



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Bond Strategy Euro All Term

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

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

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	6
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis.....	9
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	10
Vermögensaufstellung	11
Bestätigungsvermerk	15
Steuerliche Behandlung	17
Fondsbestimmungen	18

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

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

Staatskommissär

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

Geschäftsführung (bis 30.4.2020)

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

Geschäftsführung (1.5.2020 – 30.6.2020)

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)
Mag. Hannes ROUBIK
Alois STEINBÖCK

Geschäftsführung (ab 1.7.2020)

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

Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 8.584.432,16
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2.820.408,09
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 3.239.295,15
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 2.026.562,46
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 498.166,46
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf die VERA-Meldung per 31.12.2019.

3.

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

4.

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

5.

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

Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik sind auf der Internet-Seite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.amundi.at>) abrufbar und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Bond Strategy Euro All Term, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), über das Rechnungsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 vor.

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

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 EMU GOVERNMENT BOND INDEX – TR (EUR) und 35 % Bloomberg Barclays EGILB EMU HICP-Only A or Better – TR (EUR) zu übertreffen.

Die Duration wurde weitgehend knapp unterhalb des Referenzmarkt gehalten. Zu Jahresbeginn und im Verlauf der Gesundheits-Krise wurde der Anteil an Staatsanleihen der Peripheriestaaten erhöht. Unternehmensanleihen wurden bis Oktober weiter gehalten, und im Laufe des Novembers gänzlich veräußert. Inflationsindexierte Staatsanleihen wurden im September gänzlich veräußert, als Konsumgüterpreisdaten eine zunehmend deflationäre Auswirkung der Gesundheits-Krise zeigten. Mit Änderung des Referenzmarktes wurde ab Mitte Oktober der Anteil an Inflationsindexierten Anleihen auf ein Drittel des Fondsvolumens erhöht. Zur Steuerung der Duration und Zinsstrukturkurve wurden derivative Instrumente zur Absicherung eingesetzt.¹⁾

