
Jahresbericht

31. Dezember 2024

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

Inhalt

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig im Überblick	2
Jahresbericht zum 31. Dezember 2024 Amundi Welt Ertrag Nachhaltig	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	47
Zusätzliche Informationen	54
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	55
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	57
Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften	69
Verwaltung und Vertrieb	77

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig im Überblick

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs sind der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Basisinformationsblatt, welche Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank GmbH 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 77 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.

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. er verfolgt eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik. Nähere Informationen dazu sind im „Anhang Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer nachhaltigen sowie wachstumsorientierten Anlagepolitik einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Fonds strebt an, 4% pro Jahr auszuschütten. Dieses angestrebte Ausschüttungsziel gilt für die ausschüttenden Anteilklassen des Fonds; für thesaurierende Anteilklassen des Fonds gilt das angestrebte Ausschüttungsziel nicht.

Um diese Ziele zu erreichen, werden insgesamt mindestens 30%, jedoch höchstens 70% des Wertes des Fondsvermögens in Aktien angelegt.

Mindestens 51% seines Wertes werden in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente investiert, deren Emittenten als nachhaltig anzusehen sind.

Die Bewertung von Emittenten als nachhaltig erfolgt nach Umweltkriterien (= Environmental), sozialgesellschaftlichen

Gesichtspunkten (= Social) und der Art der Unternehmensführung (= Governance). Hierfür wird eine eigene ESG-Scoring-Methodik herangezogen. Das Bewertungsverfahren mündet in einer Gesamtbewertung, dem ESG-Rating. Das ESG-Rating ist ein gewichteter Durchschnitt der Punktzahlen für die ESG-Bereiche, und reicht von A bis G, wobei A die höchste und G die niedrigste Bewertung darstellt. Als nachhaltig werden Emittenten mit einem ESG-Rating von A bis D definiert.

Die auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Anlagestrategie wird zudem durch die Anwendung einer gezielten Ausschlusspolitik komplettiert.

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 Finanzinstrumenten sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Der Fonds hat keinen Vergleichsmaßstab als Referenzmaßstab für die Zwecke der Offenlegungsverordnung bestimmt.

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

Aktuelle Branchenaufteilung

Unternehmensanleihen	20,56%
Technologie	15,19%
Industriegüter und Dienstleistungen	8,61%
Gesundheit	7,11%
Indexzertifikat	4,87%
Sonstige Branchen	40,23%
Bankguthaben und Sonstiges	3,43%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

USA	42,62%
Irland	7,88%
Frankreich	5,42%
Niederlande	4,71%
Japan	4,16%
Sonstige Länder	31,78%
Bankguthaben und sonstiges	3,43%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	A DQ	A ND	H DA	R DA
Lfd. Jahr	+8,17%	+8,19%	+8,19%	+8,78%	+8,78%
6 Monate	+2,95%	+2,96%	+2,96%	+3,25%	+3,24%
1 Jahr	+8,17%	+8,19%	+8,19%	+8,78%	+8,78%
3 Jahre	+0,67%	+0,69%	–	+2,38%	+2,36%
Seit Auflage	+3,32%	–2,82%	+16,51%	+5,11%	+2,25%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+1,07%	–0,92%	+13,07%	+1,63%	+0,73%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 31.12.2024

Fondsdaten

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	A DQ	A ND
ISIN	DE000A3CUQ13	DE000A3CUQ05	DE000A3CUQ47
Wertpapierkennnummer	A3CUQ1	A3CUQ0	A3CUQ4
Mindestanlagesumme	keine	keine	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021	02.10.2023
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 31.01.	ausschüttend, vierteljährlich zum 31.01., 30.04., 31.07., 31.10.	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ¹	1,37%	1,36%	1,35%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ²	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8

Anteilklassen-Bezeichnung	H DA	R DA ³
ISIN	DE000A3CUQ21	DE000A3CUQ39
Wertpapierkennnummer	A3CUQ2	A3CUQ3
Mindestanlagesumme	1 Mio. EUR	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 31.01.	ausschüttend, jährlich zum 31.01.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ¹	0,81%	0,81%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ²	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8

¹ Berechnung nach §166 Absatz 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr des Fonds, das im Dezember 2024 endete.

Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie dem „Basisinformationsblatt“ unter „Welche Kosten entstehen?/Zusammensetzung der Kosten/Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten“ entnehmen.

² Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

³ 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.

Jahresbericht zum 31. Dezember 2024 Amundi Welt Ertrag Nachhaltig

Tätigkeitsbericht

Das von der Amundi Deutschland GmbH, München, verwaltete Sondervermögen Amundi Welt Ertrag Nachhaltig ist ein „OGAW-Sondervermögen“ im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Das Fondsmanagement erfolgt ebenfalls durch die Amundi Deutschland GmbH.

Anlageziel und -strategie im Berichtszeitraum

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. er verfolgt eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer nachhaltigen sowie wachstumsorientierten Anlagepolitik einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds strebt an, 4,5% pro Jahr auszuschütten. Um diese Ziele zu erreichen, werden insgesamt mindestens 30%, jedoch höchstens 70% des Wertes des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Mindestens 51% seines Wertes werden in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente investiert. 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.

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

Die Übersicht über die Anlagegeschäfte des Fonds im Berichtszeitraum ist der Vermögensaufstellung sowie aus der Übersicht über die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, zu entnehmen. Die Übersicht über das Portfolio des Fonds zum Stichtag ergibt sich ebenfalls aus der Vermögensaufstellung.

Die Aktienquote mit dem Anlageuniversum „Aktien global“ betrug zum Ende des Berichtszeitraumes 64,04%. Die Quote der Anleihen und Schuldverschreibungen betrug 25,1%. Die weiteren Positionen umfassen Zertifikate, Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände. Im Vergleich zum Vorjahr wurde der Anteil der Aktien reduziert und der Anteil der Anleihen leicht erhöht.

Bis Mitte des Jahres erhöhten wir das Aktienexposure bis auf knapp unter 69% und reduzierten es im Juli auf 56,4%; nach einer Erhöhung auf 60% im August schwankte das Aktienrisiko bis Jahresende zwischen 56% und 65%.

Die Entwicklung der Zinssensitivität des Portfolios, gemessen in Modified Duration, war im Jahr 2024 von unserer Erwartung höherer Renditeniveaus geprägt. Die Duration fiel von 3 bis auf 2,3 Ende Juni, um sich danach wieder auf knapp unter 3 einzupendeln.

Von den Währungspositionen des Fonds verwendeten wir insbesondere die in US-Dollar und japanischen Yen zur Diversifikation von Marktrisiken. Dabei veränderten sich die jeweiligen Gewichte nicht besonders, das offene Exposure zum Yen verharrte das ganze Jahr zwischen 3,5% und 6%. Im Fall des US-Dollars erhöhten wir die Gewichtung im ersten Quartal auf knapp über 60%, im verbleibenden Jahr lagen die Werte stets zwischen 55% und 60%.

Die Wertentwicklung der Aktienmärkte im Berichtszeitraum betrug im S&P-500-Kursindex 24,54% und im EURO-STOXX-50-Kursindex 7,9%.

In der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzinformationen“ sind die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens enthalten.

Anlageergebnis im Berichtszeitraum und wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften belief sich auf -1.145.222,94 EUR. Die größten Positionen waren Gewinne und Verluste aus Derivaten bzw. Aktien.

Die Anteilklasse A DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 8,17%.

Die Anteilklasse A DQ erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 8,19%.

Die Anteilklasse H DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 8,78%.

Die Anteilklasse R DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 8,78%.

Die Anteilklasse A ND erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 8,19%.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko:

Der überwiegende Teil der Positionen unterlag dem allgemeinen Marktpreisrisiko. Innerhalb des Sondervermögens wurde im gesamten Berichtszeitraum eine Diversifikation über Aktien und Anleihen in unterschiedlichen Währungen und aus verschiedenen Regionen verfolgt. Das Portfolio stellt somit eine breite Streuung dar. Die Volatilität des Anteilwertes betrug im Berichtszeitraum knapp über 7% für alle Anteilklassen. Das Marktpreisrisiko ist somit als mittel einzustufen.

Währungsrisiko:

Der Fonds war zum Ende des Berichtszeitraumes zu 25,01% in Nicht-Euro-Anlagen investiert. Damit ist das Währungsrisiko als mittel einzuschätzen.

Zinsänderungsrisiko:

Im Hinblick auf das Laufzeitenmanagement war der Fonds über alle Laufzeitenbänder von einem Jahr Restlaufzeit bis zu Restlaufzeiten über zehn Jahre investiert. Mit 25,9% Anteil am Rentenportfolio war das Laufzeitenband von null bis drei Jahren am stärksten gewichtet. Die durchschnittliche modifizierte Duration aller im Fonds enthaltenen Rentenpapiere (inklusive Kasse) belief sich Ende Dezember 2024 auf ca. 2,86 Jahre. Das Zinsänderungsrisiko ist somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko:

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

Adressenausfallrisiko:

Im Hinblick auf die Allokation von 29,1% in „A“ und besser bewerteten Anleihen bzw. dem Gewicht von 77,4% in „BBB“ und besser bewerteten Titeln im Rentenanteil des Portfolios ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Das Nachhaltigkeitsrisiko wird bei Amundi Deutschland als implizites Risiko angesehen, welches sich auf die anderen Risikoarten auswirkt und welches durch die angewendeten „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ der Amundi Gruppe begrenzt wird und dadurch als nicht wesentlich angesehen wird.

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 übertra-

gen 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

Es gab keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

Das Sondervermögen Amundi Welt Ertrag Nachhaltig wird mit Wirkung zum 1. April 2025 in Amundi Welt Ertrag umbenannt.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		131.709.751,26	102,09
1. Aktien		82.616.083,72	64,04
– Deutschland	EUR	2.500.881,55	1,94
– Euro-Länder	EUR	9.278.704,12	7,19
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	709.250,14	0,55
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	70.127.247,91	54,36
2. Anleihen		32.378.410,54	25,10
– ABS im weiteren Sinne	EUR	123.607,28	0,10
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	5.420.284,15	4,20
– Unternehmensanleihen	EUR	26.834.519,11	20,80
3. Zertifikate		6.286.768,79	4,87
– Zertifikate	EUR	6.286.768,79	4,87
4. Investmentanteile		3.308.212,72	2,56
– Indexfonds	EUR	3.308.212,72	2,56
5. Derivate		-905.481,10	-0,70
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-733.485,30	-0,57
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	758.959,23	0,59
– Futures (Verkauf)	EUR	354.701,59	0,27
– Futures (Kauf)	EUR	-947.468,70	-0,73
– Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	9.636,43	0,01
– Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	-511.425,42	-0,40
– Swaps (Verkauf)	EUR	16.755,07	0,01
– Swaps (Kauf)	EUR	146.846,00	0,11
6. Bankguthaben		406.152,39	0,31
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	108.391,34	0,08
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	297.761,05	0,23
7. Sonstige Vermögensgegenstände		7.619.604,20	5,91
II. Verbindlichkeiten		-2.698.225,41	-2,09
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten		-2.438.145,72	-1,89
– Kurzfristige Verbindlichkeiten in Euro	EUR	-758.461,12	-0,59
– Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-1.679.684,60	-1,30
2. Sonstige Verbindlichkeiten		-260.079,69	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR	129.011.525,85	100,00¹

