


Jahresbericht

31. August 2020

Amundi Discount Balanced

Investmentfonds nach deutschem Recht

Inhalt

Amundi Discount Balanced im Überblick	2
Jahresbericht zum 31. August 2020 Amundi Discount Balanced	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	29
Zusätzliche Informationen	34
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften	37
Verwaltung und Vertrieb	44

Amundi Discount Balanced im Überblick

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen erhalten.

Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 44 entnehmen.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: www.amundi.de

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie unter: www.amundi.de

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer wachstumsorientierten Anlagepolitik eine attraktive Wertsteigerung zu erzielen. Hierbei kann direkt in Discount-Zertifikate investiert werden bzw. sie werden nachgebildet.

Um dies zu erreichen, können insgesamt mindestens 40% des Fondswertes angelegt werden in:

- verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine;
- Rentenfonds, deren Risikoprofil mit Rentenmärkten korreliert;
- börsengehandelte Fonds und Fonds, die jeweils die Wertentwicklung von Rentenindizes abbilden;
- Zertifikate auf Renten, rentenähnliche Papiere, Discount-Zertifikate;
- Bankguthaben;
- Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente.

Ferner dürfen insgesamt bis zu 50% des Fondswertes angelegt werden in:

- Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Wandelanleihen, aktienähnliche Genussscheine;
- Aktienfonds, deren Risikoprofil mit Aktienmärkten korreliert;
- börsengehandelte Fonds und Fonds, die jeweils die Wertentwicklung von Aktienindizes abbilden;
- Zertifikate auf Aktien, aktienähnliche Papiere, Discount-Zertifikate.

Bis zu 10% des Wertes des Fonds dürfen in zulässige Investmentvermögen nach Maßgabe von §8 der AABen investiert werden. In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller darf die Gesellschaft mehr als 35% des Fondswertes anlegen. Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Ausstellern von Wertpapieren sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Aktuelle Branchenaufteilung

(Quasi-)Staatsanleihen	23,06%
Unternehmensanleihen	17,75%
Industriegüter und Dienstleistungen	5,71%
Technologie	5,68%
Gesundheit	4,32%
Sonstige Branchen	28,48%
Bankguthaben und sSonstiges	15,00%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

Frankreich	22,54%
Deutschland	12,82%
Niederlande	10,15%
Spanien	9,03%
Italien	7,71%
Sonstige Länder	22,75%
Bankguthaben und Sonstiges	15,00%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H DA	R DA
Lfd. Jahr	-1,96%	-1,61%	-1,60%
6 Monate	-0,58%	-0,32%	-0,32%
1 Jahr	-1,79%	-1,25%	-1,25%
3 Jahre	-4,80%	-3,20%	-
5 Jahre	+3,16%	+6,03%	-
Seit Auflage	+60,24%	+13,61%	-3,97%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+2,63%	+1,89% ⁰	-1,51%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, Stand: 31.08.2020.

Fondsdaten

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	H DA	R DA ¹
Mindestanlagesumme	keine	1 Mio. EUR	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds (Europa)	Gemischter Fonds (Europa)	Gemischter Fonds (Europa)
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondsauflage	03.06.2002	04.11.2013	02.01.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.10.	ausschüttend, jährlich zum 15.10.	ausschüttend, jährlich zum 15.10.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,25%; derzeit 1,25%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ²	1,41%	0,86%	0,83%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Wertpapierkennnummer	701270	A0RL2U	A2H5ZE
Orderannahmeschluss ³	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr
ISIN	DE0007012700	DE000A0RL2U5	DE000A2H5ZE3

1 Die Anteilklasse ist unabhängigen Beratern und Vermögensverwaltern vorbehalten, denen es entweder aufgrund von vertraglichen Vereinbarungen oder in Anwendung von MiFID II oder ähnlichen Regulierungen nicht gestattet ist Provisionen bzw. Zuwendungen anzunehmen.

2 Berechnung nach §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Fondsgeschäftsjahr 2019/2020.

Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ unter „Kosten/Laufende Kosten“ entnehmen.

3 Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Jahresbericht zum 31. August 2020 Amundi Discount Balanced

Tätigkeitsbericht

Das Sondervermögen Amundi Discount Balanced ist ein „OGAW-Sondervermögen“ im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Es wird vom Fondsmanagement der Amundi Deutschland GmbH (Amundi), München, verwaltet.

Anlagestrategie und -ziel im Berichtszeitraum

Das Sondervermögen Amundi Discount Balanced verfolgt eine wachstumsorientierte Anlagestrategie, die auf eine attraktive Wertsteigerung ausgerichtet ist. Um dies zu erreichen, können insgesamt mindestens 40% des Fondswertes angelegt werden insbesondere in verzinsliche Wertpapiere, Rentenfonds, Genussscheine, Zertifikate auf Renten, Bankguthaben und Geldmarktinstrumente. Ferner dürfen bis zu 50% des Fondswertes insbesondere in Aktien oder aktienähnliche Papiere angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden, wobei der dem Sondervermögen zuzuordnende potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko zu keinem Zeitpunkt 20% des Wertes des Sondervermögens übersteigen darf. Basiswährung ist der Euro.

Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes

In einem Umfeld periodisch steigender Aktienmarktvolatilität erfolgte der Einsatz von Discountstrukturen im Fonds weiterhin in kurzen Laufzeiten von ein bis drei Monaten. Die Umsetzung erfolgte mittels Verkauf von Indexoptionen. Die Aktienquote mit dem Anlageuniversum Aktien Euroland bewegte sich in der Regel zwischen 30 und 45%, war jedoch im überwiegenden Teil des Berichtszeitraumes über Futures abgesichert, um Alpha aus dem Aktienmarktinvestment abzuschöpfen. Die Wertentwicklung der Aktienmärkte im Berichtszeitraum betrug im DAX 8,43% und im EURO STOXX 50 Net Return Index -2,47%.

Der Anteil von Fonds- und Indexzertifikaten im Fonds lag am Ende des Berichtszeitraumes bei ca. 4,9%.

Die Discountstrategie wurde insbesondere durch Indexoptionen in einem globalen Indexuniversum umgesetzt. Es wurden überwiegend Put-Optionen verkauft, es kam aber vereinzelt auch zu Investitionen in Call-Optionen auf globale Aktienindizes. Discountstrategien wurden während des Berichtszeitraumes auf der Aktienseite umgesetzt. Als Neuerung zum Vorjahresberichtszeitraum sei zu erwähnen, dass im aktuellen Berichtszeitraum Put-Optionen auf globale Aktienindizes aus Absicherungsüberlegungen eingesetzt wurden. Zur Absicherung der Rentenpositionen wurden neben dem Verkauf von Renten-Futures auch Put-Optionen eingesetzt.

Mit Ausbruch der Corona-Krise konnte der Amundi Discount Balanced seiner Rolle als Defensiver Mischfonds gerecht werden.

Im Verlauf der Abwärtsbewegung an den Finanzmärkten agierte das Fondsmanagement konsequent und reduzierte die Nettoaktienquote im Amundi Discount Balanced mittels Einsatz von Derivaten jedoch auch durch den Verkauf von Aktien. Zur Veranschaulichung: Während der Fonds Ende Januar (31. Januar 2020) noch 28,54% Nettoaktienexposure aufwies, waren es per 28. Februar 2020 nur noch 14,10% und Mitte März (16. März 2020) nur noch ca. 6%. Bei den Rentenpapieren zeichnete sich das Portfolio durch eine hohe Qualität in den Unternehmensanleihen aus, das Fondsmanagement hielt ein reines „Investment-Grade“-Portfolio, welches während den Verwerfungen im Februar und März zu Stabilität führte. Beruhigend wirkten darüber hinaus die Maßnahmen der EZB, die sehr zeitnah erste Unterstützung an den Markt brachte. Obwohl die Liquidität an den Rentenmärkten zurückging, war der Amundi Discount Balanced kaum betroffen, weil zu keiner Zeit Anleihen unter Druck verkauft oder umgeschichtet werden mussten. Die Rentenpapiere wären jedoch zu jeder Zeit handelbar gewesen.

Anlageergebnis im Berichtszeitraum und wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf -236.018,78 EUR. Die größten Positionen sind Gewinne und Verluste aus Renten.

Die Anteilklasse A DA erzielte im Berichtsjahr eine Performance von -1,79%, die Anteilklasse H DA erzielte im Berichtsjahr eine Performance von -1,25%.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko:

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt dem allgemeinen Marktpreisrisiko. Die Volatilität des Fondspreises betrug im Berichtszeitraum 3,89%. Das Marktpreisrisiko ist im Kontext der globalen Pandemie und dessen Auswirkung an den Finanzmärkten als niedrig einzustufen.

Währungsrisiko:

Der Fonds investiert überwiegend in Euroanlagen. Marginzahlungen an ausländischen Börsen, Bestände auf Fremdwährungskonten sowie Investitionen in ausländische Aktien oder Fonds können einem Währungsrisiko unterliegen. Da diese Anlagen nicht in das Kerninvestment des Fonds gehören, sondern lediglich eine Beimischung darstellen, ist das Währungsrisiko als gering einzuschätzen.

Zinsänderungsrisiko:

Im Hinblick auf das Laufzeitenmanagement war der Fonds über alle Laufzeitbänder von einem Jahr Restlaufzeit bis zu Restlaufzeiten über zehn Jahren investiert. Mit 31% Anteil am Rentenportfolio war das Laufzeitenband drei bis fünf Jahre am stärksten gewichtet. Die Modified Duration aller im Fonds enthaltenen Rentenpapiere (inkl. Futures, Optionen und Barreserve) belief sich Ende August 2020 auf drei Jahre. Das Zinsänderungsrisiko ist somit als niedrig einzustufen.