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

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

Kapitalmarktentwicklung

2020 fegte COVID-19 wie ein Tsunami über die Weltwirtschaft hinweg und führte zur größten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg. Einzig China zeigte eine rasche, V-förmige Erholung, während die Erholung der anderen Volkswirtschaften ein ungleicher und schrittweiser Prozess werden dürfte, wobei die meisten Volkswirtschaften 2021 das Vor-Krisenniveau noch nicht vollständig erreichen werden. Rückgänge der Realwirtschaft wird es bei neuen Virus-Ausbrüchen erneut geben, während hoffentlich die politischen Interventionen weiterhin stattfinden, um Fortschritte zu ermöglichen bis die Impfstoffe in ausreichendem Maß verfügbar sind und die Bevölkerungen eine „Herdennimmunität“ erreichen. Die Verteilung des Pfizer/BionTech Impfstoffes läuft, gleichzeitig sorgt die britische Mutation des Virus für Verunsicherung und Besorgnis. 2020 war das Jahr, in dem Geld- und Fiskalpolitik ihr Zusammenwirken massiv verstärkten, wobei zunächst die Volkswirtschaften entlastet wurden und dann Stimulierungsmaßnahmen folgten. Zur Sicherung der Lebens- und Existenzgrundlagen wurden zahlreiche Beschäftigungsprogramme geschaffen und staatliche Unterstützung geleistet, wie auch Staatsgarantien für den Unternehmenssektor abgegeben. Die Zentralbanken stabilisierten die Finanzmärkte und lockerten Finanzierungs- und Finanzbedingungen. Als Folge dessen erlaubten die niedrigen Zinssätze die "billige" Finanzierung der Rekorddefizite der Staatshaushalte. Einmal mehr wurden so die Zentralbanken zu den Protagonisten der Marktdynamik. Auf der politischen Ebene wollen wir vier Meilensteine aus dem Jahr 2020 in Erinnerung rufen: In den USA wurde Joe Biden zum Präsidenten gewählt und heute wirkt das Land zentrierter als ursprünglich angenommen. Wir erwarten eine weniger provokante Rhetorik, aber klare Standpunkte in der Außenpolitik, gegenüber China im Speziellen. Dank einer ausgewogeneren Zusammensetzung des US-Kongresses weichen die Ängste hinsichtlich extremer Maßnahmen, die während des Wahlkampfs angekündigt wurden und eine marktfreundlichere Haltung scheint in Aussicht. In der EU wurden Fortschritte bei "Next Generation EU" gemacht, dem 750 Mrd. Euro-Wiederaufbaufonds, der die Mitgliedsstaaten unterstützt, die von der COVID-19 Pandemie betroffen sind. Im Dezember erhielt der Fonds grünes Licht zur Implementierung, die Widerstände von Polen und Ungarn im EU-Rat konnten ausgeräumt werden. Im November unterzeichneten die asiatisch-pazifischen Staaten, inklusive China, Japan und Südkorea das Freihandelsabkommen für eine regionale Partnerschaft. Derzeit ist Indien das prominenteste Land, das nicht daran teilnimmt. Das Abkommen ist nicht so groß wie angedacht aber umfassender als davor und positioniert Asien, speziell China, fest auf der internationalen Handels-Landkarte. 54 Monate nachdem Großbritannien für einen Ausstieg aus der EU gestimmt hat, gibt es endlich einen Brexit-Deal. Ein Austrittsabkommen, das seit 1. Jänner 2021 in Kraft ist. Auch wenn es gut ist, endlich ein Abkommen zu haben, so werden Reibungen im Handels- und Dienstleistungsbereich mit der EU weiterbestehen. Risky Assets, wie Aktien, haben 2020 mit einer liquiditätsgetriebenen Rallye, ohne Rücksicht auf Fundamentaldaten, überrascht. Nach anfänglichen massiven Verlusten von Ende Februar bis Ende März erholten sich die Märkte rasch, dank schneller und umfangreicher geld- und fiskalpolitischer Maßnahmen. Eine weitere Rallye sahen wir im letzten Quartal 2020, als die Märkte mit der Verfügbarkeit des Impfstoffes rechneten und eine rasche wirtschaftliche Erholung antizipierten. Monat für Monat sahen wir, wie sich eine beeindruckende Kluft zwischen den Märkten und der Wirtschaft auftat, wobei wir in manchen Sektoren eine Blasenbildung beobachteten, etwa bei der Technologie. Generell folgten die Märkte der Entwicklung der Pandemie und haben auf positive Impfstoff-Nachrichten, fiskalpolitische Maßnahmen und sich verringernde politische Risiken reagiert. Die Weltwirtschaft bleibt fragil und Europa im Speziellen ist noch immer in der zweiten Covid-Welle und selektiv in Lockdowns. Die Finanzmärkte beendeten das Jahr 2020 mit einem Aufschwung im letzten Quartal, die weltweiten Aktien stiegen um 10 %. US-Aktien sind die eindeutigen Gewinner, der S&P 500 schloss das Jahr fast 15 % über dem Niveau von Dezember 2019. Der US-Dollar wertete 2020 gegenüber dem Euro fast 9 % ab, der Trend war vor allem im zweiten Halbjahr deutlich. Die Geschwindigkeit der Abwertung war aufsehenerregend und beeinflusste auch die Währungen der G10 und der Schwellenländer. Wir erwarten eine Kontinuität des Trends 2021, wenn auch mit geringerem Tempo. Anleihen-Spreads waren zu Jahresende ein wenig höher als im Dezember 2019 nachdem sie im Februar/März massiv auseinandergefallen waren. Im zweiten Halbjahr, vor allem im letzten Quartal, sahen wir jedoch eine deutliche Verengung der Spreads. Ähnliche Bewegungen waren bei den Renditen der Staatsanleihen zu sehen, mit geringeren Niveaus im Vergleich zum Dezember 2019, gefolgt von einem deutlichen Anstieg im letzten Quartal 2020 und einer Versteilerung der US-Zinskurve. Öl zeigte eine V-förmige Performance und stand am Jahresende bei -15 %, während Gold, das sich im letzten Quartal 2020 kaum bewegte, eine der besten Performances 2020 zeigte.²⁾

²⁾ Im Zusammenhang mit der Bewertung in der aktuellen Marktsituation verweisen wir auf die Erläuterungen zur Ermittlung des Fondsrechenwertes der Vermögensaufstellung ("Risikohinweis").