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	109.760.107,18	85,08
Aktien						EUR	77.957.352,11	60,43
AU000000BSLO	Bluescope Steel Ltd.	STK	12.684	0	3.225	AUD 19,0000	144.007,17	0,11
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	STK	22.232	24.184	1.952	AUD 19,2800	256.129,64	0,20
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.506	0	381	AUD 283,0700	254.737,63	0,20
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd	STK	100.000	416.500	316.500	AUD 4,8700	582.013,74	0,45
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	STK	13.094	0	3.387	AUD 37,4000	292.629,58	0,23
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	STK	33.000	66.000	33.000	AUD 15,5600	306.830,00	0,24
AU000000TCL6	Transurban Group Units	STK	21.220	0	5.544	AUD 13,5500	171.814,16	0,13
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	STK	7.527	0	2.016	AUD 30,5000	137.181,66	0,11
BRABEVACNOR1	Ambev S.A.	STK	14.600	0	0	BRL 12,0700	27.313,19	0,02
BRBBDCACNOR1	Banco Bradesco	STK	22.500	0	0	BRL 10,6500	37.140,22	0,03
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. Pfd. Shs.	STK	35.400	9.900	0	BRL 30,7800	168.882,34	0,13
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	16.220	7.800	2.900	CAD 90,6500	980.032,66	0,76
CA70137W1086	Parkland Corp.	STK	17.000	27.000	10.000	CAD 32,5900	369.279,48	0,29
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	458	31	142	CHF 536,4000	261.213,40	0,20
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	216	0	60	CHF 1.234,0000	283.406,70	0,22
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	3.625	3.699	74	DKK 623,3000	302.929,80	0,23
DK0060094928	Orsted A/ S	STK	3.873	0	1.105	DKK 325,8000	169.174,71	0,13
FR0000120404	Accor S.A.	STK	7.256	0	2.111	EUR 46,9900	340.959,44	0,26
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.485	0	380	EUR 237,1000	352.093,50	0,27
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	4.563	2.312	943	EUR 57,1300	260.684,19	0,20
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.442	0	383	EUR 296,2000	427.120,40	0,33
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	490	0	110	EUR 682,5000	334.425,00	0,26
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK	73.381	79.001	5.620	EUR 4,4000	322.876,40	0,25
DE0005190003	BMW AG	STK	2.565	0	657	EUR 78,7000	201.865,50	0,16
FR0000125338	Capgemini SE	STK	1.533	0	353	EUR 157,0500	240.757,65	0,19
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	5.091	0	1.259	EUR 33,9400	172.788,54	0,13
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	14.479	0	3.758	EUR 28,9000	418.443,10	0,32
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	11.207	4.712	2.425	EUR 9,5850	107.419,10	0,08
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.554	0	324	EUR 235,0000	365.190,00	0,28
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	7.829	8.372	543	EUR 50,2400	393.328,96	0,30
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	2.450	0	574	EUR 92,6500	226.992,50	0,18
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	77.390	0	20.104	EUR 3,5110	271.716,29	0,21
FI0009013296	Neste Oyj	STK	7.701	10.000	11.947	EUR 11,8800	91.487,88	0,07
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	7.497	0	1.753	EUR 61,9000	464.064,30	0,36
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.	STK	4.311	0	1.216	EUR 102,7000	442.739,70	0,34
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	2.174	78	549	EUR 93,6800	203.660,32	0,16
DE0007164600	SAP SE	STK	2.339	0	592	EUR 237,6500	555.863,35	0,43
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.939	0	511	EUR 240,7500	466.814,25	0,36
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.967	0	506	EUR 189,4800	372.707,16	0,29
NL0015000109	Stellantis N.V.	STK	15.889	0	4.558	EUR 12,6860	201.567,85	0,16
BE0003739530	UCB S.A.	STK	2.089	509	1.540	EUR 191,2000	399.416,80	0,31
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	10.457	0	2.593	EUR 38,6450	404.110,77	0,31
AT0000746409	Verbund AG A	STK	2.624	0	603	EUR 70,5500	185.123,20	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	2.324	982	1.906	GBP 104,3900	292.768,19	0,23
GB00BON8QD54	Britvic PLC	STK	21.748	0	5.259	GBP 13,0700	343.023,42	0,27
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	38.377	0	11.061	GBP 7,7870	360.636,82	0,28
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	27.584	30.394	2.810	GBP 7,9620	265.038,09	0,21
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	472.776	66.832	140.296	GBP 0,5450	310.943,00	0,24
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	33.643	11.070	4.751	GBP 9,4100	382.043,84	0,30
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	40.002	0	10.209	GBP 3,9290	189.667,36	0,15
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Ls-,06333333	STK	90.451	0	23.419	GBP 3,6730	400.925,02	0,31
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	4.914	171	1.398	GBP 45,6900	270.947,52	0,21
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	40.200	20.600	12.000	HKD 56,3000	280.047,51	0,22
SG9999015267	Boc Aviation Ltd.	STK	17.050	0	0	HKD 60,0000	126.582,28	0,10
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. H	STK	145.000	145.000	0	HKD 6,4400	115.545,00	0,09
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	STK	207.300	0	0	HKD 12,3200	316.014,70	0,24
HK0291001490	China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	STK	12.000	12.000	0	HKD 25,3000	37.566,35	0,03
CNE1000002T6	China Southern Airlines Co. Ltd. Pfd.Shs.	STK	100.000	100.000	0	HKD 4,0800	50.484,43	0,04
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	STK	5.700	5.700	0	HKD 56,2500	39.672,96	0,03
HK0388045442	Hongkong Exchange + Clear. Ltd.	STK	3.600	0	900	HKD 295,0000	131.408,00	0,10
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd.	STK	115.900	0	0	HKD 13,2200	189.588,58	0,15
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	STK	134.000	0	0	HKD 8,3200	137.951,17	0,11
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK	70.000	0	0	HKD 10,2000	88.347,75	0,07
KYG596691041	Meituan Cl.B	STK	7.000	0	0	HKD 152,8000	132.348,39	0,10
KYG6427A1022	Netease Inc.	STK	3.800	1.000	8.000	HKD 140,2000	65.921,77	0,05
CNE1000003X6	Ping An Insurance (Group) Co. of China H	STK	21.500	0	0	HKD 46,3500	123.306,36	0,10
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	7.900	400	0	HKD 419,0000	409.579,67	0,32
KYG982AW1003	XPeng Inc.	STK	8.200	0	10.000	HKD 46,5000	47.180,67	0,04
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	STK	128.000	0	0	HKD 12,9000	204.313,45	0,16
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	20.800	0	5.500	JPY 1.534,5000	194.128,27	0,15
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	16.700	20.800	11.300	JPY 3.937,0000	399.889,91	0,31
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	9.900	0	2.500	JPY 5.042,0000	303.596,39	0,24
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	11.100	0	2.900	JPY 4.350,0000	293.677,58	0,23
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK	8.400	1.500	2.400	JPY 5.544,0000	283.244,23	0,22
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK	21.700	0	9.100	JPY 2.200,5000	290.428,79	0,23
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	6.100	0	2.600	JPY 9.264,0000	343.705,87	0,27
JP3200450009	Orix Corp.	STK	15.800	17.800	2.000	JPY 3.408,0000	327.502,97	0,25
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	4.600	0	1.400	JPY 11.145,0000	311.814,62	0,24
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	12.700	0	3.000	JPY 3.782,0000	292.135,15	0,23
JP3435000009	Sony Corp.	STK	21.600	18.400	2.300	JPY 3.369,0000	442.601,95	0,34
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	14.900	14.900	0	JPY 3.764,0000	341.110,00	0,26
JP3538800008	TDK Corp.	STK	28.000	31.800	3.800	JPY 2.072,5000	352.948,33	0,27
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	11.100	9.300	11.900	JPY 5.728,0000	386.709,24	0,30
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	1.600	0	800	JPY 24.185,0000	235.355,65	0,18
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	29.700	24.800	32.300	JPY 3.146,0000	568.294,86	0,44
MX01AM050019	América Móvil S.A.B. de C.V.	STK	174.750	0	0	MXN 14,7800	121.680,05	0,09
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A. Units	STK	11.700	0	17.300	MXN 176,9700	97.546,85	0,08
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	STK	20.300	0	18.200	MXN 134,6900	128.812,84	0,10
MXP4987V1378	Grupo Televisa CPO	STK	120.800	120.800	120.800	MXN 7,0600	40.179,02	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
MX01WA000038	Wal-Mart De Mexico-Ser V	STK	40.850	0	0	MXN 55,0200	105.886,45	0,08
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A.	STK	8.725	0	535	PLN 116,2000	237.145,63	0,18
SGIM31001969	United Overseas Bank Ltd.	STK	11.600	12.500	900	SGD 36,3600	298.201,36	0,23
US0028241000	Abbott Laboratories Co.	STK	4.911	0	1.150	USD 114,9900	542.370,24	0,42
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	4.467	1.900	3.341	USD 178,0100	763.705,98	0,59
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	1.729	0	450	USD 446,4800	741.417,52	0,57
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	5.183	0	5.201	USD 125,1900	623.184,57	0,48
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	5.500	27.500	22.000	USD 78,6500	415.458,13	0,32
US0258161092	American Express	STK	2.200	2.400	200	USD 301,0500	636.102,57	0,49
US03027X1000	American Tower Corp. [New]	STK	2.150	0	550	USD 181,8700	375.547,93	0,29
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	5.435	479	1.450	USD 125,2900	654.006,10	0,51
US0311621009	Amgen Inc.	STK	1.965	0	450	USD 262,6500	495.685,03	0,38
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc.	STK	2.600	48.800	46.200	USD 23,2700	58.107,95	0,05
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	2.681	0	700	USD 297,5900	766.268,53	0,59
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	9.660	0	8.300	USD 44,3400	411.375,72	0,32
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	STK	17.243	6.000	5.927	USD 77,5700	1.284.613,44	1,00
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	8.831	3.981	2.050	USD 88,0300	746.631,70	0,58
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	5.503	0	1.400	USD 119,1400	629.684,42	0,49
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	15.706	0	4.150	USD 59,6100	899.188,11	0,70
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	9.055	0	1.950	USD 91,8100	798.443,67	0,62
IE0001827041	CRH PLC	STK	7.650	9.500	11.579	USD 93,5800	687.559,55	0,53
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	3.838	0	1.050	USD 83,1900	306.649,27	0,24
US2358511028	Danaher Corp.	STK	2.800	0	1.100	USD 231,1000	621.475,22	0,48
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	9.598	0	2.700	USD 33,4600	308.441,30	0,24
US2441991054	Deere & Co.	STK	2.315	783	500	USD 430,0600	956.193,72	0,74
US2786421030	Ebay Inc.	STK	5.763	0	1.500	USD 62,8100	347.650,82	0,27
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	4.100	0	1.400	USD 148,1200	583.261,62	0,45
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	1.220	800	2.000	USD 783,1700	917.659,82	0,71
US3364331070	First Solar Inc.	STK	3.816	0	1.050	USD 182,6300	669.339,30	0,52
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	8.529	3.291	2.050	USD 94,1100	770.902,99	0,60
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	STK	17.360	3.603	4.250	USD 27,4500	457.675,76	0,35
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	26.027	0	6.900	USD 21,6500	541.187,62	0,42
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK	3.400	900	700	USD 249,9400	816.169,80	0,63
US40434L1052	HP Inc.	STK	13.300	21.000	7.700	USD 33,2800	425.109,49	0,33
US4448591028	Humana Inc.	STK	1.552	2.921	2.519	USD 255,6400	381.053,86	0,30
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	2.860	0	4.636	USD 150,3200	412.903,57	0,32
US4592001014	International Business Machines Corp.	STK	4.062	3.700	4.750	USD 222,7800	869.124,43	0,67
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	3.412	0	900	USD 84,5900	277.200,42	0,21
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	2.057	0	600	USD 199,3900	393.915,90	0,31
US46284V1017	Iron Mountain Inc. (New)	STK	4.500	6.800	2.300	USD 104,7200	452.593,16	0,35
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	STK	11.167	3.874	4.500	USD 79,8200	856.079,47	0,66
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.641	0	3.200	USD 241,1700	843.353,79	0,65
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	3.236	3.236	0	USD 131,8000	409.628,12	0,32
IE00059YS762	Linde plc	STK	1.996	2.396	1.860	USD 422,9800	810.860,62	0,63
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Non Vtg	STK	5.899	6.499	600	USD 77,0500	436.532,80	0,34
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	5.669	0	1.550	USD 80,7400	439.603,40	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	112	22	0	USD 1.725,4700	185.605,69	0,14
US5951121038	Micron Technologies Inc.	STK	6.527	7.200	8.847	USD 88,6300	555.597,40	0,43
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	8.479	2.200	3.700	USD 430,5300	3.506.016,01	2,72
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	10.264	0	3.050	USD 60,2100	593.541,53	0,46
US5535461004	MSCI Inc.	STK	900	1.000	100	USD 609,5900	526.921,82	0,41
US67066G1040	Nvidia Corp.	STK	28.659	37.990	12.391	USD 137,0100	3.771.196,30	2,92
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	8.800	8.800	0	USD 86,4900	730.995,01	0,57
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.	STK	9.748	11.400	1.652	USD 86,8600	813.207,15	0,63
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	4.681	0	1.250	USD 152,8900	687.358,90	0,53
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	4.993	0	1.250	USD 105,2400	504.670,88	0,39
US74624M1027	Pure Storage	STK	11.300	0	7.953	USD 63,6500	690.784,67	0,54
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	3.100	6.800	7.649	USD 157,2400	468.155,97	0,36
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	1.778	400	739	USD 501,8000	856.896,27	0,66
US79466L3024	Salesforce.com Inc	STK	3.311	2.500	4.705	USD 338,4500	1.076.265,80	0,83
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	1.100	7.800	11.856	USD 80,5800	85.130,62	0,07
US87612E1064	Target Corp.	STK	5.500	9.900	4.400	USD 135,5000	715.760,66	0,55
US1255231003	The Cigna Group	STK	1.398	0	650	USD 278,7100	374.218,77	0,29
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	6.073	2.000	4.378	USD 110,1100	642.237,83	0,50
US4278661081	The Hershey Co.	STK	2.833	0	800	USD 171,7600	467.341,61	0,36
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	3.320	600	850	USD 392,8600	1.252.684,59	0,97
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	2.122	0	600	USD 373,5300	761.266,48	0,59
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	3.297	297	800	USD 229,9300	728.082,22	0,56
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	200	200	0	USD 119,5800	22.969,65	0,02
US92338C1036	Veralto Corp.	STK	5.149	5.649	500	USD 103,1200	509.954,74	0,40
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	23.184	10.800	4.750	USD 39,9200	888.883,29	0,69
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	300	1.600	1.300	USD 408,7600	117.775,64	0,09
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	3.795	0	1.650	USD 318,6600	1.161.462,45	0,90
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	8.981	13.500	16.181	USD 111,5500	962.188,39	0,75
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	3.959	1.158	850	USD 204,0200	775.754,11	0,60
US9581021055	Western Digital Corp.	STK	12.000	12.000	0	USD 60,7000	699.577,41	0,54
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	STK	24.400	24.400	0	USD 57,0600	1.337.172,49	1,04
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	6.066	4.124	2.126	USD 117,5300	684.726,26	0,53
ZAE000066304	Firststrand Ltd.	STK	23.840	0	0	ZAR 76,8400	93.753,36	0,07
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	STK	6.700	0	0	ZAR 249,1800	85.443,93	0,07
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	STK	25.300	0	0	ZAR 86,8500	112.456,24	0,09
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	22.714.630,41	17,61
XS2447948824	0,000% African Development Bank MTN 24.02.42	BRL	2.000	0	13.900	% 13,1620	40.800,38	0,03
XS2582388349	0,000% International Bank Rec. and Develop. MTN 08.02.38	BRL	550	0	2.250	% 20,5545	17.521,93	0,01
XS2306852828	0,000% International Finance MTN 25.02.41	BRL	3.100	0	0	% 14,9590	71.874,80	0,06
CZ0001005888	1,200% Tschechien Bds. 13.03.31	CZK	8.750	8.750	0	% 85,1315	295.349,36	0,23
CZ0001005375	2,750% Tschechien Bds. 23.07.29	CZK	1.450	1.450	0	% 95,5550	54.936,26	0,04
CZ0001001796	4,200% Tschechien Anl. 04.12.36	CZK	3.320	1.400	2.900	% 99,1575	130.527,30	0,10
