



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Gold Stock

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
16. April 2019 – 15. April 2020

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilhaber/innen	6
Anlagestrategie / 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.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
Vermögensaufstellung	13
Bestätigungsvermerk	16
Steuerliche Behandlung	18
Fondsbestimmungen	19

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)
Domenico AIELLO
David O'LEARY
Maurio MASCHIO (ab 07.06.2019)
Christianus PELLIS
Mag. Susanne WENDLER (bis 06.06.2019)
Mag. Karin PASEKA
Bernhard GREIFENEDER (bis 28.04.2019)
Thomas GREINER (ab 29.04.2019)
Beate SCHEIBER

Staatskommissär

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Mag. Elisabeth DOHNAL, Stv. (bis 31.12.2019)
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Amsdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv. (ab 01.01.2020)
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	154
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	48
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 19.344.073,85
davon variable Vergütung	EUR 2.841.180,00

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 10.288.921,26
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 4.325.260,54
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 2.860.384,43
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 2.597.410,78
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 505.865,51
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 31.12.2018.

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im Sommer 2018 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 17.09.2018 zur Kenntnis gebracht. Grundsätzlich gab es keine Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 17.09.2018 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 17.09.2018 beschlossen, in der insbesondere eine Anpassung von Rolle und Aufgaben des Vergütungsausschusses unter Berücksichtigung des „Group Remuneration Committee“ der Amundi Gruppe 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen Amundi München hat folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung veröffentlicht (Angaben in EUR):

Gesamtsumme der veröffentlichten Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens	20.529.820,34
davon feste Vergütung	12.073.345,5
davon variable Vergütung	8.456.474,84
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	135

Bericht an die Anteilhaber/innen

Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Gold Stock, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 16.04.2019 bis 15.04.2020 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 / Kapitalmarktentwicklung

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und strebt an, die Wertentwicklung des 100 % NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX zu übertreffen. Der Fonds investiert hauptsächlich in im Index enthaltene Finanzinstrumente. Der Fonds wird jedoch diskretionär gemanagt und kann auch in nicht im Index enthaltene Finanzinstrumente investieren. Ziel des Fondsmanagers ist es, durch gezielte Steuerung der regionalen Struktur (etablierte Regionen wie zB Nordamerika, Australien und Südafrika bis hin zu aufstrebenden Regionen wie zB Lateinamerika, Afrika (ex Südafrika) und Eurasien) und der Einzeltitelgewichtungen eine Optimierung der Wertentwicklung zu erreichen. Das Risiko des Fonds wird gegenüber dem 100 % NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX gemessen, wobei das Ausmaß der Abweichung sehr stark sein kann.

Der Goldpreis startete bei einem Kursniveau von USD ~1.290 in das neue Geschäftsjahr, stieg bis Ende August um USD ~200 je Feinunze, konsolidierte in der Nähe dieses Kursniveaus bis Ende 2019, um anschließend bis auf USD 1.700 zu steigen, und letztendlich die abgelaufene Berichtsperiode bei USD ~1.500 je Feinunze zu beenden.

Wie bereits im Vorjahr ergab sich dank der Stärke der amerikanischen Leitwährung aus der Sicht der Euro-basierten Investoren ein deutlich positiveres Bild, konnten diese in diesem Zeitraum noch zusätzlich Währungsgewinne von ~5 % erzielen.

Die Investoren des Amundi Gold Stock mussten sich - nach zwischenzeitlichen Kursgewinnen von ~40 % schlussendlich mit einer „schwarzen Null“ begnügen, weil sich auch dieses Segment nicht der massiven Abwärtsspirale des Corona-Virus entziehen konnte. Dennoch stellten Gold bzw. Goldaktien wieder einmal ihre Eignung zur Risikodiversifikation in Aktien-Portfolios unter Beweis, verlor doch einer der bedeutendsten Gradmesser der internationalen Aktienentwicklung – der MSCI World Index - während der Rechnungsjahres ~25 % auf Eurobasis.

Bei den anderen Hauptvertretern der Edelmetallgruppe kam es erneut zu unterschiedlichen Entwicklungen. Beflügelt durch den Trend zu Konzept-Katalysatoren und zur e-Mobilität konnte sich Palladium mit einem Kursniveau von USD 2.700 je Feinunze verdoppeln, um schließlich mit einem Plus von ~15 % den Berichtszeitraum zu beenden, während Platin belastet durch die Marktanteilsverluste von Diesel betriebenen Fahrzeugen und hohe Recycling-Quoten auf ein 16-Jahres-Tief fiel, und somit - ebenso wie Silber – Kursverluste von ~30 % hinnehmen musste.

