



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Gold Stock

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
16. April 2020 – 15. April 2021

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie und Kapitalmarktentwicklung	6
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis.....	10
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	11
Vermögensaufstellung	12
Bestätigungsvermerk	16
Fondsbestimmungen	19

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

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

Staatskommissär

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

Geschäftsführung (bis 30.4.2020)

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

Geschäftsführung (1.5.2020 – 30.6.2020)

Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender)
Mag. Hannes ROUBIK
Alois STEINBÖCK

Geschäftsführung (ab 1.7.2020)

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

Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

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

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

3.

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

4.

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

5.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der veröffentlichten Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens	EUR 16.446.037,34
davon feste Vergütung	EUR 11.045.152,56
davon variable Vergütung	EUR 5.400.884,78
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	117

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Gold Stock, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), über das Rechnungsjahr vom 16.04.2020 bis 15.04.2021 vor.

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

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie und Kapitalmarktentwicklung

Der Goldpreis startete in diesem für die Kapitalmärkte so turbulentem Jahr bei einem Kursniveau von USD ~1.700, übersprang Anfang August sogar die Marke von USD 2.000, um schließlich am Ende der abgelaufenen Berichtsperiode nur um USD ~67 je Feinunze über dem Ausgangsniveau zu landen. Aus der Sicht eines Euro-basierten Investors fiel das Gesamtergebnis allerdings wegen einer ~9 %igen Abwertung der amerikanischen Leitwährung gegenüber dem Euro deutlich negativer aus. Während also der Goldpreis zu Beginn des Rechnungsjahres noch von international sinkenden Zinsniveaus und den Covid 19-bezogenen massiven Ängsten der Investoren profitieren konnte, so waren bald dank der raschen Entwicklung von Impfstoffen und enormer Konjunkturpakete der führenden Wirtschaftsnationen eher Aktien als Gold gefragt. Zudem übten gegen Ende der Berichtsperiode tendenziell steigende Renditen Druck auf den Goldpreis aus, während das latente Inflationspotential in den letzten Wochen von den Investoren ignoriert wurde. Während also Euro-basierte Investoren bei Investments in physisches bzw. verbrieftes Gold Kursverluste von ~5 % hinnehmen mussten, so konnten sich Anteilsinhaber des Amundi Gold Stock über Kursgewinne von ~4 % freuen. Vor allem die überdurchschnittlich hohen Gewinnmargen der Unternehmen, das relativ attraktive Bewertungsniveau der Unternehmen, die Disziplin der Managementteams in der Kapitalallokation, und die damit oftmals verbundene höhere Dividendenausschüttung waren hauptverantwortlich für die Outperformance der Goldaktien gegenüber der physischen Konkurrenz. Während Gold keine großen Kurssprünge verzeichnen konnte, verzeichneten hingegen die anderen Hauptvertreter der Edelmetallgruppe deutliche Kursgewinne, weil sie zurecht vorwiegend als Industriemetalle betrachtet werden. Vor allem Silber und Platin profitierten mit Kursgewinnen von ~68 % bzw. ~52 % von einer deutlichen Belebung der chinesischen Konjunktur bzw. den angekündigten Wirtschaftsprogrammen im Rest der Welt, während Palladium trotz eines Plus von ~27 % in dieser Gruppe als Nachzügler bezeichnet werden muss, dessen Kurs erst gegen Ende der Berichtsperiode wegen operativer Probleme bei Norilsk Nickel – dem weltweit bedeutendsten Förderunternehmen dieses Metalls – an Fahrt aufnehmen konnte. Natürlich war die Angebots- & Nachfragestruktur des Goldmarktes im letzten Jahr vorwiegend von der globalen Covid 19-Pandemie geprägt, was schlussendlich zu einem deutlichen Angebotsüberhang führte. Trotz sinkender Fördermengen und stabiler Recyclingmengen waren es vor allem Nachfragesegmente wie die Schmuckindustrie, aber auch die Notenbanknachfrage, die temporär völlig einbrachen, während die industrielle Nachfrage relativ stabil blieb. Die starke Goldnachfrage von Investorenseite konnte diesen beträchtlichen Nachfrageausfall nur zum Teil kompensieren. Dank der deutlich verbesserten Bilanzqualität der Minengesellschaften und anhaltend hoher Gewinnmargen war auch 2020/21 das Finanzierungsumfeld für Minengesellschaften äußerst günstig, was in einer weiteren Konsolidierungswelle mündete, die sich anfangs erneut auf das mittlere Kapitalisierungssegment (z.B. Endeavour Mining / Semafo, Teranga) konzentrierte, und gegen Ende auf kleinere Gesellschaften verlagerte. Das Fondsmanagement setzte daher seinen Schwerpunkt weiterhin auf Gesellschaften des mittleren / kleineren Kapitalisierungsbereichs, ohne jedoch von qualitativen Kriterien wie eines robusten Projektportfolios, striktem Kostenmanagement und ausreichender Finanzkraft abzuweichen, wobei der geographische Fokus nach wie vor auf NW-Afrika & Lateinamerika liegt. Wie bereits erwähnt, konnte der Anteilswert des Amundi Gold Stock auch dieses Rechnungsjahr mit leichten Kursgewinnen im Ausmaß von ~4 % abschließen. Vor allem im ersten Drittel der Berichtsperiode wirkten sich der Schwerpunkt im mittleren Kapitalisierungssegment und Übernahmen auf dem afrikanischen Kontinent positiv auf die Wertentwicklung aus. Auch in diesem Geschäftsjahr wurden Derivate vor allem zum Positionsaufbau eingesetzt.