FR0013482825	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton MTN 11.02.26	EUR	300	0	0	% 97,3015	291.904,50	0,23
XS2125145867	0,850% General Motors Financial MTN 26.02.26	EUR	273	0	0	% 97,8770	267.204,21	0,21
XS2177122897	1,000% Deutsche Post MTN 20.05.32	EUR	294	0	0	% 91,4185	268.770,39	0,21
FR0013476611	1,125% BNP Paribas MTN 15.01.32V	EUR	300	300	0	% 95,0855	285.256,50	0,22
XS1396767854	1,250% Naturgy Finance MTN 19.04.26	EUR	300	0	0	% 98,2070	294.621,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
ES0239140017	1,350% Inmobiliaria Colonial Socimi MTN 14.10.28	EUR	100	0	0 %	94,1765	94.176,50	0,07
FR0013284205	1,375% Gecina MTN 26.01.28	EUR	100	0	0 %	95,9055	95.905,50	0,07
XS2169281487	1,625% CRH Funding MTN 05.05.30	EUR	230	0	0 %	93,4290	214.886,70	0,17
FR0013422227	1,625% Gecina MTN 29.05.34	EUR	100	100	0 %	87,4140	87.414,00	0,07
XS2247549731	1,750% Cellnex Telecom MTN 23.10.30	EUR	200	200	0 %	91,8530	183.706,00	0,14
XS2134245138	1,750% Coca-Cola European Partners Nts. 27.03.26	EUR	200	0	0 %	99,0335	198.067,00	0,15
XS2103218538	2,000% Ashland Services MTN 30.01.28	EUR	194	0	0 %	95,7630	185.780,22	0,14
XS2239829216	2,000% Marokko Nts. 30.09.30	EUR	345	450	105 %	89,7490	309.634,05	0,24
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev MTN 02.12.27	EUR	100	0	350 %	98,6530	98.653,00	0,08
XS2485162163	2,250% Evonik Industries MTN 25.09.27	EUR	200	200	0 %	98,6815	197.363,00	0,15
XS2487054004	2,375% ABN AMRO Bank MTN 01.06.27	EUR	100	0	200 %	99,0535	99.053,50	0,08
FR0014000NZ4	2,375% Renault MTN 25.05.26	EUR	200	0	0 %	98,8320	197.664,00	0,15
XS1204154410	2,625% Crédit Agricole Bds. 17.03.27	EUR	500	0	0 %	99,1690	495.845,00	0,38
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev MTN 31.03.26	EUR	247	0	0 %	100,4385	248.083,10	0,19
XS0811555183	2,875% Heineken MTN 04.08.25	EUR	200	0	0 %	100,1095	200.219,00	0,16
XS1497606365	3,000% Telecom Italia MTN 30.09.25	EUR	400	0	0 %	99,7300	398.920,00	0,31
XS2171872570	3,125% Nokia MTN 15.05.28	EUR	100	0	0 %	100,2480	100.248,00	0,08
XS1384064587	3,250% Banco Santander MTN 04.04.26	EUR	200	0	0 %	100,3785	200.757,00	0,16
XS2788600869	3,250% Deutsche Telekom AG MTN 20.03.36	EUR	200	200	0 %	99,8595	199.719,00	0,15
XS0875797515	3,250% Deutsche Telekom Internation. Finance MTN 17.01.28	EUR	250	0	0 %	102,6070	256.517,50	0,20
AT0000A3DGG2	3,250% Erste Group Bank Nts. 27.08.32	EUR	300	300	0 %	100,1210	300.363,00	0,23
DE000A3LSYH6	3,250% Mercedes-Benz International Finance MTN 10.01.32	EUR	200	200	0 %	100,3250	200.650,00	0,16
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole MTN 28.07.27	EUR	200	0	0 %	101,2860	202.572,00	0,16
XS2576245281	3,500% Cie de Saint-Gobain MTN 18.01.29	EUR	200	100	0 %	102,0720	204.144,00	0,16
XS2747766090	3,500% EDP Finance MTN 16.07.30	EUR	110	110	0 %	101,3960	111.535,60	0,09
XS2796659964	3,625% Cie de Saint-Gobain MTN 08.04.34	EUR	100	100	0 %	101,0755	101.075,50	0,08
XS2753310825	3,698% Telefonica Emisiones MTN 25.05.31	EUR	100	100	0 %	102,1090	102.109,00	0,08
FR001400LY92	3,706% Danone MTN 13.11.29	EUR	200	200	0 %	103,2850	206.570,00	0,16
XS2901993019	3,750% Akzo Nobel NV MTN 16.09.34	EUR	100	100	0 %	100,6350	100.635,00	0,08
XS2783118131	3,750% EasyJet MTN 20.03.31	EUR	200	200	0 %	101,3320	202.664,00	0,16
XS2322423539	3,750% International Cons Airlines Grp Bds. 25.03.29	EUR	200	0	0 %	101,6330	203.266,00	0,16
FR001400NC70	3,875% ALD S.A. MTN 24.01.28	EUR	200	200	0 %	102,2400	204.480,00	0,16
FR001400RGV6	3,875% Ayvens Nts. 16.07.29	EUR	300	300	0 %	102,2785	306.835,50	0,24
XS2847641961	3,875% Pirelli & C SpA MTN 02.07.29	EUR	300	300	0 %	102,4950	307.485,00	0,24
FR001400N3F1	3,875% RCI Banque MTN 12.01.29	EUR	200	200	0 %	101,3010	202.602,00	0,16
XS2767499945	3,875% Snam SpA MTN 19.02.34	EUR	250	250	0 %	102,1235	255.308,75	0,20
FR001400NC88	4,000% ALD SA Nts. 24.01.31	EUR	100	100	0 %	103,0410	103.041,00	0,08
XS2815984732	4,000% Deutsche Lufthansa MTN 21.05.30	EUR	60	60	0 %	103,4545	62.072,70	0,05
FR001400HQM5	4,079% Carrefour Banque MTN 05.05.27	EUR	200	200	0 %	101,8305	203.661,00	0,16
FR001400P3E2	4,125% RCI Banque MTN 04.04.31	EUR	130	130	0 %	101,2785	131.662,05	0,10
XS2725957042	4,125% Vestas Wind Systems MTN. 15.06.31	EUR	300	300	0 %	102,7470	308.241,00	0,24
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance MTN 15.11.25	EUR	300	200	0 %	100,9455	302.836,50	0,23
FR001400SAJ2	4,159% BNP Paribas MTN 28.08.34v	EUR	200	200	0 %	100,7860	201.572,00	0,16
XS2886191589	4,250% ING Groep MTN 26.08.35v	EUR	100	100	0 %	101,6435	101.643,50	0,08
XS2577396430	4,250% Pirelli & C MTN 18.01.28	EUR	100	0	0 %	103,5975	103.597,50	0,08
XS2859413341	4,375% ABN AMRO Bank MTN 16.07.36V	EUR	300	300	0 %	102,2870	306.861,00	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS2729836234	4,375% Mediobanca di Credito Finanziario MTN 01.02.30v	EUR	140	0	0 %	104,7925	146.709,50	0,11
XS2589260996	4,500% Enel Finance International MTN 20.02.43	EUR	300	200	0 %	104,2305	312.691,50	0,24
XS1140860534	4,596% Assicurazioni Generali Nts. 21.11.99V	EUR	100	0	0 %	100,8780	100.878,00	0,08
FR001400E3H8	4,750% Arval Service Lease MTN 22.05.27	EUR	100	100	0 %	103,8485	103.848,50	0,08
XS2529233814	4,750% Intesa Sanpaolo MTN 06.09.27	EUR	150	0	0 %	104,6750	157.012,50	0,12
BE0002990712	4,750% KBC Groep MTN 17.04.35v	EUR	300	300	0 %	103,9315	311.794,50	0,24
XS1790104530	4,750% Senegal Bds. 13.03.28	EUR	365	400	675 %	91,9980	335.792,70	0,26
XS2705604234	4,875% Banco Santander MTN 18.10.31	EUR	100	0	0 %	107,9845	107.984,50	0,08
XS2824778075	4,875% Koninklijke KPN NV Nts. 18.09.2172v	EUR	100	100	0 %	103,9320	103.932,00	0,08
XS2558022591	5,125% ABN AMRO Bank MTN 22.02.33v	EUR	200	200	0 %	104,1555	208.311,00	0,16
XS2724457457	5,125% Ford Motor Credit MTN 20.02.29	EUR	300	300	0 %	105,1300	315.390,00	0,24
XS2770920937	5,375% Rumänien MTN 22.03.31	EUR	55	335	280 %	99,9510	54.973,05	0,04
XS0306646042	5,625% ENEL MTN 21.06.27	EUR	200	0	0 %	107,1015	214.203,00	0,17
XS2592658947	5,625% Intesa Sanpaolo MTN 08.03.2033	EUR	300	300	0 %	113,1705	339.511,50	0,26
IT0005561243	5,750% BPER Banca S.p.A. MTN 11.09.29	EUR	200	200	0 %	108,8180	217.636,00	0,17
XS2538441598	6,625% Romanian Govt. MTN 27.09.29	EUR	195	245	235 %	107,7125	210.039,38	0,16
XS0161488498	7,500% Deutsche Telekom Intern. Fin. MTN 24.01.33	EUR	100	100	0 %	130,4955	130.495,50	0,10
FR0000471930	8,125% Orange MTN 28.01.33	EUR	100	100	0 %	135,4385	135.438,50	0,10
XS0954706023	3,125% Deutsche Bahn Finance MTN 24.07.26	GBP	114	0	0 %	97,7095	134.422,05	0,10
HU0000403118	3,000% Ungarn Nts. 27.10.27	HUF	17.400	17.400	0 %	91,6445	38.786,13	0,03
HU0000405550	4,750% Ungarn Bds. 24.11.32	HUF	15.200	0	0 %	89,3410	33.030,51	0,03
HU0000402532	6,750% Ungarn Bds. 22.10.28	HUF	60.300	34.500	53.200 %	101,2190	148.456,83	0,12
XS2439526547	5,350% International Bank for Rec and Dev MTN 09.02.29	IDR	6.380.000	11.880.000	5.500.000 %	95,1520	361.373,53	0,28
XS2696224745	7,350% I.A.D.B Nts. 06.10.30	INR	14.000	16.000	2.000 %	100,8760	158.513,93	0,12
XS2582870700	0,000% African Development Bank MTN 03.02.53	MXN	16.900	20.500	3.600 %	7,3175	58.260,90	0,05
PL0000113783	1,750% Polen Bds. 25.04.32	PLN	470	470	0 %	76,4725	84.071,10	0,07
PL0000115291	6,000% Polen, Republik Nts. 25.10.33	PLN	1.080	0	290 %	100,9175	254.937,55	0,20
PL0000115192	7,500% Polen, Republik TBI 25.07.28	PLN	1.350	1.350	0 %	106,6400	336.742,14	0,26
RO1631DBN055	3,650% Rumaenien Bds. 24.09.31	RON	2.000	100	0 %	80,6085	323.946,83	0,25
XS2754420540	0,000% Europ. Bank for Reconstruction & Dev. MTN 15.02.34	TRY	62.000	62.000	0 %	4,7450	80.205,13	0,06
XS2795696108	0,000% European Bank for Recon. & Dev. MTN 05.04.36	TRY	390.000	390.000	0 %	2,7145	288.621,50	0,22
XS2893146873	0,000% Ghana Bds 03.07.2026 ²	USD	12	12	0 %	93,5645	8.914,33	0,01
US040114HS26	0,750% Argentinien Bds. 09.07.30 ²	USD	139	0	100 %	77,4515	98.904,64	0,08
XS2338173680	2,500% Abu Dhabi Ports MTN 06.05.2031	USD	880	200	780 %	86,3755	730.027,28	0,57
US46625HRV41	2,950% JPMorgan Chase Nts. 01.10.26	USD	300	0	750 %	97,2940	280.332,31	0,22
US717081EA70	3,000% Pfizer Nts. 15.12.26	USD	100	100	0 %	97,1860	93.340,38	0,07
XS2415308761	3,324% ABN AMRO Bank MTN 13.03.37v	USD	200	200	0 %	84,4470	162.210,91	0,13
US040114HT09	4,125% Argentinien Bds. 09.07.35	USD	40	90	50 %	66,6550	25.606,99	0,02
US58933YBK01	4,500% Merck Nts 17.05.33	USD	200	0	0 %	96,2290	184.842,49	0,14
USP6777MAB83	4,500% Minera Mexico Nts. 26.01.50	USD	310	520	210 %	76,3005	227.172,06	0,18
XS1392917784	4,800% ABN AMRO Bank MTN 18.04.26	USD	200	0	0 %	99,5680	191.256,24	0,15
US548661EP88	4,800% Lowe's Companies Inc Nts. 01.04.26	USD	200	200	0 %	100,1460	192.366,50	0,15
US836205BA15	4,850% Südafrika Nts. 30.09.29	USD	345	345	0 %	93,1980	308.810,12	0,24
US760942BA98	5,100% Uruguay Bds. 18.06.50	USD	140	205	65 %	91,9285	123.607,28	0,10
US03027XCC20	5,250% American Tower Corp Nts. 15.07.28	USD	150	150	0 %	100,5670	144.881,39	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US35177PAX50	5,375% Orange Nts. 13.01.42	USD	200	200	0 %	95,4875	183.418,17	0,14
US731011AZ55	5,500% Polen, Republik Nts.18.03.54	USD	95	95	0 %	91,7605	83.723,09	0,06
US59022CAJ27	6,110% Bank of America Nts. 29.01.37	USD	300	300	0 %	103,4775	298.148,77	0,23
US717081CY74	7,200% Pfizer Nts. 15.03.39	USD	150	150	0 %	116,3615	167.635,66	0,13
XS2368781477	7,750% Aydem Yenilenebilir Enerji Nts. 02.02.27	USD	1.260	1.260	0 %	99,8480	1.208.302,73	0,94
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 15.06.30	USD	450	0	300 %	116,1175	501.852,43	0,39
US25156PAD50	9,250% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 01.06.32	USD	200	200	0 %	123,8700	237.937,00	0,18
ZAG000107012	8,500% Südafrika Loan 31.01.37	ZAR	2.930	0	0 %	85,0535	127.541,94	0,10
ZAG000125972	8,875% Südafrika Loan 28.02.35	ZAR	4.435	1.380	2.270 %	91,1575	206.925,64	0,16
Zertifikate						EUR	6.286.768,79	4,87
FR0013416716	Amundi Physical Metals ETC Zt. 23.05.2118	STK	63.117	29.014	0 EUR	99,6050	6.286.768,79	4,87
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	444.753,75	0,34
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.641	27	436 CHF	254,9000	444.753,75	0,34
Andere Wertpapiere						EUR	2.356.602,12	1,83
USY384721251	Hyundai Motor Co. Ltd. GDR	STK	4.717	4.717	0 USD	52,8000	239.202,46	0,19
US4567881085	Infosys Ltd. Sp.ADRs	STK	12.276	1.700	0 USD	22,4800	265.044,64	0,21
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDRs 144A/95	STK	254	254	0 USD	906,0000	221.018,06	0,17
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.Sp.ADRs	STK	8.148	200	4.252 USD	201,6300	1.577.872,88	1,22
US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc. ADRs	STK	2.820	2.820	0 USD	19,7400	53.464,08	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	8.639.035,59	6,70
Aktien						EUR	1.857.375,74	1,44
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	STK	11.742	0	3.344 AUD	28,7700	201.862,77	0,16
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	STK	38.500	38.500	0 BRL	24,1100	143.870,02	0,11
US12514G1085	CDW Corp.	STK	3.138	800	700 USD	175,8100	529.861,49	0,41
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	36.466	38.266	1.800 USD	16,3800	573.677,56	0,44
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	100	1.200	1.100 USD	490,9100	47.148,48	0,04
ZAE000325783	Naspers Ltd.	STK	1.672	0	0 ZAR	4.218,1700	360.955,42	0,28
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	6.781.659,85	5,26
XS2332589972	1,625% Nexi Nts. 30.04.26	EUR	212	0	0 %	97,8580	207.458,96	0,16
XS2335148024	3,125% Constellium Nts. 15.07.29	EUR	300	0	200 %	95,1900	285.570,00	0,22
XS2765558635	3,400% Linde PLC Nts.14.02.36	EUR	100	100	0 %	100,1345	100.134,50	0,08
XS2360381730	3,750% Elior Group Nts. 15.07.26	EUR	200	0	0 %	99,4270	198.854,00	0,15
FR001400M402	4,375% Credit Agricole MTN 27.11.33	EUR	300	200	0 %	105,4965	316.489,50	0,25
US040114HX11	1,000% Argentinien Bds. 09.07.29	USD	361	395	195 %	81,4240	282.465,90	0,22
US817826AD20	1,300% 7-Eleven Nts. 10.02.28	USD	200	0	0 %	88,5305	170.054,74	0,13
US254687FV35	1,750% Walt Disney Nts. 13.01.26	USD	200	100	0 %	97,3395	186.975,61	0,14
US74340XBN03	2,125% Prologis Nts. 15.04.27	USD	100	100	0 %	94,5055	90.765,94	0,07
US713448ES36	2,750% Pepsico Nts. 19.03.30	USD	200	200	0 %	90,6070	174.043,41	0,13
US713448DF24	2,850% PepsiCo Nts. 24.02.26	USD	260	0	0 %	98,2385	245.313,20	0,19
US00287YBX67	3,200% AbbVie Nts. 21.11.29	USD	266	0	0 %	92,6560	236.712,41	0,18
US345397B280	3,375% Ford Motor Credit Nts. 13.11.25	USD	271	0	0 %	98,4910	256.349,03	0,20
US03522AAG58	3,650% Anheuser-Busch InBev Worldwide Nts. 01.02.26	USD	100	100	0 %	99,1265	95.204,09	0,07
US21684AAF30	3,750% Rabobank Nederland Nts. 21.07.26	USD	400	0	0 %	97,9100	376.142,91	0,29
US92343VES97	3,875% Verizon Communications Nts. 08.02.29	USD	400	0	0 %	96,2165	369.636,96	0,29
US907818EY04	3,950% Union Pacific Nts. 10.09.28	USD	150	150	0 %	97,1900	140.016,33	0,11
US06051GJA85	4,083% Bank of America MTN 20.03.51	USD	300	300	0 %	78,2025	225.324,15	0,17
US06051GGC78	4,183% Bank of America MTN 25.11.17	USD	200	200	0 %	98,0465	188.333,65	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US09659W2F00	4,400% BNP Paribas MTN 14.08.28	USD	200	200	0 %	96,9160	186.162,12	0,14
US80007RAL96	4,625% Sands China Nts. 18.06.30	USD	200	0	0 %	93,4360	179.477,53	0,14
USU9273ACK98	4,750% Volkswagen Group America Finance Nts. 13.11.28	USD	200	200	0 %	97,0250	186.371,49	0,14
USU9221ACH96	4,780% Verizon Communications Nts. 15.02.35	USD	145	145	0 %	95,2640	132.666,92	0,10
US713448FY94	4,800% PepsiCo Nts. 17.07.34	USD	200	200	0 %	97,6300	187.533,62	0,15
US46647PEB85	5,012% JPMorgan Chase & Co Nts. 23.01.30v	USD	500	500	0 %	99,6650	478.606,42	0,37
US92840VAL62	5,125% Vistra Operations Nts. 13.05.25	USD	150	150	0 %	100,0200	144.093,35	0,11
US882508CJ13	5,150% Texas Instruments Nts. 08.02.54	USD	300	300	0 %	93,4940	269.383,40	0,21
US00253XAB73	5,750% American Airlines Nts. 20.04.29	USD	106	0	0 %	99,2455	101.037,49	0,08
US760942BE11	5,750% Uruguay Bds. 28.10.34	USD	4	0	0 %	102,7690	3.504,93	0,00
US345397E581	5,800% Ford Motor Credit Nts. 08.03.29	USD	200	200	0 %	99,8730	191.842,11	0,15
US247361ZZ42	7,375% Delta Air Lines Nts. 15.01.26	USD	150	150	0 %	102,3060	147.386,67	0,11
US195325EG61	7,500% Kolumbien Nts. 02.02.34	USD	450	450	0 %	98,9715	427.748,51	0,33
Neuemissionen						EUR	1.719.225,75	1,33
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen						EUR	1.719.225,75	1,33
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	1.719.225,75	1,33
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN 17.01.31	EUR	120	120	0 %	101,4520	121.742,40	0,09
XS2575971994	4,000% ABN AMRO Bank MTN 16.01.28	EUR	300	200	0 %	103,0655	309.196,50	0,24
XS2939329996	4,271% Intesa Sanpaolo SPA MTN 14.11.36v	EUR	200	200	0 %	100,0680	200.136,00	0,16
XS2679878319	4,375% Santander Consumer bank MTN 13.09.27	EUR	100	0	0 %	103,8730	103.873,00	0,08
IT0005623837	4,500% Banco BPM SpA MTN 26.11.36v	EUR	200	200	0 %	100,7845	201.569,00	0,16
IT0005580136	4,875% Banco BPM SpA MTN 17.01.30v	EUR	180	180	0 %	105,4345	189.782,10	0,15
XS2704918478	4,875% H&M Finance MTN 25.10.31	EUR	200	200	0 %	107,1640	214.328,00	0,17
XS2682331728	4,875% Mediobanca di credito MTN 13.09.27v	EUR	150	0	0 %	103,2705	154.905,75	0,12
XS2576550243	6,625% Enel MTN 16.07.2171v	EUR	200	200	0 %	111,8465	223.693,00	0,17
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	1.162.894,53	0,90
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	1.162.894,53	0,90
BRSTNCNCF238	10,000% Secretaria Tesouro Nacional Nts. 01.01.35	STK	1.000	1.000	0 BRL	800,5920	124.086,24	0,10
XS2345050251	3,000% Dana Financing Luxembourg Nts.15.07.29	EUR	100	0	100 %	95,9830	95.983,00	0,07
DE000A3LWGF9	3,750% Traton Finance Luxembourg SA MTN 27.03.30	EUR	200	200	0 %	101,1740	202.348,00	0,16
XS2831524728	3,875% Pandora A/ S MTN 31.05.30	EUR	200	200	0 %	102,0245	204.049,00	0,16
ROCDG04X8WJ7	6,300% Rumänien Bds. 26.04.28	RON	185	185	0 %	97,3780	36.198,91	0,03
ROWLVEJZA207	7,200% Rumaenien Bds. 30.10.33	RON	840	0	1.155 %	98,6015	166.427,74	0,13
US00287YCB39	4,250% AbbVie Nts. 21.11.49	USD	200	200	0 %	81,1560	155.889,36	0,12
XS2893147251	5,000% Ghana Bds 03.07.29	USD	75	75	0 %	86,4410	62.282,02	0,05
XS2893151287	5,000% Ghana Bds 03.07.35	USD	108	108	0 %	70,7770	73.332,91	0,06
US731011AW25	5,500% Polen Nts.04.04.53	USD	48	0	0 %	91,7500	42.297,35	0,03
Investmentanteile						EUR	3.308.212,72	2,56
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	3.308.212,72	2,56
LU1753045928	BNPPE MSCI Japan SRI S-S5C	ANT	151.536	217.206	65.670 EUR	21,8312	3.308.212,72	2,56
Summe Wertpapiervermögen³						EUR	124.589.475,77	96,57