Die Dynamik auf der Angebotsseite des Goldmarktes kehrte sich im Vergleich zu den Vorjahren um, d.h. während die Minenproduktion erstmals nach vielen Jahren rückläufig war, kam es in der Recycling-Sparte zu einer deutlichen Erhöhung der Angebotsmenge, was sich einem leicht steigenden Gesamtangebot äußerste. Auf der Nachfrageseite enttäuschten vor allem die Absatzmengen der Schmuckindustrie bzw. die Münz- & Barrennachfrage, jedoch konnte dies durch anhaltend hohe Käufe der Notenbanken und eine sehr starke ETF-Nachfrage mehr als kompensiert werden.

Dank der positiven Goldpreisentwicklung war bis vor kurzem das Finanzierungsumfeld für Minengesellschaften äußerst günstig, was in einer weiteren Konsolidierungswelle mündete, die sich auf das mittlere Kapitalisierungssegment (Kirkland Lake/Detour, Zijin Mining/Continental Gold, etc.) konzentrierte. Auf der Kostenseite standen wie bereits im Vorjahr geopolitische Risiken und höhere Inputkosten dem starken US Dollar gegenüber, der einen Teil dieses Kostendrucks abfedern konnte.

Angesichts der aktuellen Corona-Krise könnte es bei den Minengesellschaften nun zu einer massiven Margenausweitung kommen, weil die relative Goldpreisstärke auf eine deutlich sinkende Kostenbasis trifft. Das Fondsmanagement verlagerte wegen der positiven Goldpreisentwicklung seinen Schwerpunkt auf Gesellschaften des mittleren / kleineren Kapitalisierungsbereichs, ohne jedoch von qualitativen Kriterien wie eines robusten Projektportfolios, striktem Kostenmanagement und ausreichender Finanzkraft abzuweichen, wobei der geographische Fokus nach wie vor auf NW-Afrika & Lateinamerika liegt.

Der Anteilswert des Amundi Gold Stock konnte, wie bereits erwähnt, die abgelaufene Berichtsperiode zwar mit geringen Kursgewinnen und einer Position in der Mitte vergleichbarer Fonds beenden, blieb jedoch hinter der Wertentwicklung seiner Benchmark, weil sich erneut rechtliche Einschränkungen (5/40er Regel) und andererseits geopolitische Unabwägbarkeiten negativ bemerkbar machten.

Auch in diesem Geschäftsjahr wurden Derivate vor allem zum Positionsaufbau eingesetzt. ^{1) 2)}

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.

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	15.04.2020	16.04.2019	16.04.2018
Fondsvermögen	119.361.718,07	67.490.667,28	64.054.889,75

Ausschüttungsanteile

AT0000857040 in EUR

Rechenwert je Anteil	17,38	12,99	12,82
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.088.871,87	2.383.713,74	2.405.310,77
Ausschüttung je Anteil	0,15	0,20	0,20
Wertentwicklung in %	35,80	2,89	-20,4

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000675095 in EUR

Rechenwert je Anteil	23,36	17,21	16,72
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.851.196,48	2.031.049,89	1.901.206,53
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,2695	-0,3409	-0,4303
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	35,74	2,93	-20,42

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

AT0000619366 in EUR

Rechenwert je Anteil	23,93	17,62	17,12
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.553,00	10.253,00	3.573,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,27	-0,35	-0,44
Wertentwicklung in %	35,81	2,92	-20,41

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

AT0000674916 in EUR

Rechenwert je Anteil	23,92	17,62	17,11
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43.704,00	78.680,00	80.778,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,28	-0,35	0,44
Wertentwicklung in %	35,75	2,98	-20,46

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share)

AT0000A28TY6 in EUR

*)

Rechenwert je Anteil	111,81	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	345.096,32	-	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0903	-	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0236	-	-
Wertentwicklung in %	11,81	-	-

*) Neugründung per 02.09.2019, 1. RW per 29.11.2019

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000857040	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	12,99
Ausschüttung am 17.06.2019 von 0,20 (entspricht 0,015198 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 13.06.2019 (Ex-Tag): 13,16)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	17,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,015198 * 17,38)	17,64
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	35,80
Nettoertrag pro Anteil	4,65

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000675095	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	17,21
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	23,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	35,74
Nettoertrag pro Anteil	6,15

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619366	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	17,62
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	23,93
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	35,81
Nettoertrag pro Anteil	6,31

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000674916	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	17,62
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	23,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	35,75
Nettoertrag pro Anteil	6,30

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share) AT0000A28TY6 *)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	100,00
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	111,81
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	11,81
Nettoertrag pro Anteil	11,81

*) Neugründung per 02.09.2019, 1. RW per 29.11.2019

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 - AT0000857040

Die Ausschüttung von EUR 0,15 je Anteil wird ab 15.06.2020 von den depotführenden Banken vorgenommen.

