680000	640.080,00	0,26
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559	4.900	0	0	101,855000	4.990.895,00	2,04
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(44)	IT0004923998	400	0	0	98,645000	394.580,00	0,16
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	1.000	0	0	95,562000	955.620,00	0,39
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828	400	0	0	71,209000	284.836,00	0,12
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390	500	0	0	66,066000	330.330,00	0,13
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(48)	IT0005273013	700	0	0	81,029000	567.203,00	0,23
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(40)	IT0005377152	800	0	0	79,834000	638.672,00	0,26
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(49)	IT0005363111	600	0	3.900	86,100000	516.600,00	0,21
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(50)	IT0005398406	300	0	2.600	65,472000	196.416,00	0,08
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	1.700	0	0	81,774000	1.390.158,00	0,57
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891	6.800	0	0	75,945000	5.164.260,00	2,11
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(28)	IT0005433690	1.500	0	0	82,425000	1.236.375,00	0,51
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2022(27)	IT0005484552	840	2.400	1.560	89,552000	752.236,80	0,31
Japan Finance Organ.f.Municip.EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2527914779	3.200	3.200	0	95,077000	3.042.464,00	1,24
KommuneKreditEO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2529234200	1.900	1.900	0	92,930000	1.765.670,00	0,72
Lettland, RepublikEO-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1295778275	1.500	0	0	95,374000	1.430.610,00	0,58
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2549862758	2.100	2.100	0	101,890000	2.139.690,00	0,87
Municipality Finance PLCEO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2480922389	800	800	0	90,757000	726.056,00	0,30
NiederlandeEO-Anl. 2020(52)	NL0015614579	600	600	0	47,847000	287.082,00	0,12
Niedersachsen, LandLandessch.v.22(29) Ausg.910	DE000A30VHW7	2.350	2.350	0	90,420000	2.124.870,00	0,87
NRW.BANKMTN-IHS Ausg. 908 v.22(27)	DE000NWB9080	1.500	1.500	0	88,906000	1.333.590,00	0,54
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2047	AT0000A1K9F1	1.400	2.400	1.000	76,660000	1.073.240,00	0,44
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2026	AT0000A308C5	3.600	3.600	0	97,263000	3.501.468,00	1,43
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2028/1	AT0000A2VB47	6.300	7.600	1.300	84,243000	5.307.309,00	2,17
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	500	500	0	76,835000	384.175,00	0,16
Oesterreich, RepublikMedium-Term-Notes 2022/2032	AT0000A2WSC8	600	2.000	1.400	82,244000	493.464,00	0,20
Oesterreichische Kontrollbank AGMedium-Term Notes 2022/2027	XS2500414623	1.700	1.700	0	93,317000	1.586.389,00	0,65
Portugal, RepublikEO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015	500	0	0	103,118000	515.590,00	0,21
Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(45)	PTOTEBOE0020	500	0	0	103,766000	518.830,00	0,21
Portugal, RepublikEO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012	700	0	0	99,919000	699.433,00	0,29
Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	400	0	0	93,065000	372.260,00	0,15
Portugal, RepublikEO-Obr. 2020(27)	PTOTEMOE0035	900	0	0	90,075000	810.675,00	0,33
Portugal, RepublikEO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028	500	0	0	80,565000	402.825,00	0,16
Slowenien, RepublikEO-Bonds 2018(28)	SI0002103776	1.700	0	0	89,250000	1.517.250,00	0,62
Société du Grand ParisEO-Medium-Term Notes 2022(42)	FR0014009KL1	4.700	4.700	0	69,932000	3.286.804,00	1,34
SpanienEO-Bonos 2016(66)	ES00000128E2	300	0	0	88,336000	265.008,00	0,11
SpanienEO-Bonos 2018(48)	ES0000012B47	200	0	0	80,893000	161.786,00	0,07
SpanienEO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	3.400	0	2.300	89,862000	3.055.308,00	1,25
SpanienEO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	900	900	0	81,017000	729.153,00	0,30
SpanienEO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24	700	0	0	66,235000	463.645,00	0,19
SpanienEO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53	2.000	2.000	0	85,230000	1.704.600,00	0,70
SpanienEO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932	800	0	0	104,252000	834.016,00	0,34
SpanienEO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	1.100	0	0	88,745000	976.195,00	0,40
SpanienEO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	1.600	0	0	85,517000	1.368.272,00	0,56
SpanienEO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42	2.400	0	0	65,298000	1.567.152,00	0,64
SpanienEO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	1.200	0	0	51,616000	619.392,00	0,25
Inflation Linked in EUR							
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.14(30) *)	DE0001030559	5.100	5.100	0	123,311104	6.288.866,32	2,57
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26) *)	DE0001030567	5.000	0	1.500	120,360630	6.018.031,51	2,46
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(46) *)	DE0001030575	3.200	700	0	120,405273	3.852.968,73	1,57
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.21(33) *)	DE0001030583	2.400	0	4.900	113,261893	2.718.285,43	1,11
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2002(32) *)	FR0000188799	3.200	5.500	3.100	182,091882	5.826.940,21	2,38
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2007(40) *)	FR0010447367	2.900	2.000	0	159,628973	4.629.240,21	1,89
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2011(27) *)	FR0011008705	5.600	5.600	0	137,020453	7.673.145,39	3,13
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24) *)	FR0011427848	5.200	0	2.000	123,244595	6.408.718,92	2,62
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2014(30) *)	FR0011982776	4.700	3.900	0	121,548765	5.712.791,96	2,33
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2016(47) *)	FR0013209871	4.300	900	2.500	102,091805	4.389.947,62	1,79
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2018(36) *)	FR0013327491	2.800	2.800	0	106,235537	2.974.595,04	1,22
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2019(29) *)	FR0013410552	2.000	2.000	0	112,468873	2.249.377,45	0,92
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26) *)	FR0013519253	2.900	2.000	9.200	113,624524	3.295.111,19	1,35
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(31) *)	FR0014001N38	2.600	0	15.700	110,032044	2.860.833,15	1,17
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2022(53) *)	FR0014008181	900	900	0	94,038662	846.347,96	0,35
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 14(24) *)	ES00000126A4	3.500	3.500	0	124,053274	4.341.864,60	1,77
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 15(30) *)	ES00000127C8	4.400	0	1.000	119,207381	5.245.124,77	2,14
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 17(27) *)	ES00000128S2	8.100	3.900	0	118,624304	9.608.568,62	3,93
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 18(33) *)	ES0000012C12	3.800	1.600	600	110,589930	4.202.417,34	1,72
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						**241.757.527,22**	**98,76**
Summe Wertpapiervermögen						**241.757.527,22**	**98,76**

