
Jahresbericht

zum 31. Dezember 2021 (geprüft)

Amundi Total Return

Investmentfonds nach Luxemburger
Recht R.C.S. Luxemburg K 290

Inhaltsverzeichnis

Amundi Total Return im Überblick	2
Jahresbericht zum 31. Dezember 2021	5
Risikoausweis (ungeprüft)	6
Vermögensaufstellung Amundi Total Return	7
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021	24
Prüfungsvermerk	30
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	35

Amundi Total Return im Überblick

Dieser Bericht dient zu Ihrer Information, zugleich ist er, zusammen mit dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt sowie dem Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“ Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen, die den Erwerbern von Anteilen an unseren Fonds zur Verfügung gestellt werden müssen. Diese Informationen erhalten Sie kostenlos bei der Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCreditBank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen.

Fonds und Anteilspreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilspreise erhalten Sie bei allen Zahlstellen der Fonds.

Die Veröffentlichung der Kurse, weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: www.amundi.de und www.amundi.lu

Anlagestrategie/Anlageziel

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Amundi Total Return besteht in der Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei gleichzeitiger Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagestrategie tatsächlich erreicht werden.

Fondsdaten

Anteilklasse A (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	27.11.2002
Erste Nettoinventarwertberechnung	27.11.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,14%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	534 304
ISIN	LU0149168907
Ausschüttung per 15.02.2022	0,3033 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2021	187 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021.

Fondsdaten

Anteilklasse A (ND)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	07.01.2005
Erste Nettoinventarwertberechnung	07.01.2005
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,14%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOD PHJ
ISIN	LU0209095446
Nettovermögen per 31.12.2021	5 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021.

Fondsdaten

Anteilklasse H (DA)

Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	23.05.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	23.05.2003
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	2,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,60%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,85%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	260 828
ISIN	LU0167716942
Ausschüttung per 15.02.2022	0,4471 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2021	2 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021.

Fondsdaten

Anteilklasse I (DA)

Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	11.12.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	19.04.2004
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,35%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,62%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOB KVV
ISIN	LU0181670851
Ausschüttung per 15.02.2022	0,5538 EUR (je Anteil)
Nettovermögen per 31.12.2021	1 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (DA)

Lfd. Jahr	4,95%
6 Monate	2,40%
1 Jahr	4,95%
3 Jahre	16,32%
5 Jahre	12,96%
Seit Auflage	71,45%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,86%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2021, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (ND)

Lfd. Jahr	4,94%
6 Monate	2,39%
1 Jahr	4,94%
3 Jahre	16,32%
5 Jahre	12,97%
Seit Auflage	51,24%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,47%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2021, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse H (DA)

Lfd. Jahr	5,26%
6 Monate	2,55%
1 Jahr	5,26%
3 Jahre	17,38%
5 Jahre	14,68%
Seit Auflage	71,45%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,86%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2021, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse I (DA)	
Lfd. Jahr	5,54%
6 Monate	2,66%
1 Jahr	5,54%
3 Jahre	18,25%
5 Jahre	16,14%
Seit Auflage	73,16%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	3,15%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 31. Dezember 2021, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Aktuelle Bonitätsaufteilung

A-	1,39%
A	0,33%
A+	1,01%
A1	0,21%
Aa1	0,51%
AA	0,42%
AA+	0,14%
Aa2u	1,58%
Aa3u	8,93%
AAA	21,42%
Aaa	1,76%
AAu	1,87%
B-	0,14%
B	0,18%
B+	0,45%
B2	0,12%
Ba1	0,60%
Ba2	0,09%
Ba3	0,34%
Ba3u	0,11%
Baa1	2,91%
Baa2	0,19%
Baa3	0,22%
Baa3u	3,70%
BB	0,85%
BB-	1,26%
BB+	2,08%
BBB	4,37%
BBB-	2,64%
BBB+	3,35%
CCC+	0,17%
Ohne Rating	29,26%

Quelle: Eigene Berechnung

Für die aktuelle Bonitätsaufteilung ist die Reihenfolge der Ratings wie folgt: Standard & Poor's, Moodys und Fitch.

„Ohne Rating“ kann Aktien und OGAW enthalten.