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen	183.691.332,82	116.703.118,62	291.536.067,91

Ausschüttungsanteile

AT0000A0G4C6 in EUR

Rechenwert je Anteil	14,04	13,56	12,75
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.336,00	1.776.909,00	4.012.785,00
Ausschüttung je Anteil	2,3677	0,1773 *)	0,0330 *)
Wertentwicklung in %	4,94	6,59	-0,78

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000A0G4D4 in EUR

Rechenwert je Anteil	14,46	13,96	13,13
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.700.536,16	6.631.974,97	18.301.151,32
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,5134	0,8014	0,0823
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,1179	0,1819	0,0341
Wertentwicklung in %	4,94	6,63	-0,83

*) entspricht der im jeweiligen Rechnungsjahr ermittelten KEST

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	13,56
Ausschüttung am 01.04.2020 von 0,1773 (entspricht 0,013462 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 01.04.2020 (Ex-Tag): 13,17)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	14,04
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,013462 * 14,04)	14,23
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	4,94
Nettoertrag pro Anteil	0,67

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A0G4D4	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	13,96
Auszahlung (KESt) am 01.04.2020 von 0,1819 (entspricht 0,013414 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 01.04.2020 (Ex-Tag): 13,56)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	14,46
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,013414 * 14,46)	14,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,94
Nettoertrag pro Anteil	0,69

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

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A0G4C6

Die Ausschüttung von EUR 2,3677 je Anteil wird ab 1.4.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 2,4668 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A0G4D4

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,1179 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 1.4.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	1.790.677,13	1.697.593,16
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	<u>-58.153,14</u>	
	1.732.523,99	
Einlageverwahrtgelt	<u>-34.930,83</u>	

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-468.728,89	-649.949,66
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-7.584,62	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-1.457,14	
Kosten für die Depotbank	-163.644,87	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	<u>-8.534,14</u>	

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.047.643,50

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	6.161.096,90
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	1.238.520,00
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-388.258,54
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-1.291.967,46</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

5.719.390,90

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

6.767.034,40

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>688.012,54</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	7.455.046,94

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>1.250.435,91</u>
Fondsergebnis gesamt	8.705.482,85