Liquiditätsrisiko:

Aufgrund der Anlagestruktur des Sondervermögens wird das Liquiditätsrisiko als niedrig eingestuft.

Adressenausfallrisiko:

Im Hinblick auf die Allokation von 33% in AA und besser bewerteten Anleihen, bzw. dem Gewicht von 97% in BBB und besser bewerteten Titeln im Rentenanteil des Portfolios, ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Operationelles Risiko:

Die Gesellschaft identifiziert im Rahmen ihres Operational-Risk-Managements regelmäßig Risiken bzw. Problemfelder bei den wesentlichen Geschäftsprozessen. Erkannte Schwachstellen werden dabei eskaliert und anschließend behoben. Wesentliche Geschäftstätigkeiten, welche an externe Unternehmen übertragen wurden, überwacht die Gesellschaft laufend im Rahmen ihres Outsourcing-Controllings. Treten trotzdem Ereignisse aus operationellen Risiken auf, so werden diese unverzüglich erfasst, analysiert und entsprechende Maßnahmen zur zukünftigen Vermeidung eingeleitet. Bei Ereignissen, die das Sondervermögen betreffen, erfolgt grundsätzlich ein Ausgleich der entstandenen Verluste durch die Gesellschaft.

Wesentliche Änderungen und sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraumes wurden die „Besonderen Anlagebedingungen“ des Amundi Discount Balanced geändert. Sie traten nach Genehmigung durch die BaFin mit Wirkung zum 31. Dezember 2019 in Kraft. Es wurden die Kostenregelung der Fonds sowie die Länderlisten in den Anlagegrenzen bzw. die Vermögensgegenstände im Hinblick auf den möglichen Austritt Großbritanniens aus der EU angepasst.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		117.745.609,55	100,13
1. Aktien		46.235.701,01	39,32
– Deutschland	EUR	11.595.845,94	9,86
– Euro-Länder	EUR	34.639.855,07	29,46
2. Anleihen		47.991.360,69	40,81
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	27.117.672,18	23,06
– Unternehmensanleihen	EUR	20.873.688,51	17,75
3. Zertifikate		2.888.841,72	2,46
– Zertifikate	EUR	2.888.841,72	2,46
4. Investmentanteile		2.842.245,69	2,42
– Gemischte Fonds	EUR	10.171,00	0,01
– Indexfonds	EUR	598.080,00	0,51
– Rentenfonds	EUR	2.233.994,69	1,90
5. Derivate		-1.886.175,60	-1,60
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-266.047,41	-0,23
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	42.804,18	0,04
– Futures (Verkauf)	EUR	-2.478.810,00	-2,11
– Futures (Kauf)	EUR	815.877,63	0,69
6. Bankguthaben		11.554.409,97	9,83
– Bankguthaben in EUR	EUR	6.020.085,05	5,12
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	401.830,65	0,34
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	5.132.494,27	4,36
7. Sonstige Vermögensgegenstände		8.119.226,07	6,90
II. Verbindlichkeiten		-154.243,40	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-154.243,40	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR	117.591.366,15	100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	96.173.745,42	81,79
Aktien						EUR	46.235.701,01	39,32
DE000A1EWWO	adidas AG	STK	5.495	5.081	3.860	EUR 258,1000	1.418.259,50	1,21
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	10.157	8.418	8.040	EUR 140,0500	1.422.487,85	1,21
NL0000235190	Airbus SE	STK	9.163	11.125	15.815	EUR 71,7000	656.987,10	0,56
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/ NV	STK	18.627	36.259	29.458	EUR 49,6000	923.899,20	0,79
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	5.171	6.740	8.132	EUR 316,7500	1.637.914,25	1,39
FR0000120628	AXA S.A.	STK	51.436	86.746	139.149	EUR 17,5000	900.130,00	0,77
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	146.845	170.841	161.928	EUR 2,5720	377.685,34	0,32
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	19.451	15.822	7.168	EUR 55,7500	1.084.393,25	0,92
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	44.388	33.536	34.317	EUR 38,0850	1.690.516,98	1,44
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	10.728	25.395	14.667	EUR 33,9200	363.893,76	0,31
FR0000125338	Capgemini SE	STK	5.515	9.223	3.708	EUR 117,1000	645.806,50	0,55
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	22.734	37.153	34.207	EUR 34,5100	784.550,34	0,67
IE0001827041	CRH PLC	STK	45.845	14.121	37.553	EUR 31,6900	1.452.828,05	1,24
DE0007100000	Daimler AG	STK	10.805	10.805	0	EUR 43,1900	466.667,95	0,40
FR0000120644	Danone S.A.	STK	21.846	15.850	25.806	EUR 55,3600	1.209.394,56	1,03
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	41.329	69.761	45.393	EUR 38,4300	1.588.273,47	1,35
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	58.765	74.542	146.468	EUR 14,9850	880.593,53	0,75
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	17.531	20.266	2.735	EUR 33,0000	578.523,00	0,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	4.165	9.071	17.829	EUR 114,1000	475.226,50	0,40
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	2.549	0	2.120	EUR 164,0500	418.163,45	0,36
IT0000072170	FincoBank S.p.A.	STK	55.687	22.319	56.972	EUR 12,7550	710.287,69	0,60
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	20.004	23.632	31.205	EUR 38,9900	779.955,96	0,66
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	186.397	64.999	153.534	EUR 10,6250	1.980.468,13	1,68
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	40.541	68.964	58.997	EUR 23,2850	943.997,19	0,80
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	104.405	226.497	232.848	EUR 7,0510	736.159,66	0,63
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	10.193	11.710	14.536	EUR 49,1400	500.884,02	0,43
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	5.362	4.692	5.578	EUR 111,1000	595.718,20	0,51
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	243.739	370.790	625.143	EUR 2,2510	548.656,49	0,47
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	29.538	35.862	32.522	EUR 40,2700	1.189.495,26	1,01
IE00B212WP82	Linde PLC	STK	10.617	3.673	12.295	EUR 212,6000	2.257.174,20	1,92
FR0000120321	L'Oréal S. A.	STK	3.381	5.424	11.030	EUR 278,8000	942.622,80	0,80
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	1.827	3.259	7.207	EUR 398,2500	727.602,75	0,62
IT0000062957	Mediobanca S.p.A.	STK	62.114	62.114	0	EUR 7,4980	465.730,77	0,40
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	63.555	23.891	49.001	EUR 14,8550	944.109,53	0,80
FI0009000681	Nokia Corp.	STK	92.570	0	118.938	EUR 4,1415	383.378,66	0,33
FR0000133308	Orange S.A.	STK	32.147	127.486	226.605	EUR 9,4660	304.303,50	0,26
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	6.097	8.460	9.822	EUR 145,0500	884.369,85	0,75
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	12.012	14.904	2.892	EUR 84,9800	1.020.779,76	0,87
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	27.978	74.839	46.861	EUR 23,7100	663.358,38	0,56
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	54.502	60.948	6.446	EUR 6,9140	376.826,83	0,32
DE0007037129	RWE AG	STK	16.785	17.119	28.721	EUR 33,4100	560.786,85	0,48
FR0000073272	Safran S.A.	STK	5.858	5.858	0	EUR 101,3000	593.415,40	0,50
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	18.210	13.008	40.800	EUR 84,9300	1.546.575,30	1,32
DE0007164600	SAP SE	STK	14.779	3.867	16.339	EUR 138,8800	2.052.507,52	1,75