Jahresbericht zum 31. Dezember 2021 Amundi Total Return

Allgemeiner Rückblick / Finanzmarktentwicklung

Mit Aussichten auf kräftige Fiskalspritzen, die die im US-amerikanischen Präsidentschaftswahlkampf siegreichen Demokraten versprochen hatten, starteten die Kapitalmärkte positiv in das Jahr 2021. Auch der Kampf gegen die Pandemie gewann mit der Zulassung von Impfstoffen und dem Start der Impfkampagnen an Fahrt. Andererseits wurden auch bald Stimmen laut, die vor Inflationsgefahren warnten. Die Zentralbanken der Industrieländer, allen voran die Federal Reserve, bemühten sich darum, diese Befürchtungen zu zerstreuen, indem sie die Inflationsentwicklung als temporär und transitorisch bezeichneten. Dies hatte sicher seine Berechtigung. Basiseffekte in der Berechnung der Inflationsindikatoren konnten nach dem Einbruch in 2020 genauso wenig ausbleiben wie ein Nachholeffekt bei bestimmten Konsumausgaben. Lieferschwierigkeiten und höhere Energiepreise begannen jedoch im Jahresverlauf die Diskussionen unter den Marktteilnehmern zu dominieren, sodass die Inflationsentwicklung zum Jahresende das beherrschende Thema wurde – nicht zuletzt auch durch die Verzögerungen und letztendlich Ablehnung, die das präsidentielle Konjunkturpaket in den Vereinigten Staaten erfahren musste. In den Entwicklungsländern bereitete die Entwicklung in China Sorgen, als die Regierung begann, bestimmte Branchen stärker zu regulieren und im Immobiliensektor größere Schwächen auftraten, für die der Staat nicht mehr aufkommen wollte. Die Aktienmärkte boten im Jahre 2021 eine sehr gute Performance, so z.B. der breiter aufgestellte MSCI World Net Total Return Index ca. 21,8%. Geographisch springen insbesondere die Vereinigten Staaten mit dem S&P 500 und ca. 26,9% sowie die Eurozone mit dem EuroStoxx 50 und ca. 23,3% hervor. In Großbritannien brachte der FTSE 100 „nur“ ca. 14,3% und in Japan der Nikkei 225 ca. 4,9%. Bei letzterem machte sich die Nähe zu China bemerkbar, denn der Shanghai Composite stieg ebenfalls nur um ca. 4,8%. Ein Schlusslicht bildet Hongkong mit dem Hang Seng, der ca. 14,1% verlor. Die Anleihenmärkte zeigten sich deutlich weniger attraktiv, da steigende Inflationserwartungen und die Aussicht auf steigende Zentralbanksätze, die Zinsen auch am längeren Ende steigen ließen. So erhöhten sich die Renditen 10jähriger US-amerikanischer Staatsanleihen von 0,9% am Jahresanfang auf 1,8% im März und beendeten das Jahr mit 1,5%. Die gehandelten Inflationserwartungen stiegen in den USA von 2% am Jahresbeginn auf 2,6% zum Jahresende. Auch die Renditen deutscher und britischer Staatsanleihen stiegen im 10jährigen Bereich um ca. 0,4%punkte bzw. 0,8%punkte. Die Bewertungen von Unternehmensanleihen blieben über das Jahr hinweg wenig volatil, denn die fortgesetzte Unterstützung durch die Kaufprogramme der Zentralbanken kompensierten die steigenden Renditen in gewisser Weise. Nur vereinzelt störten negative Ereignisse wie die Restrukturierung von Evergrande in China das Bild. Die Währungsmärkte waren im gesamten Jahr von einer deutlichen Stärke des US-Dollars geprägt, welcher ggü. dem Euro um ca. 7,4%, und ggü. dem japanischen Yen ca. 11,5% zulegen konnte. Auf den allgemein starken Rohstoffmärkten konnte Öl (Brent) um ca. 51,4% steigen. Nur Edelmetall verloren – so z.B. Gold um ca. -3,6%.