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und strebt an, die Wertentwicklung des 100 % NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX zu übertreffen.

Im abgelaufenen Rechnungsjahr wurden keine Derivate getätigt, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen. ^{1) 2)}

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

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	15.04.2021	15.04.2020	15.04.2019
Fondsvermögen	120.693.835,41	119.361.718,07	67.490.667,28

Ausschüttungsanteile AT0000857040 in EUR

Rechenwert je Anteil	18,78	17,38	12,99
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.705.368,81	2.088.871,87	2.383.713,74
Ausschüttung je Anteil	0,15	0,15	0,20
Wertentwicklung in %	8,92	35,80	2,89

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000675095 in EUR

Rechenwert je Anteil	25,45	23,36	17,21
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.654.506,61	1.851.196,48	2.031.049,89
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,6056	-0,2695	-0,3409
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	8,95	35,74	2,93

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619366 in EUR

Rechenwert je Anteil	26,08	23,93	17,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.903,00	7.553,00	10.253,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,65	-0,27	-0,35
Wertentwicklung in %	8,98	35,81	2,92

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000674916 in EUR

Rechenwert je Anteil	26,05	23,92	17,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40.121,00	43.704,00	78.680,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,64	-0,28	-0,35
Wertentwicklung in %	8,90	35,75	2,98

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share) AT0000A28TY6 in EUR

Rechenwert je Anteil	122,48	111,81	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	370.590,02	345.096,32	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	6,9954	0,0903	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	1,4536	0,0236	-
Wertentwicklung in %	9,56	11,81	-

*) Neugründung per 02.09.2019, 1. RW per 29.11.2019

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000857040	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	17,38
Ausschüttung am 15.06.2020 von 0,15 (entspricht 0,007991 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.06.2020 (Ex-Tag): 18,48)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	18,78
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,007991 * 18,78)	18,93
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	8,92
Nettoertrag pro Anteil	1,55

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000675095	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	23,36
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	25,45
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,95
Nettoertrag pro Anteil	2,09

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619366	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	23,93
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	26,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,98
Nettoertrag pro Anteil	2,15

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000674916	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	23,92
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	26,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,90
Nettoertrag pro Anteil	2,13

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A28TY6 (I-Share)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	111,81
Auszahlung (KESt) am 15.06.2020 von EUR 0,0236 (entspricht 0,000194 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 15.06.2020 (Ex-Tag): 119,95)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	122,48
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,000194 * 122,48)	122,50
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,56
Nettoertrag pro Anteil	10,69

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

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000857040

Die Ausschüttung von EUR 0,15 je Anteil wird ab 15.06.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen.