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	16.374	13.732	15.453	EUR 105,2500	1.723.363,50	1,47
DE0007236101	Siemens AG	STK	4.647	9.527	16.706	EUR 117,4800	545.929,56	0,46
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	149.227	151.296	2.069	EUR 4,3480	648.839,00	0,55
FR0000120271	Total S.A.	STK	33.250	0	26.805	EUR 33,8550	1.125.678,75	0,96
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	5.154	0	19.710	EUR 81,0200	417.577,08	0,36
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	16.368	16.368	0	EUR 24,0100	392.995,68	0,33
DE0007664039	VW AG VZ	STK	4.924	7.354	11.264	EUR 141,3400	695.958,16	0,59
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	47.049.202,69	40,01
FI4000219787	0,000% Finnland Bds. 15.09.23	EUR	700	0	0	% 101,9045	713.331,50	0,61
DE000A2BN3T9	0,000% Niedersachsen LSA 02.08.24	EUR	1.300	0	0	% 101,8350	1.323.855,00	1,13
FR0013512381	0,250% Kering MTN 13.05.23	EUR	100	100	0	% 100,8815	100.881,50	0,09
BE0000342510	0,500% Belgien OBL 22.10.24	EUR	500	0	0	% 104,4970	522.485,00	0,44
FR0013218153	0,625% RCI Banque MTN 10.11.21	EUR	300	0	0	% 99,4845	298.453,50	0,25
XS1678372472	0,750% BBVA MTN 11.09.22	EUR	500	0	0	% 101,2385	506.192,50	0,43
XS1517181167	0,750% Lloyds Banking Group MTN 09.11.21	EUR	204	0	0	% 100,8660	205.766,64	0,17
XS2170736180	0,750% Richemont International Holding Nts. 26.05.28	EUR	100	100	0	% 103,8320	103.832,00	0,09
AT0000A1K9C8	0,750% Österreich BO 20.10.26	EUR	700	0	0	% 107,8060	754.642,00	0,64
FR0013264405	0,875% Coentrep. de Transport d'Electricite Nts. 29.09.24	EUR	300	0	0	% 103,1690	309.507,00	0,26
XS1612542826	0,875% General Electric Nts. 17.05.25	EUR	1.000	0	0	% 99,0565	990.565,00	0,84
XS1135334800	1,000% Apple Nts. 10.11.22	EUR	500	0	0	% 102,7915	513.957,50	0,44
XS1550149204	1,000% Enel Finance International MTN 16.09.24	EUR	600	0	0	% 104,0915	624.549,00	0,53
XS1637863629	1,077% BP Capital Markets MTN 26.06.25	EUR	430	0	0	% 104,3290	448.614,70	0,38
XS1485533431	1,125% Koninklijke KPN MTN 11.09.28	EUR	200	0	0	% 102,8870	205.774,00	0,17
FR0013507837	1,250% Capgemini Nts 15.04.22	EUR	100	100	0	% 101,9435	101.943,50	0,09
XS1396767854	1,250% Naturgy Finance MTN 19.04.26	EUR	700	0	0	% 105,3940	737.758,00	0,63
XS1105680703	1,250% UBS AG [London Branch] MTN 03.09.21	EUR	500	0	0	% 101,5850	507.925,00	0,43
XS1651071877	1,400% Thermo Fisher Scientific Nts. 23.01.26	EUR	315	0	0	% 106,5875	335.750,63	0,29
XS1840618059	1,500% Bayer Capital Nts. 26.06.26	EUR	400	0	0	% 105,8310	423.324,00	0,36
DE000A19X8A4	1,500% Vonovia Finance MTN 22.03.26	EUR	300	0	0	% 106,7220	320.166,00	0,27
XS1550951211	1,528% Telefonica Emisiones MTN 17.01.25	EUR	1.000	0	0	% 106,3420	1.063.420,00	0,90
XS1485603747	1,600% Aptiv Nts. 15.09.28	EUR	300	0	0	% 103,5450	310.635,00	0,26
XS1686846061	1,625% Anglo American Capital MTN 18.09.25	EUR	502	0	0	% 105,0825	527.514,15	0,45
XS1458408561	1,625% Goldman Sachs Group MTN 27.07.2026	EUR	500	0	0	% 106,5910	532.955,00	0,45
XS1725677543	1,625% Inmobiliaria Colonial Socimi MTN 28.11.25	EUR	500	0	0	% 103,0110	515.055,00	0,44
AT0000A185T1	1,650% Österreich Obl. 21.10.24	EUR	650	0	0	% 109,4940	711.711,00	0,61
XS1173792059	1,750% Citigroup Nts. 28.01.25	EUR	500	0	0	% 106,8405	534.202,50	0,45
XS1672151492	1,750% Holcim Finance Luxembourg MTN 29.08.29	EUR	577	0	0	% 108,7070	627.239,39	0,53
XS1372838679	1,750% Vodafone Group MTN 25.08.23	EUR	700	0	0	% 105,4080	737.856,00	0,63
XS1649193403	1,875% Aaroundtown MTN 19.01.26	EUR	400	0	0	% 104,9720	419.888,00	0,36
BE6285455497	2,000% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.28	EUR	1.000	0	0	% 110,8480	1.108.480,00	0,94
NL0010733424	2,000% Niederlande Anl. 15.07.24	EUR	650	0	0	% 110,3400	717.210,00	0,61
FR0013505625	2,125% Aeroports de Paris MTN 10.02.26	EUR	200	200	0	% 108,7785	217.557,00	0,19
XS1346695437	2,125% alstria office REIT Anl. 12.04.23	EUR	300	0	0	% 103,1485	309.445,50	0,26
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev MTN 02.12.27	EUR	100	100	0	% 111,3340	111.334,00	0,09
XS1325825211	2,150% Booking Holdings Nts. 25.11.22	EUR	400	0	0	% 103,8040	415.216,00	0,35
FR0011337880	2,250% Frankreich OAT 25.10.22	EUR	550	0	1.700	% 106,1980	584.089,00	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1190632999	2,375% BNP Paribas MTN 17.02.25	EUR	700	0	0	107,2480	750.736,00	0,64
XS0984367077	2,625% JPMorgan Chase MTN 23.04.21	EUR	700	0	0	101,9355	713.548,50	0,61
XS1374344668	2,750% AT&T Nts. 19.05.23	EUR	450	0	0	107,2920	482.814,00	0,41
FI4000037635	2,750% Finnland Bds. 04.07.28	EUR	350	0	0	124,8970	437.139,50	0,37
BE6282460615	2,750% Solvay Nts. 02.12.27	EUR	500	0	0	114,1090	570.545,00	0,49
ES00000126B2	2,750% Spanien Bos. 31.10.24	EUR	1.000	0	0	112,7400	1.127.400,00	0,96
XS1088274672	3,000% Zi Rete Gas MTN 16.07.24	EUR	500	0	0	111,1455	555.727,50	0,47
XS0882849507	3,250% Goldman Sachs Group MTN 01.02.23	EUR	500	0	0	107,6760	538.380,00	0,46
XS0940284937	3,375% Ferrovial Emisiones Nts. 07.06.21	EUR	500	0	0	102,4615	512.307,50	0,44
FR0000186413	3,400% Frankreich IL OAT 25.07.29 ²	EUR	650	650	0	141,4790	1.198.293,18	1,02
XS0764637194	3,500% Anglo American Capital MTN 28.03.22	EUR	500	0	0	105,5720	527.860,00	0,45
BE0000331406	3,750% Belgien OBL 22.06.45	EUR	600	0	50	176,4370	1.058.622,00	0,90
FR0010870956	4,000% Frankreich OAT 25.04.60	EUR	1.700	0	0	217,1710	3.691.907,00	3,14
ES00000126D8	4,000% Spanien OBL 31.10.64	EUR	750	0	0	184,7315	1.385.486,25	1,18
FR0010466938	4,250% Frankreich OAT 25.10.23	EUR	750	0	0	115,4400	865.800,00	0,74
BE0000324336	4,500% Belgien OBL 28.03.26	EUR	800	0	0	128,1750	1.025.400,00	0,87
DE000A1YQC29	4,750% Allianz MTN 24.10.99V	EUR	400	0	0	112,3050	449.220,00	0,38
ES00000121G2	4,800% Spanien Bos. 31.01.24	EUR	650	0	0	117,7065	765.092,25	0,65
IT0004513641	5,000% Italien B.T.P. 01.03.25	EUR	850	0	0	120,5300	1.024.505,00	0,87
IT0004848831	5,500% Italien B.T.P. 01.11.22	EUR	1.550	0	0	111,9245	1.734.829,75	1,48
NL0000102317	5,500% Niederlande Anl. 15.01.28	EUR	700	0	150	144,6135	1.012.294,50	0,86
ES0000011868	6,000% Spanien Bos. 31.01.29	EUR	1.350	0	0	148,4610	2.004.223,50	1,70
XS0951553592	6,125% Aviva MTN 05.07.43V	EUR	400	0	0	114,5085	458.034,00	0,39
DE0001135143	6,250% BRD Anl. 04.01.30	EUR	850	0	0	164,6315	1.399.367,75	1,19
XS0619548216	6,375% ABN AMRO Bank MTN 27.04.21	EUR	500	0	0	104,2010	521.005,00	0,44
XS0412842857	6,500% Innogy Finance MTN 10.08.21	EUR	400	0	0	106,1830	424.732,00	0,36
IT0001174611	6,500% Italien B.T.P. 01.11.27	EUR	750	0	0	139,3660	1.045.245,00	0,89
IT0001086567	7,250% Italien B.T.P. 01.11.26	EUR	500	0	0	139,8915	699.457,50	0,59
IT0000366655	9,000% Italien B.T.P. 01.11.23	EUR	450	0	0	128,0330	576.148,50	0,49
Zertifikate						EUR	2.888.841,72	2,46
FR0013416716	Amundi Physical Metals ETC Zt. 23.05.2118	STK	35.000	75.000	125.000	USD 78,6530	2.314.782,43	1,97
CH0328369282	UBS (Ldn. Br.) ETC 31.12.99 CMC Silver TR Index	STK	1.500	3.500	2.000	USD 179,3000	226.150,94	0,19
CH0363893790	UBS (Ldn. Br.) ETC 31.12.99 BB Brent Crude TR Index	STK	1.000	1.000	2.346	USD 413,7500	347.908,35	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	942.158,00	0,80
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	942.158,00	0,80
NL0013332430	0,250% Niederlande Anl. 15.07.29	EUR	700	700	0	105,5910	739.137,00	0,63
XS2168625460	0,250% PepsiCo MTN 06.05.24	EUR	200	200	0	101,5105	203.021,00	0,17
Investmentanteile						EUR	2.842.245,69	2,42
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	2.244.165,69	1,91
FR0011088657	Amundi 3 - 6 M I-C 3D	ANT	22	0	0	EUR 101.545,2131	2.233.994,69	1,90
AT0000613146	Amundi Ethik Fonds	ANT	100	0	0	EUR 101,7100	10.171,00	0,01
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	598.080,00	0,51
IE00BQQP9F84	VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF A	ANT	16.000	16.000	0	EUR 37,3800	598.080,00	0,51
Summe Wertpapiervermögen³						EUR	99.958.149,11	85,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR	-1.886.175,60	-1,60	
Aktienindex-Derivate						EUR	-1.671.812,37	-1,42	
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-1.671.812,37	-1,42	
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	-1.671.812,37	-1,42	
EURO STOXX 50 Index Future 09/20	EDT	EUR Anzahl	-11.800				-2.377.130,00	-2,02	
E-Mini Nasdaq 100 Index Future 09/20	NAR	USD Anzahl	260				379.848,64	0,32	
E-Mini S&P 500 Index Future 09/20	NAR	USD Anzahl	1.200				325.993,27	0,28	
MSCI Emerging Markets Index Future 09/20	EDT	USD Anzahl	2.800				-4.977,93	0,00	
SGX FTSE China A50 Index Future 09/20	FMSD	USD Anzahl	90				4.453,65	0,00	
Optionsrechte						EUR	-223.243,23	-0,19	
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	-223.243,23	-0,19	
CALL Euro Stoxx 50 Index 3350,00 09/20	EDT	STK Anzahl	800			EUR	51.0000	40.800,00	0,03
CALL Euro Stoxx 50 Index 3375,00 09/20	EDT	STK Anzahl	510			EUR	40,2000	20.502,00	0,02
CALL Euro Stoxx 50 Index 3475,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-400			EUR	10,7000	-4.280,00	0,00
CALL HSCE Index 11000,00 09/20	FHF	STK Anzahl	2.000			HKD	14,0000	-79.639,78	-0,07
CALL S&P 500 Index 3225,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-600			USD	236,0100	-119.071,68	-0,10
PUT DAX Index 11800,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-125			EUR	34,0000	-4.250,00	0,00
PUT DAX Index 12000,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-100			EUR	45,0000	-4.500,00	0,00
PUT DAX Index 12100,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-100			EUR	47,0000	-4.700,00	0,00
PUT DAX Index 12700,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-100			EUR	125,5000	-12.550,00	-0,01
PUT Euro Stoxx 50 Index 3050,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-400			EUR	10,0000	-4.000,00	0,00
PUT Euro Stoxx 50 Index 3100,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-350			EUR	14,3000	-5.005,00	0,00
PUT Euro Stoxx 50 Index 3100,00 10/20	EDT	STK Anzahl	-460			EUR	49,4000	-22.724,00	-0,02
PUT Euro Stoxx 50 Index 3125,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-350			EUR	17,6000	-6.160,00	-0,01
PUT Euro Stoxx 50 Index 3150,00 09/20	EDT	STK Anzahl	570			EUR	17,5000	9.975,00	0,01
PUT Euro Stoxx 50 Index 3175,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-350			EUR	21,2000	-7.420,00	-0,01
PUT Euro Stoxx 50 Index 3250,00 10/20	EDT	STK Anzahl	460			EUR	74,6000	34.316,00	0,03
PUT FTSEMIB Index 18500,00 09/20	EIM	STK Anzahl	-50			EUR	104,0000	-5.200,00	0,00
PUT FTSEMIB Index 19000,00 09/20	EIM	STK Anzahl	-50			EUR	182,0000	-9.100,00	-0,01
PUT HSCE Index 9000,00 09/20	FHF	STK Anzahl	-2.000			HKD	48,0000	12.070,74	0,01
PUT HSCE Index 9600,00 09/20	FHF	STK Anzahl	-1.000			HKD	129,0000	-2.273,10	0,00
PUT Nasdaq 100 Index 10000,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-200			USD	21,2000	-3.565,27	0,00
PUT Nasdaq 100 Index 10200,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-200			USD	31,6800	-5.327,73	0,00
PUT Nasdaq 100 Index 10300,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-200			USD	29,4700	-4.956,06	0,00
PUT Nasdaq 100 Index 10700,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-200			USD	60,3000	-10.140,85	-0,01
PUT Nasdaq 100 Index 11000,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-200			USD	69,6000	-11.704,86	-0,01
PUT Nikkei 225 Index 21750,00 09/20	FJO	STK Anzahl	-7.000			JPY	42,0000	-2.336,49	0,00
PUT Nikkei 225 Index 22000,00 09/20	FJO	STK Anzahl	-7.000			JPY	57,0000	-3.170,94	0,00
PUT S&P 500 Index 2925,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-500			USD	4,2000	-1.765,82	0,00
PUT S&P 500 Index 2990,00 09/20	NAE	STK Anzahl	700			USD	4,0000	2.354,43	0,00
PUT S&P 500 Index 2990,00 10/20	NAE	STK Anzahl	-500			USD	20,1100	-8.454,91	-0,01
PUT S&P 500 Index 3160,00 10/20	NAE	STK Anzahl	500			USD	34,4800	14.496,53	0,01
PUT S&P 500 Index 3175,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-400			USD	8,7300	-2.936,30	0,00
PUT S&P 500 Index 3300,00 09/20	NAE	STK Anzahl	-500			USD	14,3000	-6.012,19	-0,01
PUT Swiss Market Index 9600,00 09/20	EDT	STK Anzahl	-150			CHF	46,7000	-6.512,95	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Zins-Derivate						EUR	8.880,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	8.880,00	0,01
Zinsterminkontrakte						EUR	8.880,00	0,01
4,000% Euro Buxl Future 09/20	EDT	EUR	-800.000				15.740,00	0,01
6,000% Euro Bobl Future 09/20	EDT	EUR	-12.300.000				-29.520,00	-0,03
6,000% Euro Bund Future 09/20	EDT	EUR	-1.300.000				-28.730,00	-0,02
6,000% Euro Schatz Future 09/20	EDT	EUR	-7.700.000				770,00	0,00
6,000% Euro-BTP Future 09/20	EDT	EUR	1.600.000				110.560,00	0,09
6,000% Short Euro BTP Future 09/20	EDT	EUR	-5.400.000				-59.940,00	-0,05
Bankguthaben						EUR	11.554.409,97	9,83
EUR-Guthaben bei:						EUR	6.020.085,05	5,12
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	6.020.085,05		%	100,0000	6.020.085,05	5,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	401.830,65	0,34
	NOK		4.208.673,80		%	100,0000	401.830,65	0,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	5.132.494,27	4,36
	AUD		2.114.361,09		%	100,0000	1.306.895,63	1,11
	CHF		535.323,82		%	100,0000	497.721,00	0,42
	GBP		15.469,64		%	100,0000	17.310,62	0,01
	HKD		3.590.510,63		%	100,0000	389.574,21	0,33
	JPY		301.041.032,00		%	100,0000	2.392.442,44	2,03
	USD		628.578,52		%	100,0000	528.550,37	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	8.119.226,07	6,90
Zinsansprüche						EUR	564.140,32	0,48
		EUR	564.140,32				564.140,32	0,48
Dividendenansprüche						EUR	50.115,10	0,04
		EUR	50.115,10				50.115,10	0,04
Einschüsse (Initial Margins)						EUR	5.748.144,24	4,89
		EUR	5.748.144,24				5.748.144,24	4,89
Quellensteueransprüche						EUR	118.320,18	0,10
		EUR	118.320,18				118.320,18	0,10
Variation Margin						EUR	1.638.506,23	1,39
		EUR	1.638.506,23				1.638.506,23	1,39
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-154.243,40	-0,13
Kostenabgrenzung						EUR	-154.243,40	-0,13
		EUR	-154.243,40				-154.243,40	-0,13
Fondsvermögen						EUR	117.591.366,15	100,00 ⁴
Anteilwert Amundi Discount Balanced A DA						EUR	66.530	
Anteilwert Amundi Discount Balanced H DA						EUR	100.910	
Anteilwert Amundi Discount Balanced R DA						EUR	47.420	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced A DA						STK	1.726.577,000	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced H DA						STK	27.010,000	
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced R DA						STK	105,000	