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR	-905.481,10	-0,70
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-450.194,54	-0,35
Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-450.194,54	-0,35
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-450.194,54	-0,35
Optionsrechte auf Aktien						EUR	-450.194,54	-0,35
CALL Evolution Mining 5,5 01/25	AAS	STK Anzahl	100.000			AUD 0,0200	1.195,10	0,00
PUT Evolution Mining 5,0 01/25	AAS	STK Anzahl	-100.000			AUD 0,2300	-13.743,65	-0,01
CALL Advanced Micro Devices Inc 150,00 02/25	NAQ	STK Anzahl	4.000			USD 2,7600	10.603,15	0,01
CALL Anglogold Ashanti Plc 32,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	15.000			USD 0,3900	5.618,52	0,00
CALL Broadcom Inc 195,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	4.400			USD 47,8700	202.293,51	0,16
CALL Intuit Inc 660,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	1.000			USD 7,0000	6.723,01	0,01
CALL Microsoft Corp 435,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	1.500			USD 6,1500	8.859,97	0,01
CALL Wheaton Precious Metals Corp 70,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	7.500			USD 0,0500	360,16	0,00
PUT Advanced Micro Devices Inc 135,00 02/25	NAQ	STK Anzahl	-4.000			USD 14,9500	-57.433,73	-0,04
PUT Anglogold Ashanti Plc 30,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-4.200			USD 6,4000	-25.816,37	-0,02
PUT Baxter International Inc 32,50 01/25	NAQ	STK Anzahl	-22.900			USD 3,4700	-76.318,67	-0,06
PUT Bristol-Myers Squibb Co 57,50 01/25	NAQ	STK Anzahl	-12.200			USD 1,3300	-15.583,94	-0,01
PUT Broadcom Inc 170,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-4.400			USD 0,1300	-549,37	0,00
PUT Cadence Design Systems Inc 295,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-2.400			USD 5,1000	-11.755,67	-0,01
PUT Capital One Financial Corp 180,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-4.300			USD 4,4000	-18.171,34	-0,01
PUT Dell Technologies Inc 120,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-5.900			USD 5,2000	-29.466,00	-0,02
PUT Delta Air Lines Inc 57,50 01/25	NAQ	STK Anzahl	-12.000			USD 1,4400	-16.596,24	-0,01
PUT Edwards Lifesciences Corp 70,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-11.000			USD 0,5000	-5.282,37	0,00
PUT Fiserv Inc 200,00 02/25	NAQ	STK Anzahl	-3.600			USD 4,1000	-14.175,95	-0,01
PUT General Mills Inc 62,50 01/25	NAQ	STK Anzahl	-12.000			USD 0,5700	-6.569,34	-0,01
PUT General Motors Co 52,50 01/25	NAQ	STK Anzahl	-13.400			USD 0,8300	-10.681,91	-0,01
PUT Incyte Corp 65,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-10.600			USD 1,4800	-15.067,23	-0,01
PUT Intuit Inc 570,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-1.000			USD 1,6000	-1.536,69	0,00
PUT Las Vegas Sands Corp 52,50 01/25	NAQ	STK Anzahl	-14.300			USD 1,8400	-25.270,84	-0,02
PUT Microsoft Corp 405,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-1.500			USD 1,4000	-2.016,90	0,00
PUT Newmont Corp 40,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-18.300			USD 2,3700	-41.654,82	-0,03
PUT NXP Semiconductors NV 210,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-3.200			USD 4,6500	-14.291,20	-0,01
PUT ON Semiconductor Corp 60,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-11.700			USD 0,6500	-7.304,07	-0,01
PUT Royal Caribbean Cruises Ltd 230,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-3.200			USD 5,8000	-17.825,59	-0,01
PUT Schlumberger NV 40,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-18.500			USD 2,6500	-47.085,09	-0,04
PUT Texas Instruments Inc 195,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-3.800			USD 6,4000	-23.357,66	-0,02
PUT Ulta Beauty Inc 415,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-1.800			USD 3,7800	-6.534,77	-0,01
PUT United Rentals Inc 770,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-1.000			USD 56,4000	-54.168,27	-0,04
PUT Valero Energy Corp 135,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-4.900			USD 15,5000	-72.944,68	-0,06
PUT Wheaton Precious Metals Corp 65,00 01/25	NAQ	STK Anzahl	-6.100			USD 8,0200	-46.986,17	-0,04
PUT Williams Cos Inc/The 49,00 02/25	NAQ	STK Anzahl	-14.500			USD 0,5500	-7.659,43	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Aktienindex-Derivate						EUR	-2.049,53	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-2.049,53	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	-2.049,53	0,00
ASX SPI 200 Index Future 03/25	SFE	AUD Anzahl	-350				9.441,29	0,01
SMI Index Future 03/25	EDT	CHF Anzahl	-20				1.275,92	0,00
EURO STOXX 50 Index Future 03/25	EDT	EUR Anzahl	-160				-4.160,00	0,00
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future 03/25	EDT	EUR Anzahl	-7.600				30.071,00	0,02
FTSE 100 Index Future 03/25	EUT	GBP Anzahl	-10				1.961,02	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index Future 03/25	FJO	JPY Anzahl	-6.000				-20.253,63	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Future 03/25	NAR	USD Anzahl	-400				-20.385,13	-0,02
Optionsrechte						EUR	475.668,47	0,37
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	253.568,96	0,20
CALL S&P 500 Index 6000,00 01/25	NAE	STK Anzahl	-800			USD 62,0000	-47.637,34	-0,04
PUT S&P 500 Index 5800,00 01/25	NAE	STK Anzahl	1.600			USD 23,4000	35.958,51	0,03
PUT S&P 500 Index 5850,00 03/25	NAE	STK Anzahl	1.700			USD 96,1200	156.938,15	0,12
PUT S&P 500 Index 5950,00 02/25	NAE	STK Anzahl	1.100			USD 102,5200	108.309,64	0,08
Zins-Derivate						EUR	-590.717,58	-0,46
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-590.717,58	-0,46
Zinsterminkontrakte						EUR	-590.717,58	-0,46
6,000% 10-Year Australien Bond Future 03/25	SFE	AUD	9.300.000				-150.067,82	-0,12
6,000% 10-Year Gov. of Canada Bond Future 03/25	NCM	CAD	3.500.000				34.759,71	0,03
4,000% Euro Buxl Future 03/25	EDT	EUR	-1.500.000				107.700,00	0,08
6,000% Euro Bobl Future 03/25	EDT	EUR	-4.700.000				77.080,00	0,06
6,000% Euro Bund Future 03/25	EDT	EUR	6.000.000				-213.030,00	-0,17
6,000% Euro Schatz Future 03/25	EDT	EUR	-5.100.000				18.105,00	0,01
6,000% Euro-BTP Future 03/25	EDT	EUR	14.800.000				-414.400,00	-0,32
6,000% Long Term Euro OAT Future 03/25	EDT	EUR	-2.500.000				73.250,00	0,06
6,000% Long Gilt Future 03/25	EUT	GBP	6.500.000				-204.730,59	-0,16
US Treasury Long Bond Future 03/25	NAU	USD	-1.700.000				80.616,12	0,06
Optionsrechte						EUR	475.668,47	0,37
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte						EUR	222.099,51	0,17
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 109,50 02/25	NAU	USD Anzahl	7.400.000			USD 1,4063	99.944,78	0,08
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 109,50 03/25	NAU	USD Anzahl	7.400.000			USD 1,7188	122.154,73	0,09
Devisen-Derivate						EUR	-501.788,99	-0,39
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-501.788,99	-0,39
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	9.636,43	0,01
Offene Positionen						EUR	3.855,31	0,00
AUD/EUR 4,1 Mio.	OTC						7.546,15	0,01
BRL/USD 0,8 Mio.	OTC						3.911,79	0,00
CAD/EUR 1,7 Mio.	OTC						10.139,60	0,01
CHF/EUR 2,0 Mio.	OTC						30.046,10	0,02
CNY/USD 9,9 Mio.	OTC						12.077,51	0,01
COP/USD 2.920,0 Mio.	OTC						834,30	0,00
CZK/EUR 26,0 Mio.	OTC						-120,46	0,00
DKK/EUR 4,9 Mio.	OTC						451,47	0,00
GBP/EUR 2,9 Mio.	OTC						8.467,20	0,01
HKD/EUR 27,9 Mio.	OTC						-153.756,56	-0,12
HUF/EUR 110,0 Mio.	OTC						9.880,66	0,01
IDR/USD 5.500,0 Mio.	OTC						-2.432,82	0,00
JPY/EUR 350,0 Mio.	OTC						48.001,67	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
KRW/USD 2.140,0 Mio.	OTC						75.021,52	0,06
MXN/EUR 25,2 Mio.	OTC						-17.005,90	-0,01
PLN/EUR 7,2 Mio.	OTC						-37.154,48	-0,03
SGD/EUR 1,6 Mio.	OTC						-16.289,82	-0,01
TWD/USD 29,6 Mio.	OTC						12.973,30	0,01
USD/EUR 2,6 Mio.	OTC						5.728,71	0,00
ZAR/EUR 5,4 Mio.	OTC						5.535,37	0,00
Geschlossene Positionen						EUR	5.781,12	0,00
HKD/EUR 7,5 Mio.	OTC						6.386,90	0,00
HUF/EUR 100,0 Mio.	OTC						2.629,95	0,00
JPY/EUR 30,0 Mio.	OTC						-2.969,77	0,00
SGD/EUR 3,9 Mio.	OTC						14.033,26	0,01
USD/EUR 6,8 Mio.	OTC						-7.256,99	-0,01
ZAR/EUR 3,4 Mio.	OTC						-7.042,23	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR	-511.425,42	-0,40
Offene Positionen						EUR	-100.374,92	-0,08
BRL/USD 2,1 Mio.	OTC						-11.209,70	-0,01
CLP/USD 530,0 Mio.	OTC						-7.922,13	-0,01
EGP/USD 28,5 Mio.	OTC						-8.164,74	-0,01
IDR/USD 15.200,0 Mio.	OTC						-13.555,76	-0,01
ILS/EUR 1,9 Mio.	OTC						-1.878,35	0,00
INR/USD 273,8 Mio.	OTC						-23.547,16	-0,02
KRW/USD 1.250,0 Mio.	OTC						-62.304,97	-0,05
MYR/USD 4,3 Mio.	OTC						-2.682,86	0,00
PHP/USD 96,9 Mio.	OTC						605,75	0,00
RON/EUR 9,0 Mio.	OTC						3.225,02	0,00
TRY/EUR 25,8 Mio.	OTC						19.249,84	0,01
TWD/USD 24,0 Mio.	OTC						-1.963,58	0,00
USD/EUR 52,5 Mio.	OTC						9.773,72	0,01
Geschlossene Positionen						EUR	-411.050,50	-0,32
USD/EUR 53,6 Mio.	OTC						-411.050,50	-0,32
Swaps						EUR	131.248,13	0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	131.248,13	0,10
Zinsswaps						EUR	131.248,13	0,10
PAY JPM,FFM GBP 3.5459% SONIAM12 10.09.34	OTC	GBP	1.300.000				75.244,64	0,06
REC BOFASE,PAR3 GBP 4.015% SONIAM12 29.08.53	OTC	GBP	600.000				-40.795,41	-0,03
REC GSBE,FFM HUF 6,79% BUBORM6 30.11.28	OTC	HUF	70.000.000				1.361,70	0,00
REC JPM,FFM NOK 3,919% NIBOR6M 14.10.32	OTC	NOK	6.150.000				-5.196,69	0,00
REC JPM,FFM NOK 3.535% NIBOR6M 23.05.33	OTC	NOK	7.000.000				-11.176,25	-0,01
PAY MS,FFM2 NZD 4.1875% 19.07.34	OTC	NZD	1.175.000				-20.825,57	-0,02
PAY MS,FFM2 NZD 4.425% NZDBKBMF3M 20.06.34	OTC	NZD	1.125.000				-25.699,60	-0,02
ILS CPURNSA GSBE,FFM USD 19.01.33	OTC	USD	1.000.000				12.186,55	0,01
PAY BNP,PAR USD 3.2577% SOFRM12 04.10.29	OTC	USD	3.200.000				118.651,86	0,09
PAY BNP,PAR USD 3.6717% SOFRM12 17.07.54	OTC	USD	600.000				31.399,54	0,02
REC BNP,PAR USD 3.5694% SOFRM12 11.10.34	OTC	USD	700.000				-29.667,54	-0,02
REC BNP,PAR USD 4.4652% SOFRM12 10.07.26	OTC	USD	7.000.000				11.384,01	0,01
REC BNP,PAR USD 4.9851% SOFRM12 25.10.25	OTC	USD	8.500.000				52.944,58	0,04
REC BNP,PAR USD 4.9889% SOFRM12 24.10.25	OTC	USD	8.500.000				52.707,43	0,04
REC BOFASE,PAR3 USD 3.145% SOFRM12 18.05.53	OTC	USD	850.000				-121.215,10	-0,09
REC BOFASE,PAR3 USD 4.9% SOFRM12 17.11.25	OTC	USD	6.500.000				37.912,20	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
REC GSBE,FFM USD 3.9738% SOFRM12 09.12.26	OTC	USD	3.800.000				-19.346,43	-0,01
REC GSBE,FFM USD 4.61% SOFRM12 30.06.25	OTC	USD	2.500.000				-2.498,83	0,00
REC JPM,FFM USD 4.5928% SOFRM12 21.03.26	OTC	USD	7.000.000				-504,63	0,00
REC JPM,FFM USD 4.6583% SOFRM12 07.06.26	OTC	USD	7.000.000				28.275,91	0,02
ZERO CPTFEMU GSBE,FFM USD 10.10.34	OTC	USD	1.500.000				1.845,90	0,00
ZERO CPURNSA GSBE,FFM US 06.03.33	OTC	USD	1.000.000				-12.342,35	-0,01
ZERO CPURNSA JPM,FFM US 20.04.33	OTC	USD	1.300.000				-3.397,79	0,00
Credit Default Swaps						EUR	32.352,94	0,03
Protection Seller						EUR	16.755,07	0,01
CDS BOFASE,PAR3 Kolumbien, Republik 1% 20.12.29	OTC	USD	-375.000				-16.710,57	-0,01
CDS CGME,FFM Chile, Republik 1.00% 20.12.29	OTC	USD	-2.280.000				37.632,04	0,03
CDS JPM,FFM Brasilien, Föderative Republik 1.00% 2	OTC	USD	-400.000				-17.822,18	-0,01
CDS JPM,FFM Chile, Republik 1.00% 20.12.29	OTC	USD	-1.600.000				26.408,45	0,02
CDS MS,FFM2 Marokko, Königreich 1% 20.12.29	OTC	USD	-420.000				627,34	0,00
CDS MS,FFM2 South Africa, Republic of 1% 20.12.29	OTC	USD	-360.000				-13.380,01	-0,01
Protection Buyer						EUR	15.597,87	0,01
CDSI GSBE,FFM CDXEM S4ZY5V1 1.00% 20.12.29	OTC	USD	540.000				15.597,87	0,01
Bankguthaben						EUR	406.152,39	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	108.391,34	0,08
		CZK	71.704,34		%	100,0000	2.843,04	0,00
		DKK	258.025,58		%	100,0000	34.593,91	0,03
		HUF	16.209.235,92		%	100,0000	39.426,06	0,03
		NOK	61.057,23		%	100,0000	5.155,14	0,00
		PLN	67.262,96		%	100,0000	15.733,29	0,01
		RON	41.038,20		%	100,0000	8.246,15	0,01
		SEK	27.443,10		%	100,0000	2.393,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	297.761,05	0,23
		CHF	36.799,42		%	100,0000	39.127,51	0,03
		GBP	42.081,59		%	100,0000	50.783,31	0,04
		HKD	822.313,65		%	100,0000	101.750,08	0,08
		JPY	3.498.885,00		%	100,0000	21.280,81	0,02
		MXN	233.503,18		%	100,0000	11.000,71	0,01
		NZD	22.262,69		%	100,0000	12.074,68	0,01
		SGD	74.939,09		%	100,0000	52.982,95	0,04
		THB	100.000,00		%	100,0000	2.816,65	0,00
		TRY	78.150,11		%	100,0000	2.130,61	0,00
		ZAR	74.517,35		%	100,0000	3.813,74	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	7.619.604,20	5,91
Forderungen aus Anteilsceingeschäften					EUR	350,97	0,00
	EUR	350,97				350,97	0,00
Zinsansprüche					EUR	616.227,12	0,48
	EUR	616.227,12				616.227,12	0,48
Dividendenansprüche					EUR	86.508,45	0,07
	EUR	86.508,45				86.508,45	0,07
Einschüsse (Initial Margins)					EUR	5.849.511,96	4,53
	EUR	5.849.511,96				5.849.511,96	4,53
Forderungen aus Collateral					EUR	480.000,00	0,37
	EUR	480.000,00				480.000,00	0,37
Quellensteueransprüche					EUR	15.944,85	0,01
	EUR	15.944,85				15.944,85	0,01
Variation Margin					EUR	571.060,85	0,44
	EUR	571.060,85				571.060,85	0,44
Kurzfristige Verbindlichkeiten					EUR	-2.438.145,72	-1,89
Banksaldo in Euro					EUR	-758.461,12	-0,59
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)	EUR	-758.461,12			% 100,0000	-758.461,12	-0,59
Banksaldo in nicht EU/EWR-Währungen					EUR	-1.679.684,60	-1,30
	AUD	-390.675,16			% 100,0000	-233.447,95	-0,18
	CAD	-466.735,70			% 100,0000	-311.094,91	-0,24
	USD	-1.181.909,58			% 100,0000	-1.135.141,74	-0,88
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-260.079,69	-0,20
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften					EUR	-93.375,06	-0,07
	EUR	-93.375,06				-93.375,06	-0,07
Kostenabgrenzung					EUR	-166.704,63	-0,13
	EUR	-166.704,63				-166.704,63	-0,13
Fondsvermögen					EUR	129.011.525,85	100,00 ⁴
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA					EUR	47,44	
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA					EUR	48,35	
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA					EUR	47,12	
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ					EUR	43,13	
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND					EUR	58,50	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA					STK	1.772.018,69	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA					STK	1.004,38	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA					STK	505,00	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ					STK	1.040.276,28	
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND					STK	100,00	

² Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um „Poolfaktorleihen“, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst werden kann.

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 30.12.2024		
Australische Dollar	(AUD)	1,673500	=	1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	35,503200	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,828650	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,458700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,081700	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupien	(INR)	89,094000	=	1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	16.798,955000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	164,415000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,500300	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	21,226200	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	36,679700	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,843750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,843950	=	1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	6,451900	=	1 Euro (EUR)
Rumänische Leu	(RON)	4,976650	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,464500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,940500	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,414400	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,539200	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,221000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041200	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	411,130000	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,275200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörse

AAS	Sydney
EDT	EUREX
EUT	ICE Futures Europe
FJO	Osaka
NAE	Chicago (CBOE)
NAQ	cboe
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago (CBOT)
NCM	Montreal
SFE	SYDNEY FUTURES EXCHANGE

b) OTC Over the Counter

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.	STK	0	1.961
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	0	12.393
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK	0	5.600
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	13.700	50.485
KYG070341048	Baidu Inc.	STK	0	5.250
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	23.000	23.000
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	17.500	17.500
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK	0	2.716
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	9.400	9.400
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	2.200	2.200
NO0013219535	Cavendish Hydrogen ASA	STK	4.585	4.585
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. H	STK	8.500	8.500
US20030N1019	Comcast Corp. New A	STK	5.000	18.800
MX01V0000009	Controladora Vuela Comp. de Aviación S.A.B.	STK	0	60.300
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	14.600	14.600
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	0	13.700
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK	16.200	16.200
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	13.000	13.000
US31428X1063	Fedex Corp.	STK	0	2.400
US31488V1070	Ferguson Enterprises Inc.	STK	2.474	2.474
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	STK	2.674	2.674
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	60.000	60.000
US3724601055	Genuine Parts Co.	STK	5.500	5.500
US4062161017	Halliburton Co.	STK	37.000	37.000
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	2.100	2.100
US4523271090	Illumina Inc.	STK	5.400	5.400
US4581401001	Intel Corp.	STK	39.500	39.500
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK	29.900	29.900
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	4.500	4.500
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	14.700	14.700
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV A	STK	7.000	7.000
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK	4.300	4.300
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	STK	0	28.900
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	0	59.800
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	15.500	15.500
US61945C1036	Mosaic Co. (New)	STK	0	9.600
NO0010081235	NEL ASA	STK	229.200	507.260
US6516391066	Newmont Corp.	STK	28.000	28.000
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corp.	STK	0	342.500
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	3.500	3.500
MX01AG080022	OLLAMANI SAB	STK	6.040	6.040
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	9.000	9.000
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	5.600	5.600
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	2.000	2.000
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	18.500	41.730
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	900	900

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
US7591EP1005	Regions Financial Corp. New	STK	0	3.700
AN8068571086	Schlumberger N.V.	STK	23.300	23.300
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	900	900
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	STK	30.300	38.700
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	0	5.589
US8574771031	State Street Corp.	STK	0	2.000
US8718291078	Sysco Corp.	STK	0	8.344
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	1.400	1.400
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. A	STK	9.800	9.800
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	0	8.012
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK	750	750
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	13.500	13.500
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	200	1.507
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	79.500	79.500
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd.	STK	0	45.000
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	4.000	4.000
Verzinsliche Wertpapiere				
CZ0001006233	1,750% Czech Rep. Nts. 23.06.32	CZK	0	5.400
DE000A185QA5	0,375% Evonik Finance MTN 07.09.24	EUR	0	150
XS1937665955	1,500% Enel Finance International MTN 21.07.25	EUR	0	280
XS2080771806	1,500% Marokko Nts. 27.11.31	EUR	275	275
XS1846632104	1,625% EDP Finance MTN 26.01.26	EUR	0	264
XS2072815066	1,750% Banco BPM MTN 28.01.25	EUR	0	196
XS1971935223	2,125% Volvo Car MTN 02.04.24	EUR	0	189
XS1425274484	2,250% HeidelbergCement MTN 03.06.24	EUR	0	150
XS1321424670	2,250% Sky MTN 17.11.25	EUR	0	249
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Nts. 15.01.26	EUR	0	400
XS2265369657	3,000% Deutsche Lufthansa MTN 29.05.26	EUR	0	100
XS1629866432	3,150% AT & T Nts. 04.09.36	EUR	0	272
XS2363235107	3,500% Deutsche Lufthansa MTN 14.07.29	EUR	100	100
XS2241400295	3,625% OCI Nts. 15.10.25	EUR	0	200
XS2696903728	4,500% Intesa Sanpaolo MTN 02.10.25	EUR	0	100
XS2278994418	4,875% Benin Bds. 19.01.32	EUR	0	100
XS2716887844	4,875% BULGARIA Nts. 13.05.36	EUR	0	50
XS2023698553	6,375% Banque Centrale de Tunisie Nts. 17.02.24	EUR	0	100
BE0002290592	% KBC Groep MTN 18.09.29V	EUR	0	500
XS1799938995	% Volkswagen International Finance Nts. 27.06.2168V	EUR	0	100
US92343VDD38	2,625% Verizon Communications Nts. 15.08.26	USD	150	150
US80283LAX10	2,875% Santander UK Nts. 18.06.24	USD	0	200
US80283LAJ26	4,000% Santander UK Nts. 13.03.24	USD	0	300
US222213BE97	4,125% Council of Europe Development Bank MTN 24.01.29	USD	150	150
US836205AU87	4,300% Südafrika Nts. 12.10.28	USD	0	400
US035240AS95	4,350% Anheuser-Busch InBev Worldwide 01.06.40	USD	200	200
US04517PBU57	4,625% Asian Development Bank MTN 13.06.25	USD	0	1.390
US459058KW25	4,625% International Bank Rec. and Develop. Nts. 01.08.28	USD	1.430	1.430
XS2682061754	4,750% Europäischer Stabilitätsmechanismus MTN 14.09.26	USD	2.410	2.410
US459058KY80	4,750% International Bank Rec. and Develop. MTN 14.11.33	USD	0	270

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
USG8438NAB31	4,850% Star Energy Nts. 14.10.38	USD	310	310
US045167GE77	4,875% Asian Development Bank MTN 21.05.26	USD	820	820
US298785DV50	4,875% EIB Nts. 15.02.36	USD	0	880
USP56145AB40	4,875% Infraestructura Energetica Nova Nts. 14.01.48	USD	0	400
USG5975LAA47	4,875% Melco Resorts Finance Nts. 06.06.25	USD	0	200
US77578JAC27	5,750% Rolls-Royce MTN 15.10.27	USD	300	300
XS1803215869	5,800% Turkcell Iletisim Bds. 11.04.28	USD	200	400
XS2595028452	5,950% Marokko Nts. 08.03.28	USD	0	400
XS2618838564	6,125% Hungarian Export-Import Bank Nts. 04.12.27	USD	200	775
XS2355183091	6,800% Akbank MTN 22.06.31v	USD	200	450
XS2412048550	8,500% Energo Pro Nts. 04.02.27	USD	0	200
XS1821416408	8,627% Ghana Bds. 16.06.49	USD	0	280
US105756AE07	10,125% Brasilien Bds. 15.05.27	USD	245	460
XS1297557412	10,750% Ghana Nts. 14.10.30	USD	310	310
Andere Wertpapiere				
ES0627797915	EDP Renováveis S.A. Anr.	STK	12.232	12.232
US47215P1066	JD.com Inc. Sp.ADRs	STK	0	6.700
US50202M1027	Li Auto Inc.- ADR	STK	0	6.600
GB00BSRK4Y08	National Grid PLC	STK	8.464	8.464
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
JE00BDN8H13	Aptiv Holdings Ltd.	STK	4.300	4.300
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	10.300	10.300
US45784P1012	Insulet Corporation	STK	3.800	3.800
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	0	856
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0014003Q41	0,000% Danone MTN 01.12.2025	EUR	0	200
XS2156598281	1,625% Akzo Nobel MTN 14.04.30	EUR	0	228
US015271AV11	1,875% Alexandria Real Estate Equities Nts. 01.02.33	USD	0	129
US168863DT21	2,550% Chile Bds. 27.07.33	USD	0	200
US168863CF36	3,240% Chile Bds. 02.02.28	USD	300	300
US345397WW97	3,664% Ford Motor Credit Nts. 08.09.24	USD	0	326
US105756CA66	4,500% Brasilien Bds. 30.05.29	USD	400	400
US00828EEY14	4,625% African Development Bank MTN 04.01.27	USD	0	1.200
US168863EB04	4,850% Chile, Bds 22.01.29	USD	1.100	1.100
US760942BD38	4,975% Uruguay Bds. 20.04.55	USD	0	165
US058498AT38	5,250% Ball Nts. 01.07.25	USD	0	316
USP3699PGK77	6,125% Costa Rica Nts. 19.02.31	USD	210	410
US105756CG37	6,250% Brasilien, Föderative Republik Nts.18.03.31	USD	450	450
US195325EF88	8,000% REPUBLIC OF COLOMBIA Nts.20.04.2033	USD	0	520
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2577572188	4,875% Banco BPM MTN 18.01.27	EUR	0	140
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2893146873	0,000% Ghana Bds 03.07.2026	USD	12	12

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			39.698
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future				
FTSE 100 Index Future				
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future				
Nikkei 225 Stock Average Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			124.103
ASX SPI 200 Index Future				
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future				
FTSE 100 Index Future				
FTSE SGX China A50 Index Future				
H-Shares Index Future				
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future				
Nikkei 225 Stock Average Index Future				
SMI Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			128.424
10-Year Australien Bond Future				
10-Year Australien Bond Future				
10-Year Gov. of Canada Bond Future				
Euro Bund Future				
Euro-BTP Future				
Long Gilt Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			84.684
10-Year Japanese Gov. Bond Future TSE				
10-Year SGX Mini Jap. Government Bond				
10-Years US Treasury Notes Future				
Euro Bobl Future				
Euro Buxl Future				
Euro Schatz Future				
Long Term Euro OAT Future				
Short Euro BTP Future				
US Treasury Long Bond Future)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			8.840
BRL/USD	EUR			3.687
CAD/EUR	EUR			6.607
CHF/EUR	EUR			10.394
CLP/USD	EUR			3.092
CNY/USD	EUR			5.238
COP/USD	EUR			1.670

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
CZK/EUR	EUR			6.429
DKK/EUR	EUR			2.777
EGP/USD	EUR			985
GBP/EUR	EUR			53.170
HKD/EUR	EUR			23.455
HUF/EUR	EUR			2.239
IDR/USD	EUR			4.453
INR/USD	EUR			8.441
JPY/EUR	EUR			24.209
KRW/USD	EUR			6.283
MXN/EUR	EUR			1.335
MYR/USD	EUR			2.848
NOK/EUR	EUR			1.545
PHP/USD	EUR			1.989
PLN/EUR	EUR			1.204
RON/EUR	EUR			2.283
SGD/EUR	EUR			411
TWD/USD	EUR			1.277
USD/EUR	EUR			485.875
ZAR/EUR	EUR			2.369
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			1.001
BRL/USD	EUR			7.479
CLP/USD	EUR			5.551
CNY/USD	EUR			9.135
COP/USD	EUR			3.388
EGP/USD	EUR			1.946
GBP/EUR	EUR			1.903
HUF/EUR	EUR			1.361
IDR/USD	EUR			7.535
ILS/EUR	EUR			1.765
INR/USD	EUR			16.868
JPY/EUR	EUR			905
KRW/USD	EUR			11.519
MXN/EUR	EUR			263
MYR/USD	EUR			6.304
NZD/EUR	EUR			2.015
PHP/USD	EUR			5.083
PLN/EUR	EUR			398
RON/EUR	EUR			822
SGD/EUR	EUR			1.801
TRY/EUR	EUR			1.594
TWD/USD	EUR			2.904
USD/BRL	EUR			3.908
USD/CLP	EUR			2.901
USD/CNY	EUR			5.205
USD/COP	EUR			1.672
USD/EGP	EUR			984

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
USD/EUR	EUR			5.870
USD/IDR	EUR			4.453
USD/INR	EUR			11.052
USD/KRW	EUR			6.537
USD/MYR	EUR			3.413
USD/PHP	EUR			3.036
USD/TWD	EUR			1.618
ZAR/EUR	EUR			1.482
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			941
CALL Advanced Micro Devices Inc 150,00				
CALL Agnico Eagle Mines Ltd 55,00				
CALL Agnico Eagle Mines Ltd 65,00				
CALL Agnico Eagle Mines Ltd 75,00				
CALL Agnico Eagle Mines Ltd 80,00				
CALL Agnico Eagle Mines Ltd/CA 90,00				
CALL Anglogold Ashanti Plc 17,00				
CALL Anglogold Ashanti Plc 20,00				
CALL Anglogold Ashanti Plc 22,00				
CALL Anglogold Ashanti Plc 27,00				
CALL Anglogold Ashanti Plc 30,00				
CALL Anglogold Ashanti Plc 31,00				
CALL Anglogold Ashanti Plc 32,00				
CALL Baker Hughes Co 34,00				
CALL Baker Hughes Co 35,00				
CALL Baker Hughes Co 36,00				
CALL Broadcom Inc 1300,00				
CALL Broadcom Inc 1400,00				
CALL Broadcom Inc 148,00				
CALL Broadcom Inc 1480,00				
CALL Broadcom Inc 156,00				
CALL Broadcom Inc 195,00				
CALL Comcast Corp 45,00				
CALL Evolution Mining 3,3				
CALL Evolution Mining 3,7				
CALL Evolution Mining 3,9				
CALL Evolution Mining 4,8				
CALL Evolution Mining 5,5				
CALL Halliburton Co 38,00				
CALL Intuit Inc 650,00				
CALL Intuit Inc 660,00				
CALL Intuit Inc 680,00				
CALL Microsoft Corp 390,00				
CALL Microsoft Corp 410,00				
CALL Microsoft Corp 430,00				
CALL Microsoft Corp 435,00				

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
CALL Microsoft Corp 455,00				
CALL Neste Oyj 21,00				
CALL Neste Oyj 26,00				
CALL Newmont Corp 35,00				
CALL Newmont Corp 37,50				
CALL Newmont Corp 45,00				
CALL Newmont Corp 50,00				
CALL Newmont Corp 60,00				
CALL Northern Star Resources 14,50				
CALL Northern Star Resources 15,00				
CALL Northern Star Resources 18,00				
CALL NVIDIA Corp 105,00				
CALL NVIDIA Corp 120,00				
CALL NVIDIA Corp 136,00				
CALL NVIDIA Corp 145,00				
CALL NVIDIA Corp 725,00				
CALL Parkland Corp/Canada 36,00				
CALL Parkland Corp/Canada 41,00				
CALL Schlumberger NV 47,50				
CALL Schlumberger NV 50,00				
CALL Texas Instruments Inc 180,00				
CALL Texas Instruments Inc 210,00				
CALL Wheaton Precious Metals Corp 47,00				
CALL Wheaton Precious Metals Corp 60,00				
CALL Wheaton Precious Metals Corp 65,00				
CALL Wheaton Precious Metals Corp 70,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			10
CALL Newmont Corp 47,50)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			4.068
PUT Advanced Micro Devices Inc 135,00				
PUT Agnico Eagle Mines Ltd 45,00				
PUT Agnico Eagle Mines Ltd 65,00				
PUT Agnico Eagle Mines Ltd 70,00				
PUT Agnico Eagle Mines Ltd/CA 80,00				
PUT Airbnb Inc 110,00				
PUT Albemarle Corp 110,00				
PUT Anglogold Ashanti Plc 16,00				
PUT Anglogold Ashanti Plc 25,00				
PUT Anglogold Ashanti Plc 29,00				
PUT Anglogold Ashanti Plc 30,00				
PUT Arista Networks Inc 270,00				
PUT Arista Networks Inc 280,00				
PUT Arista Networks Inc 360,00				
PUT Baker Hughes Co 31,00				
PUT Baker Hughes Co 32,00				
PUT Baker Hughes Co 34,00				
PUT Ball Corp 55,00				

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 Baxter International Inc 32,50				
PUT Baxter International Inc 35,00				
PUT Baxter International Inc 37,50				
PUT Best Buy Co Inc 70,00				
PUT Best Buy Co Inc 77,50				
PUT Best Buy Co Inc 81,00				
PUT Bristol-Myers Squibb Co 38,00				
PUT Bristol-Myers Squibb Co 48,00				
PUT Bristol-Myers Squibb Co 57,50				
PUT Broadcom Inc 1120,00				
PUT Broadcom Inc 1190,00				
PUT Broadcom Inc 1200,00				
PUT Broadcom Inc 1300,00				
PUT Broadcom Inc 1340,00				
PUT Broadcom Inc 1360,00				
PUT Broadcom Inc 142,00				
PUT Broadcom Inc 150,00				
PUT Broadcom Inc 155,00				
PUT Broadcom Inc 156,00				
PUT Broadcom Inc 160,00				
PUT Broadcom Inc 170,00				
PUT Cadence Design Systems Inc 250,00				
PUT Cadence Design Systems Inc 260,00				
PUT Cadence Design Systems Inc 295,00				
PUT Capital One Financial Corp 135,00				
PUT Capital One Financial Corp 180,00				
PUT CarMax Inc 67,50				
PUT Carrier Global Corp 62,50				
PUT Caterpillar Inc 360,00				
PUT Citigroup Inc 55,00				
PUT Citizens Financial Group Inc 30,00				
PUT Comcast Corp 40,00				
PUT Comcast Corp 42,50				
PUT Corteva Inc 55,00				
PUT CVS Health Corp 52,50				
PUT CVS Health Corp 54,00				
PUT CVS Health Corp 55,00				
PUT DaVita Inc 130,00				
PUT DaVita Inc 155,00				
PUT Deckers Outdoor Corp 140,00				
PUT Dell Technologies Inc 110,00				
PUT Dell Technologies Inc 120,00				
PUT Delta Air Lines Inc 35,00				
PUT Delta Air Lines Inc 37,00				
PUT Delta Air Lines Inc 39,00				
PUT Delta Air Lines Inc 43,00				
PUT Delta Air Lines Inc 57,50				
PUT Dexcom Inc 120,00				
PUT Dexcom Inc 65,00				