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000675095

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

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

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

Auszahlung Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000674916

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

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

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 1,4536 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 15.06.2021 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		1.515.182,69
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	151,20	
Dividendenerträge	1.851.130,76	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-331.907,98	
	<u>1.519.373,98</u>	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-284,69	
Einlageverwahrtgelt	-3.906,60	

Aufwendungen

		-2.162.947,74
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.461.261,92	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-7.302,31	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-6.450,66	
Kosten für die Depotbank	-373.329,07	
Kosten für Dienste externer Berater	-312.119,61	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-4.516,30	
sonstige Kosten	<u>2.032,13</u>	

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-647.765,05**

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	11.186.778,82
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	492.619,48
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.265.625,57
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-117.396,48</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **9.296.376,25**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **8.648.611,20**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>4.024.329,55</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	12.672.940,75

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>-766.632,94</u>
Fondsergebnis gesamt	11.906.307,81

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	119.361.718,07
Ausschüttung/Auszahlung am 15.6.2020 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-294.486,05
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000857040)	-282.852,33
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) I-Share (AT0000A28TY6)	<u>-11.633,72</u>
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-10.279.704,42
Ausgabe von 611.226,92 Anteilen und Rücknahme von 1.172.159,14 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>11.906.307,81</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>120.693.835,41</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 13.320.705,80.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -61.162,67.
- 5) Anteilsumlauf am Beginn des Rechnungsjahres: 2.088.871,87 Ausschüttungsanteile, 1.851.196,48 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 7.553,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 43.704,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 345.096,32 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.075.368,81 Ausschüttungsanteile, 1.654.506,61 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 4.903,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 40.121,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 370.590,02 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-Share).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in AUD							
Evolution Mining Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	900.000	300.000	300.000	4,420000	2.577.092,51	2,14
Gold Road Resources Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000GOR5	550.000	0	50.000	1,265000	450.732,05	0,37
Northern Star Resources Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000NST8	550.000	187.890	37.890	10,890000	3.880.215,08	3,21
RESOLUTE MINING LTD.Registered Shares o.N.	AU000000RSG6	500.000	0	345.000	0,505000	163.578,65	0,14
Silver Lake Resources Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000SLR6	500.000	500.000	0	1,785000	578.193,83	0,48
Aktien in CAD							
Argonaut Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA04016A1012	250.000	100.000	150.000	2,670000	444.985,17	0,37
B2Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	700.000	150.000	200.000	6,250000	2.916.569,45	2,42
ENDEAVOUR MNG CORP.DL-,01	KYG3040R1589	150.000	80.000	0	28,490000	2.848.905,04	2,36
Equinox Gold Corp.Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	200.000	200.000	100.000	11,180000	1.490.616,98	1,24
Galway Metals Inc.Registered Shares o.N.	CA3645852086	150.000	150.000	0	0,980000	97.996,73	0,08
Integra Resources Corp.Registered Shares o.N.	CA45826T3010	100.000	100.000	0	4,030000	268.657,71	0,22
K92 Mining Inc.Registered Shares o.N.	CA4991131083	135.000	135.000	0	7,750000	697.476,75	0,58
KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	CA49741E1007	160.000	35.000	25.043	46,700000	4.981.167,29	4,13
Lydian International Ltd.Registered Shares o.N.	JE00B29LFF73	922.500	0	0	0,000000	0,00	0,00
Mag Silver Corp.Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	50.000	50.000	100.000	21,650000	721.642,61	0,60
Marathon Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	450.000	117.000	116.978	2,490000	746.975,10	0,62
OceanaGold Corp.Registered Shares o.N.	CA6752221037	650.000	0	195.000	2,150000	931.635,61	0,77
Osisko Gold Royalties Ltd.Registered Shares o.N.	CA68827L1013	50.000	0	125.000	15,350000	511.649,61	0,42
Osisko Mining Inc.Registered Shares o.N.	CA6882811046	400.000	375.000	125.000	3,230000	861.304,62	0,71
PAN AMERICAN SILVER CORP.Registered Shares o.N.	CA6979001089	20.000	0	55.008	42,700000	569.314,36	0,47
Rupert Resources Ltd.Registered Shares o.N.	CA78165J1057	87.000	87.000	0	4,250000	246.491,78	0,20
Sabina Gold & Silver Corp.Registered Shares o.N.	CA7852461093	500.000	200.000	100.000	1,910000	636.645,45	0,53
Skeena Resources Ltd.Registered Shares New o.N.	CA83056P8064	150.000	150.000	0	3,520000	351.988,27	0,29
SSR Mining Inc.Registered Shares o.N.	CA7847301032	30.000	64.920	34.920	20,130000	402.586,58	0,33
Torex Gold Resources Inc.Registered Shares o.N.	CA8910546032	85.000	28.200	8.200	17,610000	997.866,74	0,83
Wesdome Gold Mines Ltd.Registered Shares o.N.	CA95083R1001	100.000	0	50.000	9,850000	656.644,78	0,54
Wheaton Precious Metals Corp.Registered Shares o.N.	CA9628791027	90.000	15.000	45.000	52,690000	3.161.294,62	2,62
Aktien in GBP							
Centamin PLCRegistered Shares o.N.	JE00B5TT1872	650.000	100.000	125.000	1,124500	842.273,57	0,70
Condor Gold PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B8225591	143.416	143.416	0	0,470000	77.674,03	0,06
Fresnillo PLCRegistered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	100.000	25.000	175.000	9,278000	1.069.140,35	0,89
Polymetal Intl PLCRegistered Shares o.N.	JE00B6T5S470	50.000	50.000	0	15,260000	879.234,85	0,73
SolGold PLCRegistered Shares LS -,01	GB00B0WDOR35	200.000	250.000	50.000	0,300500	69.255,59	0,06
Aktien in HKD							
Zhaojin Mining Industry Co.LtdRegistered Shares H YC 1	CNE1000004R6	500.000	500.000	0	7,440000	400.141,99	0,33
Aktien in USD							
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	225.000	25.000	0	8,720000	1.639.097,74	1,36
Alexco Resource Corp.Registered Shares o.N.	CA01535P1062	150.000	150.000	0	2,760000	345.864,66	0,29
Eldorado Gold Corp. Ltd.Registered Shares o.N.	CA2849025093	100.000	50.000	50.000	11,160000	932.330,83	0,77
Newmont Corp.Registered Shares DL 1,60	US6516391066	175.000	20.000	45.000	64,780000	9.470.760,23	7,85
PAN AMERICAN SILVER CORP.Registered Shares o.N.	CA6979001089	100.000	10.000	0	34,040000	2.843.776,11	2,36
Pretium Resources Inc.Registered Shares o.N.	CA74139C1023	75.000	0	0	11,470000	718.671,68	0,60
Sandstorm Gold Ltd.Registered Shares o.N.	CA80013R2063	125.000	50.000	100.000	7,720000	806.182,12	0,67
SilverCrest Metals Inc.Registered Shares o.N.	CA8283631015	50.000	100.000	100.000	9,115000	380.743,53	0,32
SSR Mining Inc.Registered Shares o.N.	CA7847301032	125.000	35.000	10.000	16,060000	1.677.109,44	1,39
Wheaton Precious Metals Corp.Registered Shares o.N.	CA9628791027	100.000	15.000	0	42,030000	3.511.278,20	2,91
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						57.855.762,29	47,94