2 Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

3 Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

4 Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2020		
Australische Dollar	(AUD)	1,617850	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,893650	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,216500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	125,830000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,473750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,075550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,189250	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT	EUREX
EIM	Mailand
FHF	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
FJO	Osaka
FMSD	Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
NAE	Chicago (CBOE)
NAR	Chicago Mercantile Exchange

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
FR0000120404	Accor S.A.	STK	14.638	14.638
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	4.500	4.500
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	11.148	11.148
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	66.109	66.109
FR0010313833	Arkema S.A.	STK	3.313	3.313
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	14.000	14.000
FR0010340141	Aéroports de Paris	STK	5.000	5.000
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	497.313	957.933
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	9.420	9.420
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	STK	17.314	17.314
DE0005439004	Continental AG	STK	13.083	13.083
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	54.933	252.405
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	52.106	209.173
FR0010208488	Engie S.A.	STK	70.544	70.544
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	34.091	101.206
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK	0	10.000
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	STK	50.000	50.000
DE0005773303	Fraport AG	STK	6.600	6.600
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	0	17.208
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	35.734	87.287
NO0003054108	Mowi ASA	STK	0	30.000
NO0010081235	NEL ASA	STK	1.641.820	1.641.820
US6792951054	Okta Inc. Cl.A	STK	6.000	6.000
DE0007010803	Rational AG	STK	5.000	5.000
IT0003828271	Recordati S.p.A.	STK	0	17.212
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	36.373	36.373
FR0000131906	Renault S.A.	STK	0	6.188