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	116.703.118,62
Ausschüttung/Auszahlung am 01.04.2020 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-1.464.421,61
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000A0G4C6)	-242.323,36
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A0G4D4)	<u>-1.222.098,25</u>
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	59.747.152,96
Ausgabe von 6.893.731,27 Anteilen und Rücknahme von 2.600.743,08 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>8.705.482,85</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>183.691.332,82</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds investiert („Subfonds“), kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 0,80 % des betreffenden in diesen Subfonds veranlagten Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performance Fee anfallen.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 6.407.403,44.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -69.317,16.
- 5) Anteilsumlauf am Beginn des Rechnungsjahres: 1.776.909,00 Ausschüttungsanteile, 6.631.974,97 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.336,00 Ausschüttungsanteile, 12.700.536,16 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2020 Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
0,5000% Action Logement Services SAS-EO-Medium-Term Nts 2019(34)	FR0013457058	400	0	0	105,112000	420.448,00	0,23
0,0000% Agence Française Développement-EO-Medium-Term Notes 2020(27)	FR0014000AU2	7.100	7.100	0	102,191000	7.255.561,00	3,95
0,1000% Belgien, KönigreichEO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	300	300	0	104,707000	314.121,00	0,17
5,0000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130	500	0	0	174,538000	872.690,00	0,48
4,2500% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	BE0000320292	800	1.100	1.100	182,350000	1.458.800,00	0,79
4,0000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2012(32) Ser.66	BE0000326356	500	500	0	149,215000	746.075,00	0,41
0,2000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	1.500	1.500	0	102,587000	1.538.805,00	0,84
1,6000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	BE0000338476	400	0	700	133,493000	533.972,00	0,29
2,1500% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(66) Ser. 80	BE0000340498	200	0	0	169,237000	338.474,00	0,18
0,8000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	700	0	300	109,252000	764.764,00	0,42
1,3750% BulgarienEO-Medium-Term Notes 2020(50)	XS2234571771	700	1.000	300	103,451000	724.157,00	0,39
3,2500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2010(2042)	DE0001135432	1.200	0	0	179,919000	2.159.028,00	1,18
1,2500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2017 (2048)	DE0001102432	1.000	1.000	0	140,889000	1.408.890,00	0,77
0,0000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001102507	6.000	6.000	0	105,667000	6.340.020,00	3,45
0,0000% Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	7.000	7.000	0	103,608000	7.252.560,00	3,95
0,0000% Bundesrep.DeutschlandBundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104818	3.500	6.000	2.500	101,226000	3.542.910,00	1,93
0,0000% Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0014000UG9	1.800	1.800	0	102,355000	1.842.390,00	1,00
0,8300% Chile, RepublikEO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	1.600	1.600	0	104,711000	1.675.376,00	0,91
1,0000% Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1700578724	1.100	0	0	108,571000	1.194.281,00	0,65
0,1250% Estland, RepublikEO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	200	200	0	103,221000	206.442,00	0,11
2,6250% Finnland, RepublikEO-Bonds 2012(2042)	FI4000046545	200	0	0	159,356000	318.712,00	0,17
0,0000% Finnland, RepublikEO-Bonds 2016(23)	FI4000219787	100	0	700	102,028000	102.028,00	0,06
0,5000% Finnland, RepublikEO-Bonds 2017(27)	FI4000278551	300	0	0	107,707000	323.121,00	0,18
1,3750% Finnland, RepublikEO-Bonds 2017(47)	FI4000242870	100	100	0	137,181000	137.181,00	0,07