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000675095

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000619366

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

Auszahlung Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000674916

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share) - AT0000A28TY6

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0236 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.06.2020 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 722.669,36

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	25.928,42
Dividendenerträge	849.062,15
Ausschüttungen ausländischer Subfonds	1.700,36
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-151.063,70
einbehaltene Quellensteuer Ausschüttungen ausländischer Subfonds	-510,11
	<u>725.117,12</u>
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-242,82
Einlageverwahrungsgelt	<u>-2.204,94</u>

Aufwendungen

-1.450.814,97

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.031.052,11
Depotbankgebühr	-101.201,71
Kosten für Dienste externer Berater	-183.065,03
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-6.099,92
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-2.032,13
Publizitätskosten	-5.776,37
Wertpapierdepotgebühren	-122.093,24
sonstige Verwaltungsaufwendungen	-892,32
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	<u>1.397,86</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-728.145,61

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	3.130.990,69
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	96.025,05
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.548.663,56
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-31.253,78</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-352.901,60

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-1.081.047,21

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>26.548.114,88</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	25.467.067,67

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>206.345,07</u>
Fondsergebnis gesamt	25.673.412,74

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	67.490.667,28
Ausschüttung/Auszahlung am 17.06.2019 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-471.750,44
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000857040)	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	26.669.388,49
Ausgabe von 903.958,55 Anteilen und Rücknahme von 1.071.233,51 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>25.673.412,74</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>119.361.718,07</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 0,53 % 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 26.195.213,28.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -42.194,41.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 2.383.713,74 Ausschüttungsanteile, 2.031.049,89 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 10.253,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 78.680,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 0 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 2.088.871,87 Ausschüttungsanteile, 1.851.196,48 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 7.553,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 43.704,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 345.096,32 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.04.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in AUD							
Evolution Mining Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	900.000	200.000	50.000	4,940000	2.581.356,87	2,16
Gold Road Resources Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000GOR5	600.000	600.000	0	1,745000	607.890,38	0,51
Northern Star Resources Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000NST8	400.000	200.000	0	13,020000	3.023.775,66	2,53
RESOLUTE MINING LTD.Registered Shares o.N.	AU000000RSG6	845.000	845.000	0	0,965000	473.437,45	0,40
Saracen Mineral Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	750.000	450.000	0	4,350000	1.894.214,30	1,59
Aktien in CAD							
Alacer Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA0106791084	275.000	75.000	0	6,280000	1.125.118,08	0,94
Argonaut Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA04016A1012	300.000	50.000	0	1,330000	259.943,32	0,22
B2Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	750.000	150.000	150.000	6,420000	3.136.910,00	2,63