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	STK	16.543	61.658
IT0004712375	Salvatore Ferragamo S.p.A.	STK	0	15.898
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	45.685	45.685
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	25.662	25.662
AU000000SYD9	Sydney Airport Stapled Securities	STK	100.000	200.000
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	131.318	131.318
US879438298	Telephone & Data Systems Inc.	STK	18.000	18.000
NO0005668905	Tomra Systems A.S.A.	STK	0	15.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	110.554	110.554
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	25.000	25.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	13.500	13.500
DE0007472060	Wirecard AG	STK	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0013232485	0,000% Frankreich OAT 25.02.20	EUR	0	2.350
XS1599109896	0,007% Scania MTN 20.04.20V	EUR	0	400
XS1664643746	0,238% BAT Capital MTN 16.08.21V	EUR	0	350
NL0010881827	0,250% Niederlande Anl. 15.01.20	EUR	0	700
ES00000126W8	0,550% Spanien ILB 30.11.19	EUR	0	850
XS1135309794	1,250% Bayer Capital MTN 13.11.23	EUR	0	500
DE0001030526	1,750% BRD ILB 15.04.20	EUR	0	2.050
XS1061697568	1,750% PepsiCo MTN 28.04.21	EUR	0	500
XS1141969912	1,875% Sky MTN 24.11.23	EUR	0	500
DE0001135465	2,000% BRD Anl. 04.01.22	EUR	0	1.450
FR0011637586	2,250% Electricité de France (E.D.F.) MTN 27.04.21	EUR	0	1.000
XS1040508167	2,250% Imperial Brands Finance MTN 26.02.21	EUR	0	500
XS0937858271	2,500% ABN AMRO Bank MTN 29.11.23	EUR	0	300
FR0011317783	2,750% Frankreich OAT 25.10.27	EUR	0	1.450
XS1014759648	2,875% Assicurazioni Generali MTN 14.01.20	EUR	0	200
XS0841018004	2,875% Origin Energy Finance MTN 11.10.19	EUR	0	300
DE0001135432	3,250% BRD Anl. 04.07.42	EUR	0	400
XS0500397905	3,875% Orange MTN 09.04.20	EUR	0	650
XS0500187843	4,125% Intesa Sanpaolo MTN 14.04.20	EUR	0	500
IT0004536949	4,250% Italien B.T.P. 01.03.20	EUR	0	1.550
ES0000012106	4,300% Spanien Bos. 31.10.19	EUR	0	300
XS0531922465	5,375% Morgan Stanley MTN 10.08.20	EUR	0	500
XS0497187640	6,500% Lloyds Bank MTN 24.03.20	EUR	0	600
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.000	1.000
Andere Wertpapiere				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. ANR	STK	208.888	208.888
ES06445809K4	Iberdrola S.A.-Anr	STK	190.731	190.731
ES06735169G0	Repsol S.A. Inh.- Anr	STK	55.214	55.214
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
NO0010878036	NEL ASA -ANR-	STK	11.820	11.820
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
AT0000857040	Amundi Gold Stock A	ANT	0	150.000
LU0271695461	Amundi S.F. - EUR Commodities	ANT	0	2.000

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			34.190
E-Mini Nasdaq 100 Index Future				
E-Mini S&P 500 Index Future				
Nikkei 225 Index Futures (USD) CME				
Nikkei 225 Stock Average Index Future				
SGX FTSE China A50 Index Future				
VStoxx Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			304.670
E-Mini Nasdaq 100 Index Future				
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future				
FTSE/MIB Index Future				
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future				
MSCI Emerging Markets Index Future				
Nikkei 225 Stock Average Index Future				
VStoxx Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			28.835
Euro Bund Future				
Euro-BTP Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			161.165
Euro Bobl Future				
Euro Bund Future				
Euro Buxl Future				
Euro Schatz Future				
Euro-BTP Future				
Short Euro BTP Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.420
EUR/USD Currency Future)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			1.946
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			203
CALL Aeroports de Paris 100,00				
CALL Aeroports de Paris 130,00				
CALL Aeroports de Paris 86,00				
CALL Fortescue 12,25				

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
CALL FraportFrankfurt Airport S 61,00				
CALL FraportFrankfurt Airport S 65,00				
CALL FraportFrankfurt Airport S 69,00				
CALL Neste Oyj 33,00				
CALL Okta Inc 117,00				
CALL Okta Inc 128,00				
CALL Okta Inc 130,00				
CALL Rational AG 490,00				
CALL Rational AG 640,00				
CALL Roche Holding AG 310,00				
CALL Sydney Airport 6,75				
CALL Telephone & Data Systems Inc 22,50				
CALL United Utilities Group PLC 9,40				
CALL Waste Connections Inc 90,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			604
PUT Aena SME SA 160,00				
PUT Aena SME SA 170,00				
PUT Aeroports de Paris 170,00				
PUT Aeroports de Paris 175,00				
PUT Airbus SE 135,00				
PUT Eni SpA 7,40				
PUT Flughafen Zurich AG 165,00				
PUT Flughafen Zurich AG 170,00				
PUT Fortescue 11,92				
PUT Fortescue 11,00				
PUT Fortescue 11,92				
PUT FraportFrankfurt Airport S 69,00				
PUT FraportFrankfurt Airport S 73,00				
PUT FraportFrankfurt Airport S 74,00				
PUT HelloFresh SE 25,00				
PUT HelloFresh SE 29,00				
PUT Neste Oyj 33,00				
PUT Nestle SA 105,00				
PUT Okta Inc 115,00				
PUT Rational AG 460,00				
PUT Rational AG 640,00				
PUT Rational AG 680,00				
PUT RWE AG 26,00				
PUT Telephone & Data Systems Inc 22,50				
PUT thyssenkrupp AG 10,80				
PUT thyssenkrupp AG 12,00				
PUT Varta AG 66,00				
PUT Varta AG 76,00				
PUT Veolia Environnement SA 17,00				
PUT Waste Connections Inc 100,00				
PUT Waste Connections Inc 75,00				
PUT Waste Connections Inc 90,00				
PUT Wirecard AG 84,00)				

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1.988
CALL Euro Stoxx 50 Index 2700,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 2875,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 2900,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3000,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3200,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3350,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3525,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3600,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3675,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3725,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3750,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3775,00				
CALL FTSE 100 7300,00				
CALL FTSEMIB Index 18500,00				
CALL FTSEMIB Index 23500,00				
CALL FTSEMIB Index 24500,00				
CALL FTSEMIB Index 25000,00				
CALL HSCE Ind 9700,00				
CALL HSCE Index 10100,00 06/2020				
CALL MSCI EM NR USD Index 535,00				
CALL MSCI EM NR USD Index 545,00				
CALL Nasdaq 100 Index 8875,00				
CALL Nasdaq 100 Index 9850,00				
CALL Nikkei 225 Index 18750,00				
CALL Nikkei 225 Index 23500,00				
CALL Nikkei 225 Index 23750,00				
CALL S&P 500 Index 2940,00				
CALL S&P 500 Index 3000,00				
CALL S&P 500 Index 3020,00				
CALL S&P 500 Index 3025,00				
CALL S&P 500 Index 3050,00				
CALL S&P 500 Index 3105,00				
CALL S&P 500 Index 3130,00				
CALL S&P 500 Index 3160,00				
CALL S&P 500 Index 3310,00				
CALL Swiss Market Index 9500,00)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.406
PUT DAX Index 11400,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2375,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2700,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2900,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3175,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3275,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3325,00				

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Euro Stoxx 50 Index 3350,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3500,00				
PUT FTSEMIB Index 20000,00				
PUT FTSEMIB Index 20500,00				
PUT Nikkei 225 Index 20500,00				
PUT Nikkei 225 Index 21000,00				
PUT S&P 500 Index 2300,00				
PUT S&P 500 Index 2630,00				
PUT S&P 500 Index 2710,00				
PUT S&P 500 Index 2725,00				
PUT S&P 500 Index 2775,00				
PUT S&P 500 Index 2780,00				
PUT S&P 500 Index 2800,00				
PUT S&P 500 Index 2850,00				
PUT S&P 500 Index 3000,00				
PUT S&P 500 Index 3100,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1.051
CALL DAX Index 10000,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 2800,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 2900,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 2950,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3300,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3325,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3425,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3475,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3825,00				
CALL FTSE 100 7350,00				
CALL FTSEMIB Index 19000,00				
CALL HSCE Index 11400,00				
CALL Nikkei 225 Index 19500,00				
CALL S&P 500 Index 2500,00				
CALL S&P 500 Index 3225,00				
CALL S&P 500 Index 3245,00				
CALL Swiss Market Index 9000,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			6.621
PUT AEX 550,00				
PUT DAX Index 10000,00				
PUT DAX Index 10500,00				
PUT DAX Index 11200,00				
PUT DAX Index 11400,00				
PUT DAX Index 11500,00				
PUT DAX Index 11600,00				
PUT DAX Index 11700,00				
PUT DAX Index 11800,00				
PUT DAX Index 11900,00				
PUT DAX Index 12000,00				
PUT DAX Index 12100,00				

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT DAX Index 12600,00				
PUT DAX Index 12700,00				
PUT DAX Index 12800,00				
PUT DAX Index 12900,00				
PUT DAX Index 13100,00				
PUT DAX Index 13150,00				
PUT DAX Index 9200,00				
PUT DAX Index 9300,00				
PUT DAX Index 9600,00				
PUT DAX Index 9700,00				
PUT DAX Index 9800,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2100,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2200,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2300,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2350,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2500,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2575,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2625,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2650,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2700,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2725,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2800,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2850,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2900,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2925,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2975,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3000,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3025,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3050,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3100,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3125,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3150,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3175,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3200,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3250,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3325,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3425,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3450,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3475,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3500,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3525,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3550,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3575,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3600,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3625,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3650,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3675,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3700,00				
PUT FTSE 100 6950,00				
PUT FTSE 100 7000,00				