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 Digital Realty Trust Inc 130,00				
PUT Digital Realty Trust Inc 135,00				
PUT Discover Financial Services 115,00				
PUT Discover Financial Services 120,00				
PUT Discover Financial Services 165,00				
PUT eBay Inc 40,00				
PUT Edwards Lifesciences Corp 65,00				
PUT Edwards Lifesciences Corp 70,00				
PUT Edwards Lifesciences Corp 72,50				
PUT Eli Lilly & Co 770,00				
PUT Eli Lilly & Co 870,00				
PUT Enphase Energy Inc 100,00				
PUT Enphase Energy Inc 104,00				
PUT Enphase Energy Inc 105,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 115,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 125,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 135,00				
PUT Eversource Energy 55,00				
PUT Evolution Mining 3,1				
PUT Evolution Mining 3,4				
PUT Evolution Mining 3,5				
PUT Evolution Mining 3,7				
PUT Evolution Mining 4,4				
PUT Evolution Mining 5,0				
PUT Fidelity National Information 65,00				
PUT Fifth Third Bancorp 35,00				
PUT First Solar Inc 200,00				
PUT Fiserv Inc 200,00				
PUT Ford Motor Co 11,00				
PUT Fortinet Inc 55,00				
PUT Fortinet Inc 65,00				
PUT Gen Digital Inc 21,00				
PUT General Mills Inc 62,50				
PUT General Motors Co 52,50				
PUT Genuine Parts Co 135,00				
PUT Halliburton Co 32,00				
PUT Halliburton Co 33,00				
PUT Halliburton Co 34,00				
PUT Halliburton Co 35,00				
PUT HCA Healthcare Inc 355,00				
PUT Hershey Co/The 185,00				
PUT Hewlett Packard Enterprise Co 15,00				
PUT Hewlett Packard Enterprise Co 18,00				
PUT Hewlett Packard Enterprise Co 19,00				
PUT Hormel Foods Corp 30,00				
PUT HP Inc 34,00				
PUT Humana Inc 325,00				
PUT Humana Inc 350,00				
PUT Huntington Bancshares Inc/OH 12,00				

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 Huntington Bancshares Inc/OH 13,00				
PUT Illumina Inc 105,00				
PUT Illumina Inc 125,00				
PUT Incyte Corp 65,00				
PUT Insulet Corp 190,00				
PUT Intel Corp 29,00				
PUT Intel Corp 41,00				
PUT Intel Corp 42,00				
PUT International Business Machine 180,00				
PUT International Flavors & Fragra 77,50				
PUT International Flavors & Fragra 80,00				
PUT International Paper Co 42,50				
PUT International Paper Co 45,00				
PUT Intuit Inc 570,00				
PUT Intuit Inc 610,00				
PUT Iron Mountain Inc 110,00				
PUT Jabil Inc 110,00				
PUT JB Hunt Transport Services Inc 165,00				
PUT KeyCorp 13,00				
PUT Keysight Technologies Inc 125,00				
PUT Keysight Technologies Inc 140,00				
PUT Keysight Technologies Inc 145,00				
PUT KLA Corp 610,00				
PUT KLA Corp 690,00				
PUT Lam Research Corp 735,00				
PUT Las Vegas Sands Corp 47,50				
PUT Las Vegas Sands Corp 52,50				
PUT LyondellBasell Industries NV 95,00				
PUT M&T Bank Corp 125,00				
PUT M&T Bank Corp 140,00				
PUT Marathon Petroleum Corp 165,00				
PUT McCormick & Co Inc/MD 65,00				
PUT MGM Resorts International 39,00				
PUT Micron Technology Inc 110,00				
PUT Micron Technology Inc 115,00				
PUT Micron Technology Inc 95,00				
PUT Microsoft Corp 360,00				
PUT Microsoft Corp 370,00				
PUT Microsoft Corp 380,00				
PUT Microsoft Corp 400,00				
PUT Microsoft Corp 405,00				
PUT Microsoft Corp 410,00				
PUT Moderna Inc 75,00				
PUT Moderna Inc 95,00				
PUT Neste Oyj 17,50				
PUT Neste Oyj 24,00				
PUT Newmont Corp 32,50				
PUT Newmont Corp 35,00				

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 Newmont Corp 40,00				
PUT Newmont Corp 45,00				
PUT Newmont Corp 52,50				
PUT Northern Star Resources 13,50				
PUT Northern Star Resources 17,00				
PUT NVIDIA Corp 106,00				
PUT NVIDIA Corp 123,00				
PUT NVIDIA Corp 130,00				
PUT NVIDIA Corp 800,00				
PUT NVIDIA Corp 850,00				
PUT NXP Semiconductors NV 200,00				
PUT NXP Semiconductors NV 210,00				
PUT NXP Semiconductors NV 220,00				
PUT NXP Semiconductors NV 230,00				
PUT Old Dominion Freight Line Inc 165,00				
PUT Old Dominion Freight Line Inc 170,00				
PUT Old Dominion Freight Line Inc 175,00				
PUT Old Dominion Freight Line Inc 180,00				
PUT Omnicom Group Inc 97,50				
PUT ON Semiconductor Corp 60,00				
PUT ON Semiconductor Corp 65,00				
PUT ON Semiconductor Corp 70,00				
PUT ON Semiconductor Corp 75,00				
PUT Oracle Corp 110,00				
PUT Oracle Corp 130,00				
PUT Oracle Corp 160,00				
PUT Palo Alto Networks Inc 270,00				
PUT Palo Alto Networks Inc 290,00				
PUT Palo Alto Networks Inc 320,00				
PUT Palo Alto Networks Inc 330,00				
PUT Parkland Corp/Canada 33,00				
PUT Parkland Corp/Canada 37,00				
PUT Paycom Software Inc 175,00				
PUT PayPal Holdings Inc 57,50				
PUT PayPal Holdings Inc 60,00				
PUT Pentair PLC 77,50				
PUT Phillips 66 145,00				
PUT QUALCOMM Inc 155,00				
PUT QUALCOMM Inc 160,00				
PUT QUALCOMM Inc 165,00				
PUT QUALCOMM Inc 185,00				
PUT Regeneron Pharmaceuticals Inc 955,00				
PUT Regions Financial Corp 17,00				
PUT Regions Financial Corp 22,00				
PUT Royal Caribbean Cruises Ltd 150,00				
PUT Royal Caribbean Cruises Ltd 230,00				
PUT Salesforce Inc 250,00				
PUT Salesforce Inc 270,00				

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 Schlumberger NV 40,00				
PUT Schlumberger NV 42,50				
PUT Schlumberger NV 47,50				
PUT ServiceNow Inc 740,00				
PUT ServiceNow Inc 850,00				
PUT ServiceNow Inc 970,00				
PUT Skyworks Solutions Inc 95,00				
PUT Stanley Black & Decker Inc 90,00				
PUT Starbucks Corp 70,00				
PUT Starbucks Corp 90,00				
PUT Synchrony Financial 38,00				
PUT Synchrony Financial 40,00				
PUT Synchrony Financial 47,00				
PUT Synopsys Inc 460,00				
PUT Synopsys Inc 530,00				
PUT Synopsys Inc 570,00				
PUT Targa Resources Corp 155,00				
PUT Target Corp 135,00				
PUT Target Corp 150,00				
PUT Teradyne Inc 115,00				
PUT Texas Instruments Inc 170,00				
PUT Texas Instruments Inc 180,00				
PUT Texas Instruments Inc 190,00				
PUT Texas Instruments Inc 195,00				
PUT Tractor Supply Co 260,00				
PUT Uber Technologies Inc 65,00				
PUT Ulta Beauty Inc 300,00				
PUT Ulta Beauty Inc 355,00				
PUT Ulta Beauty Inc 375,00				
PUT Ulta Beauty Inc 415,00				
PUT United Parcel Service Inc 135,00				
PUT United Rentals Inc 640,00				
PUT United Rentals Inc 770,00				
PUT UnitedHealth Group Inc 550,00				
PUT US Bancorp 37,50				
PUT Valero Energy Corp 135,00				
PUT Valero Energy Corp 140,00				
PUT Vertex Pharmaceuticals Inc 440,00				
PUT Vertex Pharmaceuticals Inc 460,00				
PUT Viatris Inc 11,00				
PUT Walgreens Boots Alliance Inc 19,50				
PUT Walgreens Boots Alliance Inc 22,50				
PUT Walt Disney Co/The 105,00				
PUT Walt Disney Co/The 95,00				
PUT Western Digital Corp 57,50				
PUT Western Digital Corp 62,50				
PUT Wheaton Precious Metals Corp 43,00				

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 Wheaton Precious Metals Corp 48,00				
PUT Wheaton Precious Metals Corp 50,00				
PUT Wheaton Precious Metals Corp 55,00				
PUT Wheaton Precious Metals Corp 65,00				
PUT Williams Cos Inc/The 49,00				
PUT Zoetis Inc 180,00)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			2.198
PUT S&P 500 Index 4400,00				
PUT S&P 500 Index 4730,00				
PUT S&P 500 Index 4850,00				
PUT S&P 500 Index 4880,00				
PUT S&P 500 Index 5000,00				
PUT S&P 500 Index 5100,00				
PUT S&P 500 Index 5200,00				
PUT S&P 500 Index 5220,00				
PUT S&P 500 Index 5300,00				
PUT S&P 500 Index 5400,00				
PUT S&P 500 Index 5600,00				
PUT S&P 500 Index 5800,00				
PUT S&P 500 Index 5850,00				
PUT S&P 500 Index 5950,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1.335
CALL S&P 500 Index 4600,00				
CALL S&P 500 Index 4670,00				
CALL S&P 500 Index 4900,00				
CALL S&P 500 Index 5100,00				
CALL S&P 500 Index 5200,00				
CALL S&P 500 Index 5250,00				
CALL S&P 500 Index 5300,00				
CALL S&P 500 Index 5600,00				
CALL S&P 500 Index 5650,00				
CALL S&P 500 Index 5720,00				
CALL S&P 500 Index 5850,00				
CALL S&P 500 Index 6000,00)				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.658
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 107,50				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 108,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 108,50				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 109,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 109,50				

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 10-Year US Treasury Notes Future 110,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 111,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 112,50				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 114,50				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 116,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 117,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 118,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 119,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 124,00				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 104,50				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 105,00				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 105,25				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 105,75				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 106,00				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 106,25				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 106,75				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 107,75				
PUT Bund Future 130,50				
PUT Bund Future 131,00				
PUT Bund Future 132,00				
PUT Bund Future 132,50				
PUT Bund Future 133,50				
PUT Bund Future 136,50)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			306
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 109,50				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 110,50				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 112,00				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 113,00				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 114,50				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 115,00				
CALL 30-Year US Treasury Notes Future 120,00				
CALL 30-Year US Treasury Notes Future 122,00				
CALL 30-Year US Treasury Notes Future 124,00				
CALL 5-Year US Treasury Notes Future 107,50				
CALL Bund Future 132,50				
CALL Bund Future 134,50				
CALL Bund Future 136,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			168
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 108,50				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 116,00				
PUT Bund Future 131,00				
PUT Bund Future 132,00				
PUT Bund Future 136,50)				

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
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Zinsswaps				
(Basiswerte:	EUR			19.100
PAY BNP,PAR USD 3.6717% SOFRM12 17.07.54				
PAY BNP,PAR USD 3.8397% SOFRM12 21.06.34				
PAY BOFASE,PAR3 USD 3.994% SOFRM12 06.06.34				
PAY GSBE,FFM USD 3.8702% SOFRM12 20.06.34				
PAY JPM,FFM CAD 3.22% CORRA6M 20.06.54				
PAY JPM,FFM USD 4.0387% SOFRM12 21.05.34				
REC BNP,PAR USD 3.6612% SOFRM12 23.01.54				
REC BNP,PAR USD 3.8335% SOFRM12 17.07.29				
REC JPM,FFM CAD 3.3% CORRA 6M 20.06.29				
REC JPM,FFM USD 3.7288% SOFRM12 24.10.34)				
Credit Default Swaps				
Protection Seller				
(Basiswerte:	EUR			8.938
CDS CGME,FFM Brasilien, Föderative 1.00% 20.06.29				
CDS CGME,FFM Chile, Republik 1.00% 20.06.29				
CDS CGME,FFM Kolumbien, Republik 1.00% 20.12.28				
CDS GSBE,FFM Marokko, Königreich 1.00% 20.12.28				
CDS GSBE,FFM South Africa, Republic of 1% 20.12.28				
CDS GSBE,FFM South Africa, Republic of 1.00% 20.12				
CDS JPM,FFM Argentinien, Republik 5.00% 20.12.28				
CDS JPM,FFM Brasilien, Föderative Republik 1.00% 2				
CDS JPM,FFM Kolumbien, Republik 1.00% 20.12.28				
CDS JPM,FFM South Africa,Republic of 1.00% 20.12.				
CDS MS,FFM2 Argentinien, Republik 5.00% 20.12.28				
CDS MS,FFM2 Brasilien, Föderative Rep 1% 20.06.29				
CDS MS,FFM2 Chile, Republik 1% 20.06.29				
CDS MS,FFM2 Chile, Republik 1.00% 20.06.29				
CDS MS,FFM2 Chile, Republik 1.00% 20.12.28				
CDS MS,FFM2 Kolumbien, Republik 1.00% 20.06.29				
CDS MS,FFM2 Kolumbien, Republik 1.00% 20.12.28				
CDS MS,FFM2 Marokko, Königreich 1.00% 20.06.29				
CDS MS,FFM2 Marokko, Königreich 1.00% 20.12.28				
CDS MS,FFM2 South Africa, Republic of 1% 20.06.29)				
Protection Buyer				
(Basiswerte:	EUR			9.260
CDS CGME,FFM Chile, Republik 1.00% 20.06.29				
CDS MS,FFM2 Chile, Republik 1.00% 20.12.28				
CDSI BOFASE,PAR3 CDXEM S41Y5V1 1.00% 20.06.29				
CDSI CGME,FFM CDXEM S41Y5V1 1% 20.06.29				
CDSI CGME,FFM CDXEM S41Y5V1 1.00% 20.06.29				
CDSI GSBE,FFM CDXEM S41Y5V1 1.00% 20.06.29				
CDSI GSBE,FFM CDXEM S42Y5V1 1.00% 20.12.29				
CDSI MS,FFM2 CDXEM S41Y5V1 1.00% 20.06.29)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁵	35.996,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.052.054,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	16.125,82
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	963.012,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	83.347,83
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	1.340,37
7. Erträge aus Investmentanteilen	56.457,00
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-205.347,98
9. Sonstige Erträge	29.955,01
Summe der Erträge	2.032.941,59
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-42.429,34
2. Verwaltungsvergütung	-1.029.065,65
3. Verwahrstellenvergütung	-48.966,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.297,67
5. Sonstige Aufwendungen	-24.259,84
Summe der Aufwendungen	-1.157.019,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	875.922,17
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	18.229.353,54
2. Realisierte Verluste	-18.979.440,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-750.087,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	125.834,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.007.239,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.478.325,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.485.564,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.611.398,88

5 Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer berücksichtigt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁶	20,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	605,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	8,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	554,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	47,94
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,84
7. Erträge aus Investmentanteilen	32,49
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-118,16
9. Sonstige Erträge	17,29
Summe der Erträge	1.170,00
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-24,41
2. Verwaltungsvergütung	-331,82
3. Verwahrstellenvergütung	-28,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6,94
5. Sonstige Aufwendungen	-14,54
Summe der Aufwendungen	-406,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	763,95
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	10.500,80
2. Realisierte Verluste	-10.934,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-433,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	330,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.787,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	822,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.610,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.941,28

6 Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer berücksichtigt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁷	10,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	296,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	271,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	23,45
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,36
7. Erträge aus Investmentanteilen	15,92
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-57,86
9. Sonstige Erträge	8,48
Summe der Erträge	573,01
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-11,98
2. Verwaltungsvergütung	-164,05
3. Verwahrstellenvergütung	-13,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3,39
5. Sonstige Aufwendungen	-7,07
Summe der Aufwendungen	-200,21
III. Ordentlicher Nettoertrag	372,80
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	5.145,19
2. Realisierte Verluste	-5.357,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-212,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	160,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.055,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	901,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.956,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.117,60

⁷ Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer berücksichtigt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁸	19.619,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	570.847,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-50.246,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	521.348,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	45.211,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	727,09
7. Erträge aus Investmentanteilen	31.029,65
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-111.336,20
9. Sonstige Erträge	16.146,82
Summe der Erträge	1.043.347,71
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-22.890,50
2. Verwaltungsvergütung	-556.534,70
3. Verwahrstellenvergütung	-26.510,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.659,51
5. Sonstige Aufwendungen	-13.129,50
Summe der Aufwendungen	-625.724,46
III. Ordentlicher Nettoertrag	417.623,25
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	9.868.426,45
2. Realisierte Verluste	-10.262.865,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-394.438,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.184,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.431.516,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	717.873,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.149.390,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.172.574,97

8 Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer berücksichtigt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁹	2,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	72,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,57
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	62,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5,51
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,02
7. Erträge aus Investmentanteilen	3,93
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-14,25
9. Sonstige Erträge	2,07
Summe der Erträge	135,38
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2,85
2. Verwaltungsvergütung	-71,25
3. Verwahrstellenvergütung	-3,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-0,56
5. Sonstige Aufwendungen	-0,78
Summe der Aufwendungen	-79,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	56,27
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.264,06
2. Realisierte Verluste	-1.315,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-51,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	339,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	98,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	437,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	442,54

⁹ Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer berücksichtigt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	55.649,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.623.878,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-34.107,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.485.248,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	128.635,96
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	2.068,68
7. Erträge aus Investmentanteilen	87.538,99
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-316.874,45
9. Sonstige Erträge	46.129,67
Summe der Erträge	3.078.167,69
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-65.359,08
2. Verwaltungsvergütung	-1.586.167,47
3. Verwahrstellenvergütung	-75.522,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.968,07
5. Sonstige Aufwendungen	-37.411,73
Summe der Aufwendungen	-1.783.429,25
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.294.738,44
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	28.114.690,04
2. Realisierte Verluste	-29.259.912,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.145.222,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	149.515,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.444.937,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.198.022,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.642.959,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.792.475,27