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

				Kurswert in EUR	% des FV
Derivate					
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
FBTP MAR/23 FT	EUR	5		-40.800,00	-0,02
FBTS MAR/23 FT	EUR	111		-189.810,00	-0,08
FGBL MAR/23 FT	EUR	-28		248.360,00	0,10
FGBL MAR/23 FT	EUR	-6		45.060,00	0,02
FGBL MAR/23 FT	EUR	-4		16.360,00	0,01
FGBM MAR/23 FT	EUR	-133		484.120,00	0,20
FGBM MAR/23 FT	EUR	-40		64.000,00	0,03
FGBM MAR/23 FT	EUR	-42		66.780,00	0,03
FGBM MAR/23 FT	EUR	-37		58.460,00	0,02
FGBS MAR/23 FT	EUR	-39		52.455,00	0,02
FGBS MAR/23 FT	EUR	-14		7.070,00	0,00
FGBS MAR/23 FT	EUR	-17		8.500,00	0,00
FGBX MAR/23 FT	EUR	9		-236.160,00	-0,10
FOAT MAR/23 FT	EUR	-44		382.800,00	0,16
Summe der Wertpapier-Terminkontrakte				**967.195,00**	**0,40**
Bankguthaben					
EUR - Guthaben					
	EUR	1.024.946,16		1.024.946,16	0,42
Summe der Bankguthaben				**1.024.946,16**	**0,42**
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche	EUR			1.318.923,62	0,54
Summe sonstige Vermögensstände				**1.318.923,62**	**0,54**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen					
Kredite in EUR Währung	EUR	-276.987,26		-276.987,26	-0,11
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen				**-276.987,26**	**-0,11**
Abgrenzungen Verbindlichkeiten					
Verwaltungsvergütung				-4.759,84	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten				**-4.759,84**	**0,00**
Fondsvermögen				**244.786.844,90**	**100,00**
Ausschüttungsanteile AT0000A0G4C6			**STK**	**1.336,00**	
Anteilswert			**EUR**	**9,82**	
Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A0G4D4			**STK**	**20.000.351,49**	
Anteilswert			**EUR**	**12,24**	

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.