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT FTSE 100 7100,00				
PUT FTSEMIB Index 14500,00				
PUT FTSEMIB Index 15500,00				
PUT FTSEMIB Index 16000,00				
PUT FTSEMIB Index 17000,00				
PUT FTSEMIB Index 18000,00				
PUT FTSEMIB Index 18500,00				
PUT FTSEMIB Index 18750,00				
PUT FTSEMIB Index 19000,00				
PUT FTSEMIB Index 19500,00				
PUT FTSEMIB Index 20000,00				
PUT FTSEMIB Index 20500,00				
PUT FTSEMIB Index 21000,00				
PUT FTSEMIB Index 21500,00				
PUT FTSEMIB Index 22000,00				
PUT FTSEMIB Index 22500,00				
PUT FTSEMIB Index 23000,00				
PUT FTSEMIB Index 23500,00				
PUT FTSEMIB Index 24000,00				
PUT HSCE Ind7500,00				
PUT HSCE Index 10000,00				
PUT HSCE Index 10100,00				
PUT HSCE Index 10200,00				
PUT HSCE Index 10300,00				
PUT HSCE Index 10600,00				
PUT HSCE Index 7500,00				
PUT HSCE Index 8700,00				
PUT HSCE Index 8700,00 06/2020				
PUT HSCE Index 8800,00				
PUT HSCE Index 9000,00				
PUT HSCE Index 9300,00				
PUT HSCE Index 9400,00				
PUT HSCE Index 9600,00				
PUT HSCE Index 9700,00				
PUT HSCE Index 9800,00				
PUT HSCE Index 9900,00				
PUT MSCI EM NR USD Index 525,00				
PUT Nasdaq 100 Index 10000,00				
PUT Nasdaq 100 Index 10200,00				
PUT Nasdaq 100 Index 10300,00				
PUT Nasdaq 100 Index 10700,00				
PUT Nasdaq 100 Index 11000,00				
PUT Nasdaq 100 Index 7400,00				
PUT Nasdaq 100 Index 7600,00				
PUT Nasdaq 100 Index 7700,00				
PUT Nasdaq 100 Index 8000,00				
PUT Nasdaq 100 Index 8150,00				
PUT Nasdaq 100 Index 8350,00				
PUT Nasdaq 100 Index 8400,00				
PUT Nasdaq 100 Index 8500,00				

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Nasdaq 100 Index 8800,00				
PUT Nasdaq 100 Index 8950,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9150,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9200,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9450,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9500,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9600,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9650,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9700,00				
PUT Nasdaq 100 Index 9900,00				
PUT Nikkei 225 Index 15250,00				
PUT Nikkei 225 Index 16000,00				
PUT Nikkei 225 Index 16250,00				
PUT Nikkei 225 Index 17000,00				
PUT Nikkei 225 Index 17250,00				
PUT Nikkei 225 Index 17500,00				
PUT Nikkei 225 Index 18000,00				
PUT Nikkei 225 Index 19750,00				
PUT Nikkei 225 Index 20500,00				
PUT Nikkei 225 Index 20750,00				
PUT Nikkei 225 Index 21000,00				
PUT Nikkei 225 Index 21250,00				
PUT Nikkei 225 Index 21500,00				
PUT Nikkei 225 Index 21625,00				
PUT Nikkei 225 Index 21750,00				
PUT Nikkei 225 Index 22000,00				
PUT Nikkei 225 Index 22250,00				
PUT Nikkei 225 Index 22500,00				
PUT Nikkei 225 Index 22750,00				
PUT Nikkei 225 Index 22875,00				
PUT Nikkei 225 Index 23000,00				
PUT S&P 500 Index 2400,00				
PUT S&P 500 Index 2480,00				
PUT S&P 500 Index 2500,00				
PUT S&P 500 Index 2525,00				
PUT S&P 500 Index 2570,00				
PUT S&P 500 Index 2575,00				
PUT S&P 500 Index 2700,00				
PUT S&P 500 Index 2725,00				
PUT S&P 500 Index 2730,00				
PUT S&P 500 Index 2765,00				
PUT S&P 500 Index 2770,00				
PUT S&P 500 Index 2800,00				
PUT S&P 500 Index 2825,00				
PUT S&P 500 Index 2835,00				
PUT S&P 500 Index 2850,00				
PUT S&P 500 Index 2860,00				
PUT S&P 500 Index 2870,00				
PUT S&P 500 Index 2875,00				
PUT S&P 500 Index 2880,00				

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT S&P 500 Index 2900,00				
PUT S&P 500 Index 2910,00				
PUT S&P 500 Index 2920,00				
PUT S&P 500 Index 2925,00				
PUT S&P 500 Index 2945,00				
PUT S&P 500 Index 2950,00				
PUT S&P 500 Index 2960,00				
PUT S&P 500 Index 2970,00				
PUT S&P 500 Index 2985,00				
PUT S&P 500 Index 2990,00				
PUT S&P 500 Index 2995,00				
PUT S&P 500 Index 3000,00				
PUT S&P 500 Index 3020,00				
PUT S&P 500 Index 3035,00				
PUT S&P 500 Index 3040,00				
PUT S&P 500 Index 3050,00				
PUT S&P 500 Index 3060,00				
PUT S&P 500 Index 3100,00				
PUT S&P 500 Index 3110,00				
PUT S&P 500 Index 3125,00				
PUT S&P 500 Index 3150,00				
PUT S&P 500 Index 3175,00				
PUT S&P 500 Index 3190,00				
PUT S&P 500 Index 3200,00				
PUT S&P 500 Index 3210,00				
PUT S&P 500 Index 3225,00				
PUT S&P 500 Index 3235,00				
PUT S&P 500 Index 3240,00				
PUT S&P 500 Index 3250,00				
PUT S&P 500 Index 3300,00				
PUT Swiss Market Index 8000,00				
PUT Swiss Market Index 8100,00				
PUT Swiss Market Index 8200,00				
PUT Swiss Market Index 8600,00				
PUT Swiss Market Index 8700,00				
PUT Swiss Market Index 8800,00				
PUT Swiss Market Index 9000,00				
PUT Swiss Market Index 9200,00				
PUT Swiss Market Index 9400,00				
PUT Swiss Market Index 9600,00)				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			0
CALL Bund Future 174,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			0
PUT Bund Future 168,00)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
Amundi Discount Balanced A DA

für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	164.706,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	870.938,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	94.184,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.110.482,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-19.838,33
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-22.814,62
Summe der Erträge	2.197.658,64
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-36.873,23
2. Verwaltungsvergütung	-1.437.799,56
3. Verwahrstellenvergütung	-68.150,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-20.981,12
5. Sonstige Aufwendungen	-76.067,15
Summe der Aufwendungen	-1.639.871,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	557.787,38
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	42.756.914,55
2. Realisierte Verluste	-42.987.239,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-230.325,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	327.462,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.511.190,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-887.620,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.398.811,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.071.349,15

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Discount Balanced H DA

für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.902,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	20.615,65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.228,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	26.278,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-470,37
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-539,76
Summe der Erträge	52.014,35
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-872,45
2. Verwaltungsvergütung	-19.069,83
3. Verwahrstellenvergütung	-1.612,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-496,48
5. Sonstige Aufwendungen	-1.797,00
Summe der Aufwendungen	-23.848,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	28.165,97
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.011.927,73
2. Realisierte Verluste	-1.017.611,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.683,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.482,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-74.235,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-14.439,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-88.675,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-66.192,86

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
Amundi Discount Balanced R DA

für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	37,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3,82
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	47,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-0,89
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,97
Summe der Erträge	93,91
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1,54
2. Verwaltungsvergütung	-34,44
3. Verwahrstellenvergütung	-3,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-0,61
5. Sonstige Aufwendungen	-2,67
Summe der Aufwendungen	-42,43
III. Ordentlicher Nettoertrag	51,48
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.848,15
2. Realisierte Verluste	-1.858,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-9,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	41,55
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-89,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-90,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-49,24

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	168.616,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	891.591,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	96.416,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.136.807,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-20.309,59
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-23.355,35
Summe der Erträge	2.249.766,90
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-37.747,22
2. Verwaltungsvergütung	-1.456.903,83
3. Verwahrstellenvergütung	-69.765,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-21.478,21
5. Sonstige Aufwendungen	-77.866,82
Summe der Aufwendungen	-1.663.762,07
III. Ordentlicher Nettoertrag	586.004,83
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	43.770.690,43
2. Realisierte Verluste	-44.006.709,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-236.018,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	349.986,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.585.516,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-902.061,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.487.577,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.137.591,25

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Discount Balanced A DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		155.158.342,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.496.607,99
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-36.071.819,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.838.556,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-37.910.376,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		342.231,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.071.349,19
davon nicht realisierte Gewinne	-2.511.190,97	
davon nicht realisierte Verluste	-887.620,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		114.860.798,02

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Discount Balanced H DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.543.018,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-45.324,88
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.697.557,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	248.614,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.946.171,04	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.354,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-66.192,86
davon nicht realisierte Gewinne	-74.235,53	
davon nicht realisierte Verluste	-14.439,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.725.589,17

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Discount Balanced R DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.821,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-20,40
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		234,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	234,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-49,24
davon nicht realisierte Gewinne	-89,59	
davon nicht realisierte Verluste	-1,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.978,96

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		159.706.182,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.541.953,27
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-37.769.141,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.087.405,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-39.856.547,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		333.869,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.137.591,29
davon nicht realisierte Gewinne	-2.585.516,09	
davon nicht realisierte Verluste	-902.061,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		117.591.366,15

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Discount Balanced A DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	861.518,76	0,50
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	327.462,35	0,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵	534.056,41	0,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	861.518,76	0,50
1. Endausschüttung	861.518,76	0,50
a) Barausschüttung	861.518,76	0,50
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