0,5000% Finnland, RepublikEO-Bonds 2019(29)	FI4000369467	600	800	200	108,877000	653.262,00	0,36
1,7500% FrankreichEO-OAT 2016(66)	FR0013154028	200	0	0	152,366000	304.732,00	0,17
0,0000% FrankreichEO-OAT 2019(23)	FR0013479102	3.900	3.900	0	101,572000	3.961.308,00	2,16
1,5000% FrankreichEO-OAT 2019(50)	FR0013404969	2.500	2.300	950	133,324000	3.333.100,00	1,81
0,7500% FrankreichEO-OAT 2020(52)	FR0013480613	900	900	0	111,523000	1.003.707,00	0,55
5,4000% IrlandEO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44	900	0	0	125,660000	1.130.940,00	0,62
2,0000% IrlandEO-Treasury Bonds 2015(45)	IE00BVB8C9186	300	0	200	144,189000	432.567,00	0,24
1,1000% IrlandEO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	800	1.300	500	112,963000	903.704,00	0,49
0,5000% Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1738511978	150	0	0	101,235000	151.852,50	0,08
5,2500% ITALIEN, REPUBLIKEO-B.T.P. 1998(29)	IT0001278511	600	0	2.000	142,252000	853.512,00	0,46
5,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559	1.600	610	0	167,894000	2.686.304,00	1,46
5,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2011(22)	IT0004759673	900	0	0	106,387000	957.483,00	0,52
5,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831	4.400	6.000	1.600	110,817000	4.875.948,00	2,65
4,7500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(44)	IT0004923998	200	200	0	170,888000	341.776,00	0,19
3,5000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	500	2.900	2.400	127,578000	637.890,00	0,35
1,3500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(22)	IT0005086886	2.500	3.300	800	102,320000	2.558.000,00	1,39
2,8000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390	500	0	100	134,377000	671.885,00	0,37
3,4500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(48)	IT0005273013	500	0	0	147,458000	737.290,00	0,40
2,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	2.400	0	0	112,502000	2.700.048,00	1,47
3,1000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(40)	IT0005377152	800	800	0	133,633000	1.069.064,00	0,58
3,8500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(49)	IT0005363111	1.800	2.900	3.900	158,202000	2.847.636,00	1,55
2,4500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(50)	IT0005398406	2.200	2.600	400	124,983000	2.749.626,00	1,50
1,6500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	1.700	4.400	2.700	110,971000	1.886.507,00	1,03
1,1250% Kroatien, RepublikEO-Notes 2019(29)	XS1843434876	1.700	600	0	105,354000	1.791.018,00	0,98
1,3750% Lettland, RepublikEO-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1295778275	1.500	0	0	108,735000	1.631.025,00	0,89
4,0000% NiederlandeEO-Anl. 2005(37)	NL0000102234	300	300	0	171,627000	514.881,00	0,28
2,7500% NiederlandeEO-Anl. 2014(47)	NL0010721999	100	0	300	178,728000	178.728,00	0,10
0,0000% NiederlandeEO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	3.200	2.900	800	102,237000	3.271.584,00	1,78
0,0000% NiederlandeEO-Anl. 2020(27)	NL0015031501	800	1.300	500	103,946000	831.568,00	0,45
3,8000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2012-2062/1	AT0000A0U299	400	0	0	244,037000	976.148,00	0,53
1,5000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2047	AT0000A1K9F1	300	900	600	138,416000	415.248,00	0,23
0,0000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2020-2023	AT0000A2EJZ6	700	2.000	1.300	101,624000	711.368,00	0,39
0,0000% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2020-2030	AT0000A2CQD2	600	3.600	3.000	104,079000	624.474,00	0,34
1,1250% Polen, RepublikEO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1766612672	800	0	0	107,735000	861.880,00	0,47
4,1000% Portugal, RepublikEO-Obl. 2006(37)	PTOTE5OE0007	1.600	1.900	300	158,283000	2.532.528,00	1,38
5,6500% Portugal, RepublikEO-Obr. 2013(24)	PTOTERQOE0015	500	0	500	119,508000	597.540,00	0,33
3,8750% Portugal, RepublikEO-Obr. 2014(30)	PTOTERQOE0014	700	700	0	135,629000	949.403,00	0,52
4,1000% Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(45)	PTOTEBOE0020	200	300	100	174,303000	348.606,00	0,19