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 Erträgnisse 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	Whg.	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
			Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	
Verzinsliche Wertpapiere				
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2017 (2027)	DE0001102424	EUR	1.000	1.000
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2035)	DE0001102515	EUR	10.000	10.000
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2021 (2052)	DE0001102572	EUR	600	600
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	4.000	4.000
FrankreichEO-OAT 2018(34)	FR0013313582	EUR	7.300	7.300
FrankreichEO-OAT 2020(40)	FR0013515806	EUR	1.300	1.300
FrankreichEO-OAT 2021(27)	FR0014003513	EUR	2.900	2.900
Slowenien, RepublikEO-Notes 2022(26)	SI0002104246	EUR	2.250	2.250
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	0	1.500
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	0	375
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001102507	EUR	0	200
Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	0	10.700
Finnland, RepublikEO-Bonds 2017(27)	FI4000278551	EUR	0	300
Finnland, RepublikEO-Bonds 2019(29)	FI4000369467	EUR	0	400
Finnland, RepublikEO-Bonds 2020(30)	FI4000441878	EUR	0	1.300
FrankreichEO-OAT 2019(23)	FR0013479102	EUR	0	2.300
FrankreichEO-OAT 2019(50)	FR0013404969	EUR	0	1.700
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1738511978	EUR	0	150
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033	EUR	0	6.400
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	EUR	0	2.400
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(24)	IT0005439275	EUR	0	10.600
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(26)	IT0005454241	EUR	0	2.900
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2021(30)	XS2420426038	EUR	0	1.100
MexikoEO-Notes 2021(21/33)	XS2289587789	EUR	0	800
NiederlandeEO-Anl. 2005(37)	NL0000102234	EUR	0	300
NiederlandeEO-Anl. 2014(47)	NL0010721999	EUR	0	100
NiederlandeEO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	0	3.075
NiederlandeEO-Anl. 2020(27)	NL0015031501	EUR	0	3.800
NiederlandeEO-Anl. 2021(38)	NL0015000B11	EUR	0	2.800
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	EUR	0	2.200
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2020-2023	AT0000A2EJZ6	EUR	0	700
SpanienEO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	0	1.100
SpanienEO-Bonos 2020(23)	ES0000012F84	EUR	0	1.700
SpanienEO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	EUR	0	1.600
SpanienEO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	EUR	0	700
Inflation Linked				
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	0	7.000
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 18(23)	ES0000012B70	EUR	0	6.500

Wien, am 29. März 2023

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix **Christian Mathern** **Hannes Roubik** **Alois Steinböck**

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

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

Bond Strategy Euro All Term,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2022 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 3. April 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovsky
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Bond Strategy Euro All Term

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

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

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen für den

Bond Strategy Euro All Term

gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Bond Strategy Euro All Term**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Der Fonds investiert zu mindestens **51 vH** des Fondsvermögens in auf Euro lautende Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten), die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.
Der Investmentfonds investiert überwiegend in Euro und gegen Euro kursgesicherte Positionen. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden. Das Währungsrisiko kann dabei **bis zu 2 vH** des Fondsvermögens betragen. Veranlagungen in zum Euro fixierten, ehemaligen Währungen der Euro-Staaten werden Veranlagungen in Euro zugeordnet.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Europäischen Union, von Deutschland, von Australien, von Japan, von Kanada, von Neuseeland, von der Schweiz oder von den Vereinigten Staaten von Amerika begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** 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 vH** 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 zulässig.

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise) und zur Absicherung eingesetzt werden.

3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 1**00 vH** des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 7,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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

6.1. Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01.04 der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

6.2. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.04 der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

6.3. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01.04. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern 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 auszuzahlen.

6.4. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Anteilinhabern 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 **0,54 vH** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

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.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **bis zu 0,5 vH** des Fondsvermögens.

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO). Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt.

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 Internetsite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

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 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.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

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:	Mumbay
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

[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.

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 Brasiliera 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)