⁵ Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Discount Balanced H DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	22.482,15	0,83
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.482,15	0,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.040,31	-0,08
1. Vortrag auf neue Rechnung	-2.040,31	-0,08
III. Gesamtausschüttung	20.441,84	0,76
1. Endausschüttung	20.441,84	0,76
a) Barausschüttung	20.441,84	0,76
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Discount Balanced R DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	41,55	0,40
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	41,55	0,40
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4,21	-0,04
1. Vortrag auf neue Rechnung	-4,21	-0,04
III. Gesamtausschüttung	37,34	0,36
1. Endausschüttung	37,34	0,36
a) Barausschüttung	37,34	0,36
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Discount Balanced A DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2019/2020	114.860.798,02	66,53
2018/2019	155.158.342,91	68,43
2017/2018	205.659.237,55	69,35
2016/2017	208.797.409,48	72,05

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Discount Balanced H DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2019/2020	2.725.589,17	100,91
2018/2019	4.543.018,24	103,23
2017/2018	16.466.252,72	104,46
2016/2017	19.051.123,91	108,41

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Discount Balanced R DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2019/2020	4.978,96	47,42
2018/2019	4.821,79	48,22
2018	4.845,72	48,46

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2019/2020	117.591.366,15
2018/2019	159.706.182,94
2017/2018	222.130.335,99
2016/2017	227.848.533,39

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	89.868.875,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
BNP Paribas SA,		
BofA Securities Europe S.A.		
CACEIS Bank S.A., Paris		
Merril Lynch International		
Optiver V.O.F.		
Société Générale S.A. (Paris Branch), Paris		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,97%
größter potenzieller Risikobetrag	9,84%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,13%

Risikomodell (§10 DerivateV) Value-at-Risk nach historischer Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte **1,82⁶**

⁶ Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß Art. 7 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013. Im Berichtszeitraum hat sich das System zur Berechnung des Leverage geändert. Die Leverage Berechnung wurde bis zum 30.04.2020 durch den Dienstleistungsanbieter Société Générale Securities Services GmbH durchgeführt. Ab 01.05.2020 wurden die Leverage Zahlen aus dem Amundi System Mediaplus Alto verwendet.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Amundi Discount Balanced A DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.437.799,56 enthalten.

Amundi Discount Balanced H DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 19.069,83 enthalten.

Amundi Discount Balanced R DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 34,44 enthalten.

Amundi Discount Balanced (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.456.903,83 enthalten.

Anteilwert Amundi Discount Balanced A DA	EUR	66,530
Anteilwert Amundi Discount Balanced H DA	EUR	100,910
Anteilwert Amundi Discount Balanced R DA	EUR	47,420
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced A DA	STK	1.726.577,000
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced H DA	STK	27.010,000
Umlaufende Anteile Amundi Discount Balanced R DA	STK	105,000

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen

	Amundi Discount Balanced A DA	Amundi Discount Balanced H DA	Amundi Discount Balanced R DA
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR	keine
Fondsaufgabe	03.06.2002	04.11.2013	02.01.2018
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Rücknahmeabschlag	0,00	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%; derzeit 1,25%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%	bis zu 1,25%; derzeit 0,70%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro	Euro
ISIN	DE0007012700	DE000A0RL2U5	DE000A2H5ZE3

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als Insourcer der Fondsadministration mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen Amundi Discount Balanced zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

85,00% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Discount Balanced A DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,41%⁷
---	--------------------------

⁷ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwands-erstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Discount Balanced H DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,86%⁸
---	--------------------------

⁸ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwands-erstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Discount Balanced R DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,83%⁹
---	--------------------------

⁹ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwands-erstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds
FR0011088657	Amundi 3 - 6 M I-C 3D	0,00	0,00	0,15
AT0000613146	Amundi Ethik Fonds	0,00	0,00	0,90
AT0000857040	Amundi Gold Stock A	0,00	0,00	1,50
LU0271695461	Amundi S.F. - EUR Commodities	0,00	0,00	0,40
IE00BQQP9F84	VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF A	0,00	0,00	0,53

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Amundi Discount Balanced A DA

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Weiterberechnung Kostenfestsetzungsbeschluss Landgericht Düsseldorf Nr. 1 vom 13.02.19
Verfahren gegen IKB – Deutsche Industriebank AG

EUR -63.241,64

Amundi Discount Balanced H DA

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Weiterberechnung Kostenfestsetzungsbeschluss Landgericht Düsseldorf Nr. 1 vom 13.02.19
Verfahren gegen IKB – Deutsche Industriebank AG

EUR -1.500,69

Amundi Discount Balanced R DA

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Weiterberechnung Kostenfestsetzungsbeschluss Landgericht Düsseldorf Nr. 1 vom 13.02.19
Verfahren gegen IKB – Deutsche Industriebank AG

EUR -2,74

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind negative Einlagezinsen enthalten.

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind negative Einlagezinsen enthalten.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

EUR 206.328,27

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Transaktionen im Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	191.499.902,11	1.127
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	2.736.899,55	3
Relativ in %	1,43%	0,27%

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Gesellschaft¹⁰

Die folgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik für das Kalenderjahr 2019:

Die Gesellschaft unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Gesellschaft hat deshalb eine Vergütungspolitik eingeführt, welche die Grundsätze des Vergütungssystems definiert. Dies ist Ausdruck des hohen Werts, den die Gesellschaft einer nachhaltigen Ausgestaltung ihres Vergütungssystems, unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken, beimisst. Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überprüft regelmäßig, generell mindestens einmal jährlich, die Umsetzung der Vergütungspolitik. Das Vergütungssystem der Gesellschaft umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Die fixen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen bei der Gesellschaft in einem angemessenen Verhältnis und der Anteil der fixen Komponente an der Gesamtvergütung weist eine hinreichende Höhe auf. Dies lässt eine flexible Ausgestaltung der variablen Vergütung zu; bei Eintritt von bestimmten risikorelevanten Voraussetzungen kann auch vollständig auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden.

Für die Geschäftsleitung der Gesellschaft, Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter („risikorelevante Mitarbeiter“ oder „Risktaker“) gelten besondere Regelungen. So kommt für risikorelevante Mitarbeiter aufgrund der regulatorischen Vorgaben ein Anteil von mindestens 40 Prozent der variablen Vergütung erst zeitverzögert zur Entstehung und wird in ratierlichen Beträgen über die Dauer von mindestens drei Jahren unter Einbeziehung einer nachträglichen Überprüfung gewährt.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	20.529.820
davon feste Vergütung	EUR	12.073.346
davon variable Vergütung	EUR	8.456.475
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		135
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	3.029.468
davon Geschäftsleiter	EUR	1.837.962
davon andere Führungskräfte	EUR	346.274
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	845.232
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

¹⁰ Die Angaben zur Vergütung wurden aus der GuV der KVG für das Jahr 2019 abgeleitet.

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß §101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i.V.m. §134c Absatz 4 AktG

Zu den Angaben gemäß §134c Abs. 4 AktG berichten wir wie folgt:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken können Sie dem Tätigkeitsbericht entnehmen.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten können Sie den Abschnitten

- „Vermögensaufstellung“,
- „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und
- „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“

in diesem Jahresbericht entnehmen.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik(-strategie) des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Anlageentscheidungen für Investitionen in Gesellschaften erfolgen unter Berücksichtigung der vergangenen Entwicklung der Gesellschaften sowie der erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaften unter gleichzeitiger Berücksichtigung der Anlagestrategie.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Im abgelaufenen Geschäftsjahr kamen keine Stimmrechtsberater für das Sondervermögen zum Einsatz.

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Das Sondervermögen hat im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte bei der Ausübung von Stimmrechten werden wie folgt behandelt: Die Ausübung der Stimmrechte erfolgt mit Unterstützung von Amundi Asset Management, Paris, sowie unter Einsatz einer Standard-Softwarelösung (der Firma ISS/Risk Metrics, a Brand of MSCI) anhand der Proxy Voting Policy (Stimmrechtspolitik) der Amundi Deutschland GmbH. Damit wird sichergestellt, dass das Abstimmungsverhalten transparent sowie nachvollziehbar ist. Sollte von den definierten Abstimmungskriterien abgewichen werden, ist dies begründungspflichtig und vorab durch ein Komitee (Proxy Voting Oversight Committee) zu prüfen sowie zu dokumentieren. Sollte es sich hierbei um einen potenziellen Interessenkonflikt handeln der nicht aufgelöst werden kann, so ist dieser in einem internen Register zu dokumentieren und parallel dazu offenzulegen. Im Rahmen des Komitees erfolgt außerdem auf jährlicher Basis eine Kontrolle, ob und inwieweit die definierten Kriterien sowie Prozesse eingehalten wurden. Die Entscheidungen des Komitees werden dokumentiert.

München, 08.12.2020

Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Evi C. Vogl



Sylvain Brouillard



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Dr. Andreas Steinert

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Amundi Deutschland GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach §7 KARBV des Sondervermögens Amundi Discount Balanced – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach §7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV in Übereinstimmung mit §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Amundi Deutschland GmbH, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten 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 zum Jahresbericht nach §7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“, – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach §7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach §7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach §7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach §7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach §7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach §7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach §7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach §7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach §7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach §7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach §7 KARBV, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach §7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach §7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 8. Dezember 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Eva Handrick
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften¹

Die Aussagen zu den steuerlichen Vorschriften gelten nur für Anleger, die in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind. Unbeschränkt steuerpflichtige Anleger werden nachfolgend auch als Steuerinländer bezeichnet. Dem ausländischen Anleger empfehlen wir, sich vor Erwerb von Anteilen an dem in diesem Verkaufsprospekt beschriebenen Fonds mit seinem Steuerberater in Verbindung zu setzen und mögliche steuerliche Konsequenzen aus dem Anteilserwerb in seinem Heimatland individuell zu klären. Ausländische Anleger sind Anleger, die nicht unbeschränkt steuerpflichtig sind. Diese werden nachfolgend auch als Steuerausländer bezeichnet.