ENDEAVOUR MNG CORP.DL-,01	KYG3040R1589	70.000	20.000	0	25,550000	1.165.184,53	0,98
Equinox Gold Corp.Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	100.000	100.000	0	10,700000	697.091,11	0,58
KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	CA49741E1007	150.043	75.044	0	51,110000	4.996.057,02	4,19
Lundin Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA5503711080	75.000	50.000	25.000	9,700000	473.956,81	0,40
Lydian International Ltd.Registered Shares o.N.	JE00B29LFF73	922.500	0	77.500	0,050000	30.049,84	0,03
Mag Silver Corp.Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	100.000	100.000	0	13,900000	905.566,96	0,76
Marathon Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	449.978	449.978	0	1,410000	413.348,30	0,35
Maverix Metals Inc.Registered Shares o.N.	CA57776F4050	100.000	119.600	19.600	5,560000	362.226,78	0,30
OceanaGold Corp.Registered Shares o.N.	CA6752221037	845.000	95.000	50.000	1,870000	1.029.447,21	0,86
Osisko Gold Royalties Ltd.Registered Shares o.N.	CA68827L1013	175.000	90.000	65.000	11,940000	1.361.282,13	1,14
Osisko Mining Inc.Registered Shares o.N.	CA6882811046	150.000	150.000	0	3,270000	319.554,38	0,27
PAN AMERICAN SILVER CORP.Registered Shares o.N.	CA6979001089	75.008	48.000	0	27,060000	1.322.333,94	1,11
Sabina Gold & Silver Corp.Registered Shares o.N.	CA7852461093	400.000	400.000	0	1,660000	432.587,38	0,36
Teranga Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA8807972044	150.000	151.200	1.200	10,100000	987.002,83	0,83
Torex Gold Resources Inc.Registered Shares o.N.	CA8910546032	65.000	25.000	0	15,740000	666.536,37	0,56
Wesdome Gold Mines Ltd.Registered Shares o.N.	CA95083R1001	150.000	150.000	0	9,340000	912.733,31	0,76
Wheaton Precious Metals Corp.Registered Shares o.N.	CA9628791027	120.000	20.000	0	46,880000	3.665.005,37	3,07
Aktien in GBP							
Centamin PLCRegistered Shares o.N.	JE00B5TT1872	675.000	325.000	0	1,361500	1.053.249,10	0,88
Fresnillo PLCRegistered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	250.000	225.000	25.000	6,958000	1.993.582,03	1,67
Aktien in USD							
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	200.000	200.000	0	6,590000	1.208.619,90	1,01
Eldorado Gold Corp. Ltd.Registered Shares o.N.	CA2849025093	100.000	60.000	0	8,410000	771.205,87	0,65
Franco-Nevada Corp.Registered Shares o.N.	CA3518581051	70.000	15.000	0	122,730000	7.878.129,30	6,60
Newmont Corp.Registered Shares DL 1,60	US6516391066	200.000	164.800	104.800	58,220000	10.677.670,79	8,95
Sandstorm Gold Ltd.Registered Shares o.N.	CA80013R2063	175.000	175.000	0	6,490000	1.041.494,73	0,87
Sibanye Stillwater Ltd.Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	50.000	50.000	0	7,400000	339.293,90	0,28
SILVERCREST MTLs	CA8283631015	50.000	50.000	0	5,830000	267.308,57	0,22
SSR Mining Inc.Registered Shares o.N.	CA7847301032	100.000	25.000	25.000	15,360000	1.408.528,20	1,18
Wheaton Precious Metals Corp.Registered Shares o.N.	CA9628791027	85.000	30.000	15.000	33,230000	2.590.142,14	2,17
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						62.071.834,86	52,00
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in AUD							
NEWCREST MINING LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	300.000	105.000	0	29,310000	5.105.234,13	4,28
Perseus Mining Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	750.000	750.000	0	1,040000	452.869,63	0,38
St. Barbara Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000SBM8	200.000	200.000	0	2,520000	292.623,45	0,25
Aktien in CAD							
Centerra Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA1520061021	200.000	75.000	0	9,420000	1.227.401,54	1,03
Dundee Precious Metals Inc(NewRegistered Shares o.N.	CA2652692096	250.000	150.000	150.000	6,170000	1.004.918,73	0,84
Kinross Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA4969024047	750.000	200.000	50.000	8,450000	4.128.798,98	3,46
New Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA6445351068	500.000	100.000	0	0,990000	322.486,07	0,27
Roxgold Inc.Registered Shares o.N.	CA7798992029	700.000	125.000	31.100	1,070000	487.963,78	0,41
SEMAFO INC.Registered Shares o.N.	CA8169221089	300.000	100.000	50.000	3,570000	697.742,60	0,58
Yamana Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	225.000	25.000	0	5,860000	858.985,63	0,72
Aktien in GBP							
Highland Gold Mining LtdRegistered Shares LS -,001	GB0032360173	225.000	225.000	0	2,242000	578.133,06	0,48