Spezieller Fondsrückblick

Risikobehaftete Assetklassen waren die wesentlichen Treiber der Fondsperformances in 2021. Ausgehend von einem Aktienexposure von knapp unter 25%, reduzierten wir dieses bis Mai auf knapp über 10%, nachdem der April außerordentlich positive Aktienmärkte gesehen hatte. Ab Ende Juli erhöhten wir die Aktienquote wieder auf ca. 22%. In einem Bereich zwischen 20% und 25% bewegte sich die Aktienquote bis zum Jahresende.

Der Fonds startete ins vergangene Jahr mit einer hohen Duration (ca. 3,8). Von diesem Niveau reduzierten wir die Zinssensitivität bis Mai auf Werte unter 1,5; nachdem sich die befürchteten Zinserhöhungen weiter hinauszögerten erhöhten wir diesen Sicherheitspuffer wieder auf über 2,5 im Juli. Im weiteren Verlauf bewegte sich die Duration zwischen 1,8 und 3 und stand zum Jahresende bei 2,6 Jahren.

Um Diversifikationseffekte zu nutzen, managten wir auch das Währungsrisiko des Fonds aktiv. Das Exposure zum US-Dollar schwankte im Jahresverlauf zwischen 6% und 9%, um das Alleinstellungsmerkmal hoher Renditen (relativ zu anderen Währungen der Industrieländer) auszunutzen. Andere Währungen wie z.B. der japanische Yen rangierten in Bandbreiten zwischen 0,5% und 3%; als Beispiel für eine Währung aus dem Bereich der Entwicklungsländer sei hier der chinesische Yuan erwähnt, den wir mit Gewichten zwischen 0,8% und 2% beimischten.

Der Amundi Total Return erwirtschaftete im Kalenderjahr 2021 eine Wertentwicklung von +4,95%.

Corporate Governance und ALFI Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass ein hohes Maß an Corporate Governance eingehalten wird, und ist der Ansicht, dass die Investmentgesellschaft die bewährten Verfahren der luxemburgischen Fondsbranche erfüllt hat.

Insbesondere hat der Verwaltungsrat die Grundsätze des ALFI-Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, der die Grundsätze der verantwortungsvollen Unternehmensführung für luxemburgische Fonds festlegt.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Investmentgesellschaft in diesem Geschäftsjahr in allen wesentlichen Aspekten die Grundsätze des Kodex eingehalten hat.

Luxemburg, 20. April 2022

Amundi Luxembourg S.A.

David Harte

Enrico Turchi

Risikoausweis (ungeprüft)

Absoluter VaR-Ansatz

Der Fonds verwendet den absoluten Value-at-Risk („VaR“)-Ansatz (99% Konfidenzintervall, 20 Werkstage Haltefrist), um die Gesamtexposition in einem Beobachtungszeitraum von einem Jahr zu überwachen und abzuschätzen.

Fonds	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Grenze	Niedrigster VaR	Höchster VaR	VaR am 31.12.2021	Jahresdurchschnitt des VaR	Im Jahresverlauf erreichte Höhe der Fremdfinanzierung
Amundi Total Return	Historical	N/A	20%	1,67%	13,60%	2,30%	4,34%	238,10%