Die hier enthaltenen Aussagen beziehen sich auf die Rechtslage seit 1. Januar 2018. Sofern Fondsanteile vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden, können sich weitere, hier nicht näher beschriebene Besonderheiten im Zusammenhang mit der Fondsanlage ergeben.

Darstellung der Rechtslage ab dem 1. Januar 2018

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15%. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15% bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801 EUR (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602 EUR (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile. Unter bestimmten Voraussetzungen können die Anleger einen pauschalen Teil dieser Investmenterträge steuerfrei erhalten (sogenannte Teilfreistellung).

¹ §165 Abs. 2 Nr. 15 KAGB: Kurzangaben über die für die Anleger bedeutsamen Steuervorschriften einschließlich der Angabe, ob ausgeschüttete Erträge des Investmentvermögens einem Quellensteuerabzug unterliegen.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sogenannte Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat unter anderem aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25%. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sogenannte Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25% oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei.

Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 1.602 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommenssteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahres mit 70% des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig.

Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei.

Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 1.602 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommenssteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanz-

amt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Falle wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Kontos ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle auch insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Falle die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25%. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile.

Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind. Wertveränderungen bei vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Anteilen, die zwischen dem Anschaffungszeitpunkt und dem 31. Dezember 2017 eingetreten sind, sind steuerfrei.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Ver-

lust veräußert, dann ist der Verlust – gegebenenfalls reduziert aufgrund einer Teilfreistellung – mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 EUR steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer) **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit dieser Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse ist, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts ist, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat.

Voraussetzung hierfür ist, dass ein solcher Anleger einen entsprechenden Antrag stellt und die angefallene Körperschaftsteuer anteilig auf seine Besitzzeit entfällt. Zudem muss der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile sein, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbro-

chen Mindestwertänderungsrisiken in Höhe von 70% bestanden (sogenannte 45-Tage-Regelung).

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichen Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds ebenfalls zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit die Anteile an dem Fonds im Rahmen von Altersvorsorge- oder Basisrentenverträgen gehalten werden, die nach dem Altersvorsorgeverträge-Zertifizierungsgesetz zertifiziert wurden. Dies setzt voraus, dass der Anbieter eines Altersvorsorge- oder Basisrentenvertrags dem Fonds innerhalb eines Monats nach dessen Geschäftsjahresende mitteilt, zu welchen Zeitpunkten und in welchem Umfang Anteile erworben oder veräußert wurden. Zudem ist die oben genannte 45-Tage-Regelung zu berücksichtigen.

Eine Verpflichtung des Fonds bzw. der Gesellschaft, sich die entsprechende Körperschaftsteuer zur Weiterleitung an den Anleger erstatten zu lassen, besteht nicht.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig.

Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, sind 60% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke

der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30% berücksichtigt.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15% berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahres mit 70% des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig.

Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, sind 60% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den

Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30% berücksichtigt.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15% berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Sofern der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllt, sind 60% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristi-

gen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Im Falle eines Veräußerungsverlustes ist der Verlust in Höhe der jeweils anzuwendenden Teilfreistellung auf Anlegerebene nicht abzugsfähig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Im Falle eines Veräußerungsverlustes ist der Verlust in Höhe der jeweils anzuwendenden Teilfreistellung auf Anlegerebene nicht abzugsfähig.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind. Auf diese aus der fiktiven Veräußerung erzielten Gewinne findet eine etwaige Teilfreistellung keine Anwendung.

Der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung ist für Anteile, die dem Betriebsvermögen eines Anlegers zuzurechnen sind, gesondert festzustellen.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen in der Regel keinem Kapitalertragsteuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine Zurechnung negativer steuerlicher Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

	Ausschüttungen	Vorabpauschalen	Veräußerungsgewinne
Inländische Anleger			
Einzelunternehmer	<p>Kapitalertragsteuer: 25% (die Teilfreistellung für Aktienfonds in Höhe von 30% bzw. für Mischfonds in Höhe von 15% wird berücksichtigt)</p> <p>Materielle Besteuerung: Einkommensteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 60% für Einkommensteuer/30% für Gewerbesteuer; Mischfonds 30% für Einkommensteuer/15% für Gewerbesteuer)</p>		<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme</p>
Regelbesteuerte Körperschaften (typischerweise Industrieunternehmen; Banken, sofern Anteile nicht im Handelsbestand gehalten werden; Sachversicherer)	<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme bei Banken, ansonsten 25% (die Teilfreistellung für Aktienfonds in Höhe von 30% bzw. für Mischfonds in Höhe von 15% wird berücksichtigt)</p> <p>Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 80% für Körperschaftsteuer/40% für Gewerbesteuer; Mischfonds 40% für Körperschaftsteuer/20% für Gewerbesteuer)</p>		<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme</p>
Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen und Pensionsfonds, bei denen die Fondsanteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind	<p>Kapitalertragsteuer: Abstandnahme</p> <p>Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, soweit handelsbilanziell keine Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (RfB) aufgebaut wird, die auch steuerlich anzuerkennen ist gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 30% für Körperschaftsteuer/15% für Gewerbesteuer; Mischfonds 15% für Körperschaftsteuer/7,5% für Gewerbesteuer)</p>		

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

	Ausschüttungen	Vorabpauschalen	Veräußerungsgewinne
Inländische Anleger			
Banken, die die Fondsanteile im Handelsbestand halten	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 30% für Körperschaftsteuer/15% für Gewerbesteuer; Mischfonds 15% für Körperschaftsteuer/7,5% für Gewerbesteuer)		
Steuerbefreite gemeinnützige, mildtätige oder kirchliche Anleger (insbesondere Kirchen, gemeinnützige Stiftungen)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei – zusätzlich kann die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf Antrag erstattet werden		
Andere steuerbefreite Anleger (insbesondere Pensionskassen, Sterbekassen und Unterstützungskassen, sofern die im Körperschaftsteuergesetz geregelten Voraussetzungen erfüllt sind)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei		

Unterstellt ist eine inländische Depotverwahrung. Auf die Kapitalertragsteuer, Einkommensteuer und Körperschaftsteuer wird ein Solidaritätszuschlag als Ergänzungsabgabe erhoben. Für die Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug kann es erforderlich sein, dass Bescheinigungen rechtzeitig der depotführenden Stelle vorgelegt werden.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung² zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5% zu erheben.

² § 37 Abs. 2 AO.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Investmentfonds

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Investmentfonds auf einen anderen inländischen Investmentfonds, bei denen derselbe Teilfreistellungssatz zur Anwendung kommt, kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Investmentfonds zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Erhalten die Anleger des übertragenden Investmentfonds eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung,³ ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

³ § 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB.

Weicht der anzuwendende Teilfreistellungssatz des Übertragenden von demjenigen des übernehmenden Investmentfonds ab, dann gilt der Investmentanteil des übertragenden Investmentfonds als veräußert und der Investmentanteil des übernehmenden Investmentfonds als angeschafft. Der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung gilt erst als zugeflossen, sobald der Investmentanteil des übernehmenden Investmentfonds tatsächlich veräußert wird.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat hierfür unter anderem einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS mittlerweile an. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer; Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge (wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds); Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Allgemeiner Hinweis

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage aus. Sie richten sich an in Deutschland unbeschränkt einkommensteuerpflichtige oder unbeschränkt körperschaftsteuerpflichtige Personen. Es kann jedoch keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert.

Verwaltung und Vertrieb

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126, D-80636 München
Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0
Handelsregister München B 91483
Gezeichnetes Kapital: 7.312.500 EUR
Haftendes Eigenkapital: 35,565 Mio. EUR
(Stand 31.12.2019)

Gesellschafter

Amundi Asset Management S.A.S., Paris, Frankreich

Aufsichtsrat

Valérie Baudson, Vorsitzende
Vorstandsvorsitzende der CPR Asset Management S.A.
Paris, Frankreich

Günther H. Oettinger¹, stellvertretender Vorsitzender
Gesellschafter der Oettinger Consulting,
Wirtschafts- und Politikberatung GmbH
Hamburg, Deutschland

Domenico Aiello²
Finanzvorstand der Amundi Asset Management S.A.S.
Paris, Frankreich

Prof. Dr. Axel Börsch-Supan
Direktor am Max-Planck-Institut für Sozialrecht
und Sozialpolitik – Münchener Zentrum für Ökonomie
und Demographischer Wandel
München, Deutschland

Francesco Sandrini³
Head of Multi Asset Securities Solutions Amundi SGR S.p.A.
Mailand, Italien

Geschäftsführung

Evi C. Vogl⁴
Sylvain Brouillard⁵
Oliver Kratz
Thomas Kruse
Dr. Andreas Steinert

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36, D-80939 München
Gezeichnetes Kapital: 2.041,6 Mio. EUR
Haftendes Eigenkapital: 2.287,9 Mio. EUR
(Stand 31.12.2019)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8, D-80636 München

Vertriebsstelle

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12, D-81925 München

¹ Ab 22.07.2020

² Ab 23.11.2020

³ Bis 21.07.2020

⁴ Sprecherin der Geschäftsführung

⁵ Ab 15.10.2020

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen
aus Deutschland: 0800.888-1928

www.amundi.de