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.04.2020 Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP- Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Aktien in HKD							
Zijin Mining Group Co. Ltd.Registered Shares H YC-,10	CNE100000502	2.000.000	2.000.000	0	3,260000	771.419,61	0,65
Aktien in USD							
Agnico Eagle Mines Ltd.Registered Shares o.N.	CA0084741085	100.000	29.000	19.000	52,650000	4.828.060,52	4,04
Anglogold Ashanti Ltd.Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068	260.000	60.000	50.000	22,830000	5.443.191,20	4,56
BARRICK GOLD CORP.Registered Shares o.N.	CA0679011084	475.000	125.000	50.000	24,470000	10.658.642,82	8,93
CIA DE MINAS BUENAVENTURA S.A.Reg.Shs B(Spons.ADRs) 1/o.N.	US2044481040	150.000	50.000	25.000	7,210000	991.746,91	0,83
Coeur Mining Inc.Registered Shares DL 0,01	US1921085049	175.000	25.000	0	4,220000	677.212,29	0,57
GOLD FIELDS LTD.Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	439.000	139.000	0	6,750000	2.717.331,50	2,28
IAMGOLD CORP.Registered Shares o.N.	CA4509131088	300.000	100.000	0	3,090000	850.068,78	0,71
PAN AMERICAN SILVER CORP.Registered Shares o.N.	CA6979001089	90.000	90.000	0	19,160000	1.581.292,98	1,32
Pretium Resources Inc.Registered Shares o.N.	CA74139C1023	75.000	60.000	60.000	7,620000	524.071,53	0,44
ROYAL GOLD INC.Registered Shares DL -,01	US7802871084	40.000	20.000	10.000	104,810000	3.844.475,01	3,22
Yamana Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	700.000	250.000	0	4,160000	2.670.334,71	2,24
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						50.715.005,46	42,49
Nicht notierte Wertpapiere							
Aktien in CAD							
PAN AMER.SILVER CVR	CA6979001329	140.000	0	0	0,000000	0,00	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere						0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						112.786.840,32	94,49
Bankguthaben							
EUR - Guthaben:							
	EUR	1.179.442,38				1.179.442,38	0,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
	GBP	1.172.769,44				1.344.071,33	1,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:							
	AUD	1.269.143,58				736.867,41	0,62
	HKD	321.329,21				38.018,35	0,03
	CAD	2.008.495,34				1.308.508,64	1,10
	USD	2.166.432,18				1.986.641,16	1,66
Summe der Bankguthaben						6.593.549,27	5,52
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche	EUR	30.363,81				30.363,81	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände						30.363,81	0,03
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung	EUR	-49.035,33				-49.035,33	-0,04
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-49.035,33	-0,04
Fondsvermögen						119.361.718,07	100
Ausschüttungsanteile AT0000857040					STK	2.088.871,87	
Anteilswert					EUR	17,38	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000675095					STK	1.851.196,48	
Anteilswert					EUR	23,36	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000619366					STK	7.553,00	
Anteilswert					EUR	23,93	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000674916					STK	43.704,00	
Anteilswert					EUR	23,92	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (S-Tranche) AT0000A28TY6					STK	345.096,32	
Anteilswert					EUR	111,81	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Devisenkurse			per 16.04.2020
Australischer Dollar	AUD	1,722350	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,534950	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,872550	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,451950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,090500	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	88.200	275.000
BARRICK GOLD CORP. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	-	50.000
CONTINENTAL GOLD INC.	CA21146A1084	STK	32.000	532.000
Detour Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA2506691088	STK	5.000	80.000
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y3041	STK	250.000	250.000
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031	STK	-	50.000
Guyana Goldfields Inc. Registered Shares o.N.	CA4035301080	STK	-	150.000
Midas Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA59562B1013	STK	-	474.100
Premier Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA74051D1042	STK	75.000	200.000
Sandstorm Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA80013R2063	STK	-	192.500
TMAC Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8725771015	STK	-	50.000
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	-	40.000
GOLDCORP INC. Registered Shares o.N.	CA3809564097	STK	-	350.000
HECLA MINING CO. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	-	250.509
Sibanye Gold Ltd. Reg. Shares (Spons.ADRs) o.N.	US8257242060	STK	13.000	255.467
Investmentzertifikate				
VanEck Vectors-Gold Miners ETF Registered Shares o.N.	US92189F1066	ANT	10.000	10.000

Wien, am 6. August 2020

Amundi Austria GmbH

Gabriele Tavazzani

Christian Mathern

Mag. Hannes Roubik

Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH über den von ihr verwalteten Amundi Gold Stock, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 15. April 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 15. April 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 6. August 2020

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dr. Wolfgang Fritsch
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Gold Stock

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

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

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Gold Stock**, 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.

*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Der Investmentfonds investiert zu **mindestens 66 %** des Fondsvermögens in in- und ausländische Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, die in Form von direkt erworbenen Einzeltitel, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

Der Investmentfonds ist ein internationaler Aktienfonds, der überwiegend, das heißt zu **mindestens 51 %** des Fondsvermögens in in- und ausländische Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen, die sich mit der Suche nach, der Gewinnung, der Aufbereitung, der Verarbeitung und dem Handel von Gold und sonstigen Edelmetallen, Edelsteinen und sonstigen metallischen Rohstoffen befassen, veranlagt.

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

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

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen 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 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 16.04. bis zum 15.04.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.06. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.06. 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-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.06. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.06. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,50 %** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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