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2020			Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Stücke / Anteile / Whg. in 1.000			
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
2,8750% Portugal, RepublikEO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012	700,00	0	0	118,155000	827.085,00	0,45
1,9500% Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	400	0	1.600	117,370000	469.480,00	0,26
0,7000% Portugal, RepublikEO-Obr. 2020(27)	PTOTEMOE0035	900	3.100	2.200	106,474000	958.266,00	0,52
2,6250% RumänienEO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162	100	100	0	106,880000	106.880,00	0,06
1,0000% Slowenien, RepublikEO-Bonds 2018(28)	SI0002103776	700	0	280	109,625000	767.375,00	0,42
3,4500% SpanienEO-Bonos 2016(66)	ES00000128E2	300	0	750	181,619000	544.857,00	0,30
1,4000% SpanienEO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	1.100	0	5.700	112,108000	1.233.188,00	0,67
1,4500% SpanienEO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	3.700	1.600	0	113,035000	4.182.295,00	2,28
0,0000% SpanienEO-Bonos 2020(23)	ES0000012F84	1.700	1.700	0	101,359000	1.723.103,00	0,94
0,0000% SpanienEO-Bonos 2020(25)	ES0000012F92	2.400	4.300	1.900	101,977000	2.447.448,00	1,33
4,2000% SpanienEO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932	800	1.200	400	159,354000	1.274.832,00	0,69
4,6500% SpanienEO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	1.600	0	5.200	123,652000	1.978.432,00	1,08
2,3500% SpanienEO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	600	0	0	126,315000	757.890,00	0,41
1,2500% SpanienEO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	300	1.400	1.100	111,822000	335.466,00	0,18
1,2000% SpanienEO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42	1.200	4.100	2.900	110,889000	1.330.668,00	0,72
Inflation Linked in EUR *)							
0,1000% Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	10.500	10.500	0	111,378304	11.694.721,95	6,37
0,1000% Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575	3.100	3.100	0	158,347252	4.908.764,81	2,67
1,1000% FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2010(22)	FR0010899765	4.600	4.600	0	118,542530	5.452.956,38	2,97
0,2500% FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24)	FR0011427848	3.200	3.200	0	113,207010	3.622.624,31	1,97
0,1000% FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2016(47)	FR0013209871	7.800	8.600	1.700	143,934780	11.226.912,81	6,11
0,1000% FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)	FR0013519253	6.100	6.100	0	107,592589	6.563.147,90	3,57
1,0419% SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 15(30)	ES00000127C8	1.600	1.600	0	125,435849	2.006.973,59	1,09
0,6759% SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2	4.200	4.200	0	117,687025	4.942.855,04	2,69
0,1537% SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 18(23)	ES0000012B70	4.000	4.000	0	107,171750	4.286.870,00	2,33
0,7000% SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 18(33)	ES0000012C12	1.500	1.500	0	123,648262	1.854.723,93	1,01
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						170.652.762,22	92,90
Summe Wertpapiervermögen						170.652.762,22	92,90
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte							
FGBS MAR/21 FT 08.03.2021	EUR		-13			1.105,00	0,00
FGBM MAR/21 FT 08.03.2021	EUR		7			-280,00	0,00
FGBM MAR/21 FT 08.03.2021	EUR		22			2.860,00	0,00
FGBL MAR/21 FT 08.03.2021	EUR		40			8.000,00	0,00
FGBX MAR/21 FT 08.03.2021	EUR		-35			-79.800,00	-0,04
Summe der Zinsterminkontrakte						-68.115,00	-0,04
Bankguthaben							
EUR - Guthaben:							
	EUR	12.195.358,03				12.195.358,03	6,64
	EUR	180.447,85				180.447,85	0,10
Summe der Bankguthaben						12.375.805,88	6,74
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche							
	EUR	738.023,55				738.023,55	0,40
Summe sonstige Vermögensgegenstände						738.023,55	0,40
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung	EUR		-7.143,83			-7.143,83	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-7.143,83	0,00
Fondsvermögen						183.691.332,82	100