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		86.205.196,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.388.932,42
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-5.393.234,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.943.400,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.336.634,65	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		33.763,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.611.398,88
davon nicht realisierte Gewinne	5.007.239,13	
davon nicht realisierte Verluste	1.478.325,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		84.068.192,10

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		46.420,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.768,80
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-31,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	45,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-76,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.941,28
davon nicht realisierte Gewinne	2.787,82	
davon nicht realisierte Verluste	822,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		48.562,02

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		43.810,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.589,25
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-22.837,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	55.801,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-78.639,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		292,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.117,60
davon nicht realisierte Gewinne	3.055,27	
davon nicht realisierte Verluste	901,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		23.793,81

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		34.325.819,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-398.577,60
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		-1.251.779,64
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.004.509,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.184.123,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.179.614,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.581,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.172.574,97
davon nicht realisierte Gewinne	2.431.516,37	
davon nicht realisierte Verluste	717.873,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		44.865.127,92

Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.407,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		442,54
davon nicht realisierte Gewinne	339,11	
davon nicht realisierte Verluste	98,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.850,00

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	120.626.654,78	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-3.790.868,07	
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr	-1.251.779,64	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	3.588.405,83	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.183.371,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.594.965,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	46.637,68	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.792.475,27	
davon nicht realisierte Gewinne	7.444.937,70	
davon nicht realisierte Verluste	2.198.022,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	129.011.525,85	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-8.130.372,80	-4,59
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-11.499.001,75	-6,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	125.834,75	0,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁰	3.242.794,20	1,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-11.373.167,00	-6,42
1. Vortrag auf neue Rechnung	-11.373.167,00	-6,42
III. Gesamtausschüttung	3.242.794,20	1,83
1. Endausschüttung	3.242.794,20	1,83
a) Barausschüttung	3.242.794,20	1,83
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹⁰ Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Zweck der Ausschüttung.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-3.893,53	-3,88
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-6.082,30	-6,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	330,67	0,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹¹	1.858,10	1,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-5.751,63	-5,73
1. Vortrag auf neue Rechnung	-5.751,63	-5,73
III. Gesamtausschüttung	1.858,10	1,85
1. Endausschüttung	1.858,10	1,85
a) Barausschüttung	1.858,10	1,85
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹¹ Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Zweck der Ausschüttung.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-1.902,59	-3,77
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-2.972,22	-5,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	160,63	0,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹²	909,00	1,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.811,59	-5,57
1. Vortrag auf neue Rechnung	-2.811,59	-5,57
III. Gesamtausschüttung	909,00	1,80
1. Endausschüttung	909,00	1,80
a) Barausschüttung	909,00	1,80
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹² Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Zweck der Ausschüttung.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-4.414.171,22	-4,25
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-6.126.051,57	-5,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.184,67	0,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹³	1.688.695,68	1,62
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-6.102.866,90	-5,87
1. Vortrag auf neue Rechnung	-6.102.866,90	-5,87
III. Gesamtausschüttung	1.688.695,68	1,62
1. Zwischenausschüttung	1.251.779,64	1,20
a) Barausschüttung	1.251.779,64	1,20
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
2. Endausschüttung	436.916,04	0,42
a) Barausschüttung	436.916,04	0,42
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹³ Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Zweck der Ausschüttung.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	4,78	0,05
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4,78	0,05
II. Wiederanlage	4,78	0,05

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	84.068.192,10	47,44
2023	86.205.196,36	45,65
2022	93.701.727,31	44,94
2021	89.873.892,63	51,32

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	48.562,02	48,35
2023	46.420,63	46,19
2022	101.139,36	45,21
2021	804.903,97	51,33

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	23.793,81	47,12
2023	43.810,57	44,93
2022	32.195,40	43,98
2021	9.989,57	49,95

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	44.865.127,92	43,13
2023	34.325.819,76	41,50
2022	29.791.655,08	40,86
2021	1.001.400,39	48,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	5.850,00	58,50
2023 ¹⁴	5.407,46	54,07

¹⁴ Fondsaufgabe der Anteilklasse A ND zum 02.10.2023.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2024	129.011.525,85
2023	120.626.654,78
2022	123.626.717,15
2021	91.690.186,56

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	250.822.725,54
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
BNP Paribas S.A.		
Banco Santander S.A.		
BofA Securities Europe S.A.		
CACEIS Bank S.A.		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG		
Citigroup Global Markets Deutschland AG		
Deutsche Bank AG		
Goldman Sachs Bank Europe SE		
IMC Trading B.V.		
J.P. Morgan SE		
Morgan Stanley Europe SE		
RBC Capital Markets (Europe) GmbH		
Société Générale S.A. (SG MARK)		
UBS Europe SE		
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 eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE HEDGED		35,00%
MSCI WORLD HEDGED EUR NET		30,00%
MSCI WORLD		20,00%
BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD		10,00%
JP MORGAN EMBI GLOBAL		5,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	3,42%
größter potenzieller Risikobetrag	6,77%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,87%

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 **3,17¹⁵**

¹⁵ Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß §35 Abs. 6 DerivateV.

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 Welt Ertrag Nachhaltig A DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.029.065,65 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 331,82 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 164,05 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 556.534,70 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 71,25 enthalten.

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.586.167,47 enthalten.

Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA	EUR	47,44
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA	EUR	48,35
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA	EUR	47,12
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ	EUR	43,13
Anteilwert Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND	EUR	58,50
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA	STK	1.772.018,69
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA	STK	1.004,38
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA	STK	505,00
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ	STK	1.040.276,28
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND	STK	100,00

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen

	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA
Mindestanlagesumme	keine	1 Mio.
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 2,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A3CUQ13	DE000A3CUQ21

	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A3CUQ39	DE000A3CUQ05

	Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND
Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	02.10.2023
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A3CUQ47

Anteilklasse A DA: Ertragsverwendung ausschüttend, jährlich zum 31.01.

Anteilklasse H DA: Ertragsverwendung ausschüttend, jährlich zum 31.01.

Anteilklasse R DA: Ertragsverwendung ausschüttend, jährlich zum 31.01.

Anteilklasse A DQ: Ertragsverwendung ausschüttend, vierteljährlich zum 31.01., 30.04., 31.07., 31.10.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Luxembourg S.A, Luxemburg, (im Folgenden: SG Luxemburg) als Insourcer der Fondsadministration und zusammen mit der bei Amundi Deutschland GmbH verantwortlichen Stelle für die Anteilpreisermittlung 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 SG Luxemburg 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 Welt Ertrag Nachhaltig zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

96,31% 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 Welt Ertrag Nachhaltig A DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,37%¹⁶

¹⁶ 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 Aufwandsersatzungen 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 Welt Ertrag Nachhaltig H DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

0,81%¹⁷

¹⁷ 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 Aufwandsersatzungen 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 Welt Ertrag Nachhaltig R DA

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,81%¹⁸
---	---------------------------

¹⁸ 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 Aufwandsersstattungen 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 Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,36%¹⁹
---	---------------------------

¹⁹ 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 Aufwandsersstattungen 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 Welt Ertrag Nachhaltig A ND

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,35%²⁰
---	---------------------------

²⁰ 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 Aufwandsersstattungen 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	Bezahlter	Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeabschlag	
		in EUR	in EUR	der Zielfonds
				in %
LU1753045928	BNPPE MSCI Japan SRI S-S5C	0,00	0,00	0,13

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DA

Sonstige Erträge

QueSt. Erstattung Dividenden EU-Recht	EUR	28.511,02
---------------------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	-18.344,47
-----------------------	-----	------------

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig H DA

Sonstige Erträge

QueSt. Erstattung Dividenden EU-Recht	EUR	16,45
---------------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	-10,60
-----------------------	-----	--------

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig R DA

Sonstige Erträge

QueSt. Erstattung Dividenden EU-Recht	EUR	8,06
---------------------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	-5,21
-----------------------	-----	-------

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A DQ

Sonstige Erträge

QueSt. Erstattung Dividenden EU-Recht	EUR	15.362,76
---------------------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	-9.931,41
-----------------------	-----	-----------

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig A ND

Sonstige Erträge

QueSt. Erstattung Dividenden EU-Recht	EUR	1,98
---------------------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	-0,67
-----------------------	-----	-------

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind etwaige negative Einlagezinsen enthalten.

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

EUR	260.309,56
-----	------------

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 01.01.2024 bis 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	156.034.897,37	1.140
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	4.636.479,20	14
Relativ in %	2,97%	1,23%

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Gesellschaft²¹

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 Wertes, 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. Darüber hinaus werden die vergütungspolitischen Interessen der Gesellschaft im „Remuneration- und Risk-Remuneration-Committee“ der Amundi Gruppe vertreten. 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 mit einer variablen Vergütung von über € 50.000,00 aufgrund der regulatorischen Vorgaben ein Anteil von mindestens 50% 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. Die Auszahlung der ratierlichen Beträge ist neben der nachträglichen Risikoadjustierung zudem von der Performance eines repräsentativen „Basket of Funds“ abhängig, welcher vom „Risk-Remuneration-Committee“ der Amundi Gruppe jährlich validiert wird. ESG-Kriterien (E = Environment/Umwelt, S = Social/Soziales und G = Governance/gute Unternehmensführung) und Nachhaltigkeitsrisiken sind integrale Bestandteile des Vergütungssystems der Gesellschaft. Im Hinblick auf die variable Vergütungskomponente wurden für die Fachbereiche Investment Management und Sales sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien festgelegt, mittels welcher die Faktoren ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken einen maßgeblichen Einfluss auf die Ermittlung dieser variablen Vergütungskomponente beanspruchen. Dabei geht es insbesondere um die Integration von ESG-Strategien in den Investmentprozess bzw. die Kompetenz zur Erläuterung und Förderung der für unsere Kunden in Betracht kommenden Nachhaltigkeitsziele (qualitative Merkmale) sowie – als quantitative Merkmale – um Faktoren im Zusammenhang mit Finanzprodukten mit einschlägigen ESG-Strategien bzw. der Ansprache von Kunden zu deren Strategien zur Dekarbonisierung („Net Zero“). Unabhängig davon wurde auf Ebene der Amundi Gruppe eine direkte Verknüpfung zwischen der variablen Vergütung von insgesamt ca. 200 leitenden Angestellten, wozu unter anderem auch der Sprecher der Geschäftsführung der Gesellschaft zählt, und der Erreichung von ESG-Zielen geschaffen.

²¹ Die Angaben zur Vergütung wurden aus der GuV der KVG für das Jahr 2024 abgeleitet.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	23.790.374
davon feste Vergütung	EUR	16.203.083
davon variable Vergütung	EUR	7.587.291
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		141
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	3.259.837
davon Geschäftsleiter	EUR	2.142.222
davon andere Führungskräfte	EUR	680.827
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	436.788
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

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 potentiellen 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, 23.04.2025

Amundi Deutschland GmbH
Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Kerstin Gräfe



Tobias Löschmann

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Amundi Deutschland GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag Nachhaltig bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt 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 oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen im Jahresbericht nach §7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach §7 KARBV insgesamt 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 23. April 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Amundi Welt Ertrag Nachhaltig

Unternehmenskennung (LEI-Code):

2138003VUWMSKMLGJR59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

 Ja

 Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>56,81%</u> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Amundi Welt Ertrag Nachhaltig („Finanzprodukt“) hat seine ökologischen und sozialen Merkmale im Berichtszeitraum durch die nachfolgend aufgeführten Maßnahmen erfüllt:

- Die effektive Ausführung der Amundi-Ausschlusspolitik (normative Ausschlüsse für geächtete und kontroverse Waffen wie Antipersonenminen und Streubomben, chemische, biologische und abgereicherte Uranwaffen und wiederholte und schwerwiegende Verstöße gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des UN Global Compact) sowie sektorspezifische Ausschlüsse für Kohle und Tabak.
- Die effektive Umsetzung der investmentrechtlichen Vorgabe, wonach mindestens 51% des Wertes des Finanzprodukts in Vermögensgegenstände investiert sein muss, für deren Emittenten ein Amundi ESG-Rating von A bis D ausgewiesen ist.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die Umsetzung der Richtlinie zur Stimmrechtsausübung von Amundi („Voting Policy“), falls das Finanzprodukt seine Stimmrechte ausgeübt hat.
- Die Umsetzung von Dialog und Engagement gemäß der Amundi Engagement Politik.
- Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 4 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).
- Das bessere Abschneiden des Finanzprodukts im Hinblick auf sein Gesamt-Amundi-ESG-Rating als sein Anlageuniversum.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Amundi hat ein eigenes internes ESG-Ratingverfahren entwickelt, das auf dem „Best-in-Class“-Ansatz basiert.

Die auf die einzelnen Wirtschaftszweige abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die Rahmenbedingungen zu bewerten, in denen die Unternehmen tätig sind.

Der verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist das ESG-Rating des Finanzprodukts, das am ESG-Rating des Anlageuniversums des Finanzprodukts gemessen wird.

Am Ende des Berichtszeitraumes:

- betrug das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios des Finanzprodukts **C**, bei einem ESG-Score von **0,564**;
- betrug das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Vergleichsmaßstabes **D**, bei einem ESG-Score von **0**.

Das Amundi ESG-Rating ist ein quantitativer ESG-Score, der in sieben Stufen von A (beste Punktzahl im Universum) bis G (schlechteste Punktzahl) übersetzt wird. In der Amundi ESG-Ratingskala entsprechen die Wertpapiere, die auf der Ausschlussliste stehen, einem G. Die ESG-Performance von Emittenten wird global und auf Ebene der relevanten Kriterien durch einen Vergleich mit der durchschnittlichen Performance ihrer Branche bewertet, und zwar durch die Kombination der drei ESG-Dimensionen:

- **Umweltdimension:** Hier wird untersucht, inwieweit die Emittenten in der Lage sind, ihre direkten und indirekten Umweltauswirkungen zu kontrollieren, indem sie ihren Energieverbrauch einschränken, ihre Treibhausgasemissionen reduzieren, den Ressourcenabbau bekämpfen und die biologische Vielfalt schützen.
- **Soziale Dimension:** Hier wird gemessen, wie ein Emittent mit zwei unterschiedlichen Konzepten arbeitet: die Strategie des Emittenten zur Entwicklung seines Humankapitals und die Achtung der Menschenrechte im Allgemeinen.
- **Governance-Dimension:** Hier wird die Fähigkeit des Emittenten bewertet, die Grundlage für eine wirksame Unternehmenssteuerung („Good Governance“) zu gewährleisten und langfristig Werte zu schaffen.

Die von Amundi ESG-Rating angewandte Methodik stützt sich auf 38 Kriterien, die entweder generisch (für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Tätigkeit) oder sektorspezifisch sind. Diese Kriterien werden je nach Sektor gewichtet und im Hinblick auf ihre Auswirkungen auf die Reputation, die operative Effizienz und die Regulierung eines Emittenten betrachtet. Die ESG-Ratings von Amundi können global für die drei Dimensionen E, S und G oder individuell für jeden ökologischen oder sozialen Faktor abgegeben werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die nachfolgende Tabelle zeigt das Abschneiden der verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu den vorangegangenen Berichtszeiträumen auf.

Dabei beziehen sich die Angaben in den Spalten 2 bis 5 (von links gezählt) stets auf den Zeitpunkt Ende des Berichtszeitraumes. Zudem ist das ESG-Rating jeweils als gewichtetes, durchschnittliches ESG-Rating ausgewiesen.

Berichtszeitraum	ESG-Rating Finanzprodukt	ESG-Score Finanzprodukt	ESG-Rating Vergleichsmaßstab	ESG-Score Vergleichsmaßstab
01.01.2024 bis 31.12.2024 (aktuell)	C	0,564	D	0
01.01.2023 bis 31.12.2023	C	0,582	D	0
01.01.2022 bis 31.12.2022	C	k.A. ¹	D+ ²	k.A. ¹

¹ Seinerzeit nicht ausgewiesen.

² Amundi hat die Einstufung des ESG-Ratings im Berichtsjahr 01.01.2023 bis 31.12.2023 dahingehend angepasst, dass innerhalb einer Rating-Stufe kein Ausweis von „+“ oder „-“ mehr vorgenommen wird.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestanden darin, in Unternehmen zu investieren, die zwei Kriterien erfüllen:

1. beste Umwelt- und Sozialpraktiken anwenden und
2. keine Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden.

Damit davon ausgegangen werden kann, dass das Unternehmen, in das investiert wird, einen Beitrag zu dem oben genannten Ziel leistet, muss es in seinem Tätigkeitsbereich bei mindestens einem seiner wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktoren zu den „Best Performern“ gehören.

Die Definition des Begriffs „Best Performer“ basiert auf der Amundi-eigenen ESG-Methode, die darauf abzielt, die ESG-Leistung eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als „Best Performer“ eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche Umwelt- und Sozialfaktoren werden auf Branchenebene ermittelt. Die Identifizierung der wesentlichen Faktoren basiert auf dem Amundi ESG-Analyseverfahren, das außerfinanzielle Daten und eine qualitative Analyse der damit verbundenen Branchen- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Faktoren, die als wesentlich identifiziert werden, leisten einen Beitrag von mehr als 10 % zum gesamten ESG-Score. Für den Energiesektor beispielsweise sind folgende Faktoren wesentlich: Emissionen und Energie, biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte.