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 15.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-WHg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in AUD							
NEWCREST MINING LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	340.000	75.000	35.000	26,850000	5.914.096,92	4,90
Perseus Mining Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	800.000	250.000	200.000	1,275000	660.792,95	0,55
St. Barbara Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000SBM8	200.000	0	0	2,070000	268.204,20	0,22
Aktien in CAD							
Centerra Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA1520061021	135.000	0	65.000	11,780000	1.060.164,66	0,88
Dundee Precious Metals Inc(NewRegistered Shares o.N.	CA2652692096	175.000	100.000	175.000	9,010000	1.051.131,63	0,87
Kinross Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA4969024047	650.000	35.000	135.000	9,340000	4.047.198,43	3,35
New Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA6445351068	400.000	0	100.000	2,290000	610.646,31	0,51
Roxgold Inc.Registered Shares o.N.	CA7798992029	500.000	50.000	250.000	1,950000	649.978,33	0,54
Silvercorp Metals Inc.Registered Shares o.N.	CA82835P1036	200.000	300.000	100.000	6,920000	922.635,91	0,76
Aktien in HKD							
Zijin Mining Group Co. Ltd.Registered Shares H YC-,10	CNE100000502	2.200.000	1.700.000	1.500.000	10,640000	2.517.882,69	2,09
Aktien in USD							
Agnico Eagle Mines Ltd.Registered Shares o.N.	CA0084741085	115.000	25.000	10.000	63,260000	6.077.610,69	5,04
Anglogold Ashanti Ltd.Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068	265.000	15.000	10.000	22,010000	4.872.723,48	4,04
BARRICK GOLD CORP.Registered Shares o.N.	CA0679011084	450.000	95.000	120.000	21,980000	8.263.157,89	6,85
CIA DE MINAS BUENAVENTURA S.A.Reg.Shs B(Spons.ADRs) 1/o.N.	US2044481040	125.000	0	25.000	10,650000	1.112.155,39	0,92
Coeur Mining Inc.Registered Shares DL 0,01	US1921085049	150.000	0	25.000	9,930000	1.244.360,90	1,03
Franco-Nevada Corp.Registered Shares o.N.	CA3518581051	65.000	10.000	15.000	136,520000	7.413.366,75	6,14
GOLD FIELDS LTD.Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	500.000	86.000	25.000	9,890000	4.131.161,24	3,42
HARMONY GOLD MINING CO. LTD.Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US4132163001	300.000	300.000	0	4,600000	1.152.882,21	0,96
HECLA MINING CO.Registered Shares DL -,25	US4227041062	200.000	200.000	0	6,520000	1.089.390,14	0,90
IAMGOLD CORP.Registered Shares o.N.	CA4509131088	250.000	125.000	175.000	3,370000	703.842,94	0,58
ROYAL GOLD INC.Registered Shares DL -,01	US7802871084	30.000	0	10.000	116,260000	2.913.784,46	2,41
Yamana Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	700.000	0	0	4,720000	2.760.233,92	2,29
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						59.437.402,04	49,25
Nicht notierte Wertpapiere							
Aktien in USD							
PAN AMER.SILVER CVR	CA6979001329	140.000	140.000	0	0,940000	109.941,52	0,09
Summe der nicht notierten Wertpapiere						109.941,52	0,09
Summe Wertpapiervermögen						117.403.105,85	97,27
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	459.877,04				459.877,04	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	2.639.807,67				1.710.163,04	1,42
	CAD	381.627,42				254.409,80	0,21
	GBP	381.953,92				440.140,49	0,36
	USD	563.232,54				470.536,79	0,39
Summe der Bankguthaben						3.335.127,16	2,76
Sonstige Vermögensstände							
Dividendenansprüche	USD					17.867,72	0,01
Summe sonstige Vermögensstände						17.867,72	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	-68.630,92				-7.382,29	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen						-7.382,29	-0,01