Vermögensaufstellung Amundi Total Return

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung	EUR						161.952.363,12	82,64
Aktien								
Automobile und Teile								
Ferrari NV	STK	743	1.149	1.804	EUR	227,5000	169.032,50	0,09
General Motors Co	STK	1.942	8.295	6.353	USD	58,6400	100.139,71	0,05
Stellantis NV	STK	5.897	17.915	12.018	EUR	16,6780	98.350,17	0,05
Banken								
Bank of America Corp	STK	12.889	19.595	25.602	USD	44,4850	504.192,02	0,26
Barclays PLC	STK	65.486	152.691	428.783	GBP	1,8700	145.853,76	0,07
BNP Paribas SA	STK	5.933	18.709	12.776	EUR	60,7700	360.548,41	0,18
FinecoBank Banca Fineco SpA	STK	6.843	0	6.471	EUR	15,4350	105.621,71	0,05
ING Groep NV	STK	23.051	47.343	55.305	EUR	12,2420	282.190,34	0,14
Lloyds Banking Group PLC	STK	491.413	491.413	0	GBP	0,4780	279.770,62	0,14
Swedbank AB - A	STK	7.623	11.979	4.356	SEK	182,1000	134.824,04	0,07
UniCredit SpA	STK	20.713	64.479	43.766	EUR	13,5440	280.536,87	0,14
Wells Fargo & Co	STK	9.337	7.542	6.672	USD	47,9800	393.940,61	0,20
Bau und Baustoffe								
Bouygues SA	STK	2.971	0	3.142	EUR	31,4900	93.556,79	0,05
CRH PLC	STK	4.817	0	5.170	EUR	46,5200	224.086,84	0,11
Vinci SA	STK	2.286	1.969	2.217	EUR	92,9100	212.392,26	0,11
Chemikalien								
Air Liquide SA	STK	1.266	2.708	1.442	EUR	153,3200	194.103,12	0,10
Linde PLC	STK	795	356	1.187	EUR	306,0000	243.270,00	0,12
Mosaic Co	STK	2.103	8.411	6.308	USD	39,2900	72.658,17	0,04
Edelmetalle und Abbau								
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	2.101	1.813	1.878	CAD	67,3000	98.431,81	0,05
Einzelhandel								
Amazon.com Inc	STK	175	267	204	USD	3.334,3400	513.110,71	0,26
Kering SA	STK	209	641	432	EUR	706,9000	147.742,10	0,08
TJX Cos Inc	STK	2.851	1.152	1.465	USD	75,9200	190.334,08	0,10
Ulta Beauty Inc	STK	409	499	90	USD	412,3400	148.300,26	0,08
Elektrizität								
Enel SpA	STK	38.931	40.296	54.303	EUR	7,0460	274.307,83	0,14
Iberdrola SA	STK	25.998	18.682	19.828	EUR	10,4100	270.639,18	0,14
NextEra Energy Inc	STK	1.794	6.457	7.492	USD	93,3600	147.280,90	0,08
SSE PLC	STK	14.467	9.895	13.684	GBP	16,4900	284.136,29	0,14
Elektronische und elektrische Ausrüstung								
Rockwell Automation Inc	STK	434	0	612	USD	348,9300	133.165,34	0,07
Schneider Electric SE	STK	1.424	2.317	893	EUR	172,4600	245.583,04	0,13
Finanz-Kreditdienste								
Visa Inc	STK	1.047	1.254	1.395	USD	216,6600	199.475,04	0,10
Gesundheitsdienstleister								
Anthem Inc	STK	746	359	185	USD	463,6800	304.172,78	0,16
Fresenius SE & Co KGaA	STK	3.219	0	5.614	EUR	35,4000	113.952,60	0,06
Getränke								
Constellation Brands Inc - A	STK	955	1.522	567	USD	250,9800	210.768,47	0,11
Diageo PLC	STK	2.931	4.596	8.613	GBP	40,3600	140.894,66	0,07
PepsiCo Inc	STK	1.206	821	2.124	USD	173,7100	184.219,36	0,09
Immobilienfonds (REITs)								
Weyerhaeuser Co	STK	3.484	0	1.491	USD	41,1800	126.161,73	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK)	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Industrielle Metalle und Bergbau								
Alcoa Corp	STK	2.518	2.518	0	USD	59,5800	131.922,65	0,07
ArcelorMittal SA	STK	7.491	12.789	22.951	EUR	28,1450	210.834,20	0,11
Freeport-McMoRan Inc - B	STK	3.521	3.521	13.849	USD	41,7300	129.204,48	0,07
Rio Tinto PLC	STK	4.863	4.863	0	GBP	48,9200	283.346,78	0,14
Industrielle Transporte								
AerCap Holdings NV	STK	2.264	2.264	0	USD	65,4300	130.261,63	0,07
CNH Industrial NV	STK	12.915	3.561	26.762	EUR	17,0700	220.459,05	0,11