Um zu den oben genannten Zielen beizutragen, sollte das Unternehmen, in das investiert wird, nicht in nennenswertem Umfang an Aktivitäten beteiligt sein (z.B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischproduktion, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die nicht mit diesen Kriterien vereinbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der nachhaltige Charakter einer Investition wurde auf der Ebene des Unternehmens, in das investiert wurde, bewertet.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung haben wir vorstehend beschriebenes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung erfolgte anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt deshalb inhärenten Unsicherheiten.

Die nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, verfolgten keine – jedenfalls nicht ausdrücklich darauf ausgelegt – Umweltziele nach Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keines der Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt („do not significantly harm“, „DNSH“), setzt Amundi zwei Filter ein:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, sofern robuste Daten verfügbar sind (z.B. die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird), und zwar durch eine Kombination von Indikatoren (z.B. die Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z.B. dass die Kohlenstoffintensität des Unternehmens, in das investiert wird, nicht zum letzten Dezil des Sektors gehört).

Amundi berücksichtigt bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse für kontroverse Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Neben den spezifischen Nachhaltigkeitsfaktoren, die vom ersten Filter abgedeckt werden, hat Amundi einen zweiten Filter definiert, der die oben genannten obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht berücksichtigt, um zu überprüfen, ob das Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seines Sektors in ökologischer oder sozialer Hinsicht insgesamt nicht schlecht abschneidet, was einem Umwelt- oder Sozial-Score von E oder höher unter Verwendung des ESG-Ratings von Amundi entspricht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter („Do not significantly harm“) oben beschrieben berücksichtigt:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Hauptindikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, wenn durch die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischer Schwellenwerte oder Regeln zuverlässige Daten verfügbar sind:

- eine CO₂-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und
- die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und
- keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte bestehen, und
- keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung vorliegen.

Amundi berücksichtigt im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen („Principle Adverse Impacts“ = „PAI“). Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschluss von kontroversen Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurden in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert. Unser firmeneigenes ESG-Rating-Tool bewertet Emittenten anhand der verfügbaren Daten von unseren Datenanbietern. Das Modell verfügt beispielsweise über ein spezielles Kriterium mit der Bezeichnung „Community Involvement & Human Rights“, das auf alle Sektoren angewendet wird, zusätzlich zu anderen menschenrechtsbezogenen Kriterien wie sozial verantwortliche Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen. Darüber hinaus führen wir mindestens vierteljährlich ein Kontroversen-Monitoring durch, das Unternehmen einschließt, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Wenn Kontroversen auftraten, bewerteten Analysten die Situation und wendeten eine Punktzahl auf die Kontroverse an (unter Verwendung unserer firmeneigenen Bewertungsmethodik) und bestimmten die beste Vorgehensweise. Die Bewertungen der Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigte alle verbindlichen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 und stützte sich auf eine Kombination aus Ausschlussgrundsätzen (normativ und sektorbezogen), der Integration von ESG-Ratings in den Anlageprozess, Engagement und Abstimmungsansätzen:

■ **Ausschluss:**

Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.

■ **Integration von ESG-Faktoren:**

Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die angewand-

bare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.

■ **Engagement:**

Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern.

■ **Stimmrechtsausübung:**

Die Richtlinie zur Stimmrechtsausübung von Amundi („Voting Policy“) beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen.

■ **Überwachung von Kontroversen:**

Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wurde als Durchschnitt über vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage im Berichtszeitraum (= Kalenderjahr 2024) waren der 28.03., der 28.06., der 30.09. sowie der 30.12.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNPPE-MSCI Japan SRI S-Ser-5%C. Nam.-Ant. UCITS ETF	Indexfonds	3,45%	Luxemburg
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.2118 Physical Gold	Indezertifikat	2,97%	Irland
Microsoft Corp. Registered Shares	Technologie	2,84%	USA
Nvidia Corp. Registered Shares	Technologie	2,81%	USA
Taiwan Semicon. Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares	Technologie	1,13%	Taiwan
The Home Depot Inc. Registered Shares	Einzelhandel	0,97%	USA
Bank of New York Mellon Corp. Registered Shares	Finanzdienstleistungen	0,91%	USA
The Walt Disney Co. Registered Shares	Medien	0,87%	USA

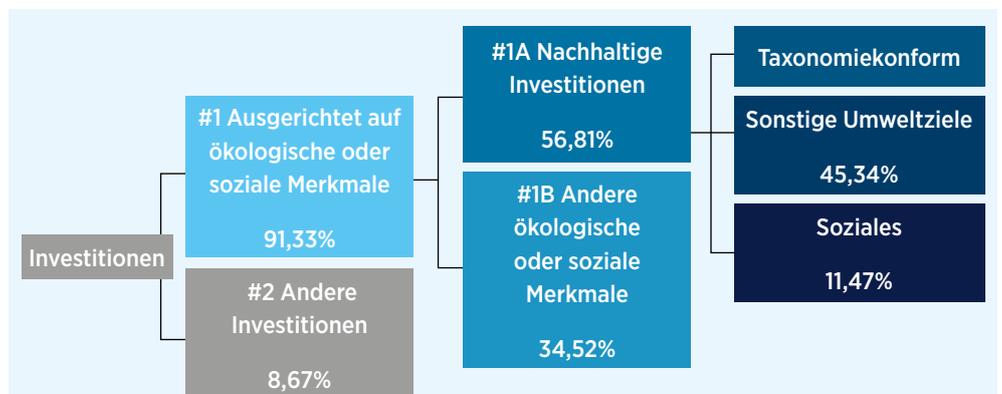
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Eli Lilly & Co. Registered Shares	Gesundheit	0,87%	USA
7,750% Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL-Notes Reg.S v. 2021/2024/2027	Unternehmensanleihen	0,85%	Türkei
VISA Inc. Registered Shares	Industriegüter und Dienstleistungen	0,82%	USA
Salesforce.com Inc Registered Shares	Technologie	0,82%	USA
AbbVie Inc. Registered Shares	Gesundheit	0,77%	USA
S&P Global Inc. Registered Shares	Finanzdienstleistungen	0,71%	USA
Verizon Communications Inc. Registered Shares	Telekommunikation	0,71%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Übersicht zeigt die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren am Ende des Berichtszeitraumes. Die Auswertung basiert auf einer Amundi-eigenen Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Vermögensgegenstände, in die das Finanzprodukt investiert ist.

Der Ausweis der Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Amundi-eigene Klassifizierung solche Ausweise aktuell nicht vorsieht. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert und im Teilsektor **Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe** des Sektors Energie enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Investmentfonds	7,44%
IT	Halbleiter & Halbleiterausrüstung	6,31%
IT	IT-Software und -Services	6,20%
Corporates	Bankwesen	6,16%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,17%
Gesundheit	Pharma Biotech & Life Sciences	4,94%
Finanzwesen	Banken	4,63%
Industrie	Investitionsgüter	4,40%
Corporates	Nicht-Basiskonsumgüter	3,91%
IT	Hardware und Ausrüstung	3,40%
Kommunikationsdienste	Medien & Unterhaltung	2,99%
Corporates	Mitteilungen	2,60%
Zyklische Konsumgüter	Consumer Discretionary Distribution & Retail	2,52%
Nicht-zyklische Konsumgüter	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,50%
Corporates	Basiskonsumgüter	2,12%
Gesundheit	Gesundheits-Dienstleistungen und -Ausrüstung	2,06%
Schatzanleihen	Schatzanleihen	1,98%
(Quasi-)Staatsanleihen	Staatsanleihen	1,96%
Corporates	Elektrisch	1,88%
Grundstoffe	Metalle & Bergbau	1,77%
Industrie	Commercial & Professional Services	1,59%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,56%
Finanzwesen	Versicherungen	1,53%

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-zyklische Konsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,15%
Zyklische Konsumgüter	Automobile & Komponenten	1,13%
Nicht-zyklische Konsumgüter	Consumer Staples Distribution & Retail	1,06%
Grundstoffe	Chemikalien	1,05%
Immobilien	REITs	1,05%
Corporates	Verkehrsmittel	1,00%
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherservice	0,97%
Industrie	Verkehr	0,90%
Corporates	Grundstoffindustrie	0,87%
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Kleidung	0,85%
(Quasi-)Staatsanleihen	Supranational	0,84%
Corporates	Investitionsgüter	0,66%
Grundstoffe	Behälter & Verpackung	0,59%
Corporates	Andere Finanzwissenschaften	0,57%
Grundstoffe	Baumaterialien	0,53%
Öffentliche Dienstleistungen	Wasser Zubehör	0,51%
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,48%
Corporates	Technologie	0,46%
Corporates	Erdgas	0,44%
Energie	Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	0,34%
Sonstige	Sonstige	0,32%
Öffentliche Dienstleistungen	Multi-Dienstprogramme	0,30%
Corporates	Immobilienfonds (REITs)	0,29%
Öffentliche Dienstleistungen	Unabhängige Erzeuger von Strom und erneuerbarer Energie	0,22%
Öffentliche Dienstleistungen	Stromversorgungsunternehmen	0,14%
Öffentliche Dienstleistungen	Gasversorger	0,14%
Corporates	Versicherung	0,08%
Energie	Energieausrüstung und -dienstleistungen	-0,03%
Devisen	Devisen	-0,64%
Liquide Mittel	Liquide Mittel	4,13%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf die voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Verlässliche Daten zur EU-Taxonomie waren im Berichtszeitraum nicht verfügbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

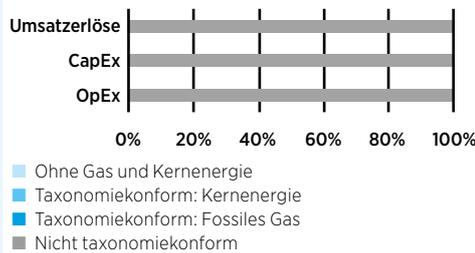
- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Verlässliche Daten zur Angleichung an die EU-Taxonomie für fossiles Gas und Kernenergie waren im Berichtszeitraum nicht verfügbar.

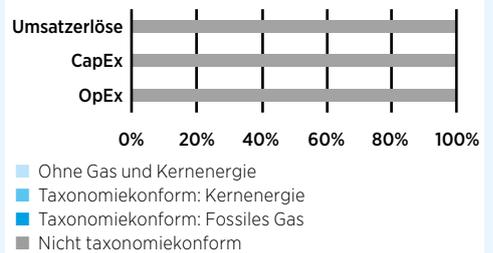
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zuverlässige Daten über Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten waren während des Berichtszeitraumes nicht verfügbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In den vorangegangenen Berichtszeiträumen wurden keine Taxonomieanpassung gemeldet, da zu diesem Zeitpunkt noch keine verlässlichen gemeldeten Daten verfügbar waren. Insofern ist die Situation unverändert und eine Darstellung einer diesbezüglichen Entwicklung nicht ergiebig.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Am Ende des Berichtszeitraumes betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **45,34%**.

Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtszeitraumes betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen, gemessen am Wert des Finanzprodukts, **11,47%**.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ wurden Barmittel und Instrumente zum Zweck des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements (z.B. Derivate) erfasst. Insoweit ebenfalls enthalten sind Vermögensgegenstände, für die kein ESG-Rating vorgelegen hat, beispielsweise mangels Daten für die Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz dergestalt angewendet, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Emittenten investiert wurde, die die zielgerichteten Amundi-Ausschlusskriterien nicht einhalten, z.B. Hersteller geächteter und kontroverser Waffen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Nachhaltigkeitsindikatoren werden im Portfoliomanagementsystem kontinuierlich zur Verfügung gestellt, sodass die Portfoliomanager die Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen beurteilen können.

Diese Indikatoren sind in den Kontrollrahmen von Amundi eingebettet, wobei die Zuständigkeiten zwischen der ersten Kontrollebene, die von den Investitionsteams selbst durchgeführt wird, und der zweiten Kontrollebene, auf der die Einhaltung der vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale laufend überwacht wird und die in den Zuständigkeitsbereich der Risikoteams fällt, aufgeteilt sind.

Darüber hinaus legen die „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ von Amundi einen aktiven Ansatz für das Engagement fest, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, einschließlich der Unternehmen im Portfolio dieses Produkts, fördert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab. Im Hinblick auf das als Nachhaltigkeitsindikator verwendete Amundi ESG-Rating wurde das ESG-Rating des Finanzprodukts jedoch dem ESG-Rating seines Anlageuniversums gegenübergestellt. Für das Anlageuniversum wurde dabei ein (neutrales) ESG-Rating von **D** ausgewiesen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Das Finanzprodukt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Das Finanzprodukt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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 Jahresbericht beschriebenen Fonds mit seinem Steuerberater in Verbindung zu setzen und mögliche steuerliche Konsequenzen aus dem Anteilerwerb in seinem Heimatland individuell zu klären. Ausländische Anleger sind Anleger, die nicht unbeschränkt steuerpflichtig sind. Diese werden nachfolgend auch als Steuer- ausländer bezeichnet.

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 Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 1.000 EUR (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 2.000 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 Investorerträge steuerfrei erhalten (sogenannte Teilfreistellung).

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.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Ausschüttungen keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

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

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 1.000 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 2.000 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer 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.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Vorabpauschale keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 1.000 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 2.000 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer 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 Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall 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 Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25%.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Veräußerungsgewinne keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

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 Verlust 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 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 ununterbrochen 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 sind.

ziert 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.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, 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 bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, 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 bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen

oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Ausschüttungen keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzanfragen über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

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

Für Zwecke des Steuerabzugs wird, sofern die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- oder Mischfonds erfüllt werden, einheitlich der für Privatanleger geltende Teilfreistellungssatz angewendet, d.h. im Falle eines Aktienfonds in Höhe von 30%, im Falle eines Mischfonds in Höhe von 15%.

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 gewerbsteuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, 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 bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, 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 bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Vorabpauschale keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft;

allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

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

Für Zwecke des Steuerabzugs wird, sofern die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- oder Mischfonds erfüllt werden, einheitlich der für Privatanleger geltende Teilfreistellungssatz angewendet, d.h. im Falle eines Aktienfonds in Höhe von 30%, im Falle eines Mischfonds in Höhe von 15%.

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.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, 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 bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, 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 bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die

Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Im Falle eines Veräußerungsverlustes ist der Verlust in Höhe der jeweils anzuwendenden Teilfreistellung auf Anlegerebene nicht abzugsfähig.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf den Veräußerungsgewinn keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzanlagen über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als

veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden.

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 des Fonds an den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen eines Kalenderjahres insoweit als steuerfreie Kapitalrückzahlung, wie der letzte in diesem Kalenderjahr festgesetzte Rücknahmepreis die fortgeführten Anschaffungskosten unterschreitet.

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 unter bestimmten Voraussetzungen 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.

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.

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.

² §37 Absatz 2 AO

³ §190 Absatz 2 Nr. 2 KAGB

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 übermittelt 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.

Anhang:

Steuerliche Klassifikation der Amundi Fonds für Zwecke der Teilfreistellung

Name des Fonds	Steuerliche Klassifikation
Amundi Aktien Rohstoffe	Aktienfonds
Amundi BKK Rent	keine
Amundi CPR Aktiv	Mischfonds
Amundi CPR Defensiv	keine
Amundi CPR Dynamisch	Aktienfonds
Amundi Ethik Plus	Aktienfonds
Amundi German Equity	Aktienfonds
Amundi Internetaktien	Aktienfonds
Amundi Multi Manager Best Select	keine
Amundi Top World	Aktienfonds
Amundi Wandelanleihen	keine
Amundi Welt Ertrag Nachhaltig⁴	Mischfonds
Amundi Weltportfolio ⁵	keine
nordasia.com	Aktienfonds
Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 50 ⁶	Mischfonds
Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 70 ⁷	Mischfonds
VPV-Rent Amundi	keine
VPV-Spezial Amundi	Aktienfonds

4 Ab 01.04.2025: Amundi Welt Ertrag

5 Bis 13.09.2024

6 Ab 01.03.2025: Private Banking Vermögensportfolio 50

7 Ab 01.03.2025: Private Banking Vermögensportfolio 70

Verwaltung und Vertrieb

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH
 Arnulfstraße 126, D-80636 München
 Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0
 Handelsregister München B 91483
 Gezeichnetes Kapital: 7,313 Mio. EUR
 Haftendes Eigenkapital: 46,828 Mio. EUR
 (Stand 31.12.2024)

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Jean-Jacques Barbéris, Vorsitzender
 Leitung Institutional und Corporate Clients Division und ESG
 der Amundi Asset Management S.A.S.
 Paris, Frankreich

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

Aurélia Lecourtier¹
 Finanzvorstand der Gruppe 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

Geschäftsführung

Christian Pellis²
 Oliver Kratz
 Thomas Kruse³
 Kerstin Gräfe
 Tobias Löschmann⁴

¹ Ab 22.01.2024

² Sprecher der Geschäftsführung;
 Mitglied des Aufsichtsrats bei Amundi Austria GmbH, Wien, Österreich

³ Mitglied des Geschäftsführungsrats bei Private Markets Fund II Management S.à.r.l.,
 Grevenmacher, Luxemburg

⁴ Ab 01.02.2025

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
 Lilienthalallee 36, D-80939 München
 Gezeichnetes Kapital: 1.280,677 Mio. EUR
 Haftendes Eigenkapital: 2.479,008 Mio. EUR
 (Stand 31.12.2023)

Abschlussprüfer

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

Fondsinitiator und Anlageberater

UniCredit Bank GmbH
 Arabellastraße 12, D-81925 München

Vertriebsstelle

UniCredit Bank GmbH
 Arabellastraße 12, D-81925 München

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 126
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen
aus Deutschland: 0800.888-1928

www.amundi.de