		Kurswert in EUR	% des FV
Abgrenzungen Verbindlichkeiten			
Verwaltungsvergütung		-54.883,03	-0,05
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten		-54.883,03	-0,05
Fondsvermögen		120.693.835,41	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000857040	STK	1.705.368,81	
Anteilswert	EUR	18,78	
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A28TY6	STK	370.590,02	
Anteilswert	EUR	122,48	
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000675095	STK	1.654.506,61	
Anteilswert	EUR	25,45	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000619366	STK	4.903,00	
Anteilswert	EUR	26,08	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000674916	STK	40.121,00	
Anteilswert	EUR	26,05	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per 16.04.2021
Australischer Dollar	AUD	1,543600	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,500050	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,867800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,296700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,197000	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko). Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Aktien				
First Majestic Silver Corp.Registered Shares o.N.	CA32076V1031	USD	100.000	100.000
Victoria Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA92625W5072	CAD	41.204	41.204
Saracen Mineral Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	AUD	0	750.000
Alacer Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA0106791084	CAD	25.000	300.000
Lundin Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA5503711080	CAD	0	75.000
Maverix Metals Inc.Registered Shares o.N.	CA57776F4050	CAD	0	100.000
PAN AMER.SILVER CVR	CA6979001329	CAD	0	140.000
SEMAFO INC.Registered Shares o.N.	CA8169221089	CAD	0	300.000
Teranga Gold Corp.Registered Shares o.N.	CA8807972044	CAD	50.000	200.000
Yamana Gold Inc.Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	CAD	75.000	300.000
Highland Gold Mining LtdRegistered Shares LS -,001	GB0032360173	GBP	25.000	250.000
Sibanye Stillwater Ltd.Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	USD	50.000	100.000

Wien, am 12. Juli 2021

Amundi Austria GmbH

Gabriele Tavazzani

Christian Mathern

Mag. Hannes Roubik

Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

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

Amundi Gold Stock,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG),

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 15.04.2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 15.04.2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 12. Juli 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Thomas Becker
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Gold Stock

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

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

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Gold Stock**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

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

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

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

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

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab dem 15.06. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

- | | |
|------------------|---|
| 1.2.1. Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | |
|-------------------|--|
| 3.1. Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. Chile: | Santiago |
| 3.5. China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. Indien: | Mumbai |
| 3.8. Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo |
| 3.11. Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |

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

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

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

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

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

- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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