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Ausschüttungsanteile AT0000A0G4C6	STK	1.336,00
Anteilswert	EUR	14,04
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A0G4D4	STK	12.700.536,16
Anteilswert	EUR	14,46

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000% Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2019-2024	AT0000A28KX7	EUR	1.300	1.300
0,0500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005330961	EUR	-	2.500
0,0500% Spanien EO-Bonos 2017(21)	ES00000128X2	EUR	-	2.700
0,1250% PKO Bank Hipoteczny S.A.EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357	EUR	-	1.400
0,2500% Danske Bank ASEO-Mortg. Covered MTN 2015(20)	XS1197037515	EUR	-	700
0,3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005216491	EUR	-	1.200
0,3750% Jyske Realkredit A/SEO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1669866300	EUR	-	1.000
0,7500% Caixabank S.A.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1752476538	EUR	-	800
0,7500% Spanien EO-Bonos 2016(21)	ES00000128B8	EUR	-	2.300
0,8750% BPCE S.A.EO-Non-Preferred MTN 2018(24)	FR0013312493	EUR	-	600
0,8750% Motability Operations Grp PLCEO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1578212299	EUR	-	300
1,0000% Belfius Bank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2017(24)	BE6299156735	EUR	-	500
1,0000% Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	EUR	-	2.400
1,0000% UniCredit S.p.A.EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1754213947	EUR	-	350
1,1250% Banco Santander S.A.EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	XS1751004232	EUR	-	600
1,2500% Frankreich EO-OAT 2016(36)	FR0013154044	EUR	-	200
1,2500% Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582	EUR	5.700	5.700
1,3750% Orange S.A.EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	FR0013323870	EUR	-	300
1,3750% Slowakei EO-Anl. 2015(27)	SK4120010430	EUR	-	600
1,5000% Lloyds Banking Group PLCEO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1681050610	EUR	-	200
1,5000% Naturgy Finance B.V.EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1755428502	EUR	-	400
1,6250% Aaroundtown SAEO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1761721262	EUR	-	600
1,6250% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A.EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1589806907	EUR	-	650
1,6500% Annington Funding PLCEO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1645519031	EUR	-	400
1,7500% Credit Suisse (Guernsey Br.)EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	XS1015884833	EUR	-	1.000
1,8750% Slowakei EO-Medium-Term Notes 2017(37)	SK4120012691	EUR	-	600
2,0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005127086	EUR	-	3.800
2,2000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	EUR	-	3.600
2,4000% Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43	EUR	-	1.400

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
2,4000% Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	EUR	300	300
2,5000% Niederlande EO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	EUR	-	1.100
3,7500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547	EUR	3.700	3.700
4,0000% Frankreich EO-OAT 2006(38)	FR0010371401	EUR	-	1.500
4,1250% Slowenien, Republik EO-Notes 2010(20) RS67	SI0002103057	EUR	-	30
4,5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2011(26) Ser. 64	BE0000324336	EUR	1.600	1.600
4,7500% Frankreich EO-OAT 2004(35)	FR0010070060	EUR	-	1.900
1,0000% Erste Group Bank AG Additional Tier 2 Notes 2030	XS2083210729	EUR	-	300
1,3750% Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	FR0013310505	EUR	-	900
0,0000% Frankreich EO-OAT 2019(25)	FR0013415627	EUR	600	600
0,0000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	EUR	2.000	2.000
0,5000% Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	1.800	3.600
0,7000% Frankreich EO-Infl. Index-Lkd OAT 2014(30)	FR0011982776	EUR	-	1.400
1,6250% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	-	700
0,0000% Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	EUR	900	900
0,0000% Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751	EUR	6.650	8.950
1,7500% Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	EUR	-	3.000
0,3750% Kommunalkredit Austria AGE Euro Medium Term Notes 2017-2021	XS1645257590	EUR	-	2.600
Investmentzertifikate				
Amundi Euro Corporate Bond (T)	AT0000811252	ANT	6.100	12.378

Wien, am 13. April 2021

Amundi Austria GmbH



Gabriele Tavazzani Christian Mathern Mag. Hannes Roubik Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH über den von ihr verwalteten Bond Strategy Euro All Term, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungs-handlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 13. April 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Thomas Becker
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 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 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 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.

Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Für den Investmentfonds werden überwiegend in- und ausländische, auf Euro lautende oder gehedgte Anleihen und Anleihen gleichwertige Wertpapiere erworben. Daneben kann auch in ABS (Asset Backed Securities) und MBS (Mortgage Backed Securities) investiert werden.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes 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 49 %** 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 %** 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 im gesetzlich zulässigen Umfang (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise) und zur Absicherung eingesetzt werden.

*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

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 49 %** 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.

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 7 %** 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.

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug, Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) ausgegeben werden.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlandstranche)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,54 %** 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 Depotbank eine Vergütung von **bis zu 0,50 %** des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

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

² Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

- 1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG³

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- 2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka
- 2.2. Montenegro: Podgorica
- 2.3. Russland: Moscow Exchange
- 2.4. Serbien: Belgrad
- 2.5. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

³ Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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