Daimler Truck Holding AG	STK	4.237	4.237	0	EUR	32,2900	136.812,73	0,07
Deere & Co	STK	567	956	389	USD	342,8250	170.930,16	0,09
Norfolk Southern Corp	STK	978	513	198	USD	297,6700	255.998,29	0,13
Industrielle Unterstützungsdienste								
Eaton Corp PLC	STK	1.217	1.086	1.740	USD	172,8500	184.979,29	0,09
Nexi SpA	STK	10.928	5.376	12.841	EUR	13,9900	152.882,72	0,08
Industrietechnik								
Stanley Black & Decker Inc	STK	726	726	431	USD	188,6700	120.448,84	0,06
Weir Group PLC	STK	9.195	15.067	29.068	GBP	17,1150	187.437,39	0,10
Industrieunternehmen allgemein								
Anglo American PLC	STK	6.002	20.058	43.009	GBP	30,1600	215.603,05	0,11
Siemens AG - Reg	STK	2.765	2.408	3.453	EUR	152,6800	422.160,20	0,22
Siemens Energy AG	STK	5.629	4.805	7.742	EUR	22,4900	126.596,21	0,06
Smiths Group PLC	STK	12.263	13.901	20.304	GBP	15,7950	230.698,06	0,12
Investmentbanken und Broker								
CME Group Inc	STK	1.149	977	622	USD	228,4600	230.830,58	0,12
Crown Holdings Inc	STK	1.225	897	1.325	USD	110,6400	119.182,20	0,06
Deutsche Boerse AG	STK	1.287	797	1.145	EUR	147,1000	189.317,70	0,10
DWS Group GmbH & Co KGaA	STK	2.790	0	3.713	EUR	35,4800	98.989,20	0,05
Quintiles IMS Holdings Inc	STK	704	859	155	USD	282,1300	174.656,63	0,09
S&P Global Inc	STK	345	422	435	USD	471,8900	143.160,44	0,07
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte								
Estee Lauder Cos Inc - A	STK	442	535	93	USD	370,3400	143.941,51	0,07
Reckitt Benckiser Group PLC	STK	1.841	11.565	9.724	GBP	63,4200	139.061,72	0,07
Unilever PLC	STK	3.034	7.536	4.502	GBP	39,4550	142.575,60	0,07
Lebensversicherung								
Jackson Financial Inc - A	STK	338	338	0	USD	41,8100	12.426,82	0,01
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung								
Airbus SE	STK	2.600	1.339	1.931	EUR	112,3600	292.136,00	0,15
Spirit AeroSystems Holdings Inc - A	STK	4.797	5.409	612	USD	43,1000	181.806,81	0,09
Medizinische Geräte und Dienstleistungen								
Boston Scientific Corp	STK	4.747	4.747	0	USD	42,4700	177.282,00	0,09
Danaher Corp	STK	719	959	240	USD	328,8600	207.923,27	0,11
GN Store Nord AS	STK	1.794	2.923	1.129	DKK	411,3000	99.208,37	0,05
Medtronic PLC	STK	1.985	915	1.035	USD	103,4550	180.582,29	0,09
Smith & Nephew PLC	STK	8.898	14.029	5.131	GBP	12,9350	137.083,89	0,07
Nahrungsmittel								
Kerry Group PLC	STK	2.371	4.873	2.502	EUR	113,2500	268.515,75	0,14
Nestle SA	STK	5.169	4.559	4.239	CHF	127,4400	635.754,82	0,32
Nicht-Lebensversicherung								
Allianz SE - Reg	STK	998	1.375	1.515	EUR	207,6500	207.234,70	0,11
ASR Nederland NV	STK	3.498	0	3.613	EUR	40,5000	141.669,00	0,07
Chubb Ltd	STK	2.111	2.526	415	USD	193,2900	358.806,89	0,18
Hannover Rueck SE - Reg	STK	879	1.377	498	EUR	167,1500	146.924,85	0,07
ETC Securities								
Amundi Physical Gold ETC	STK	50.262	2.950	20.403	EUR	63,9750	3.215.511,45	1,64
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	STK	775	1.698	1.260	USD	755,5000	514.872,05	0,26

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK)	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
UBS ETC linked to the Bloomberg Commodity Index Total Return	STK	5.921	5.921	0	USD	219,6000	1.143.379,88	0,58
UBS ETC linked to the Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return	STK	8.473	8.473	0	USD	32,9500	245.502,42	0,13
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Aluminium TR Index USD B	STK	6.360	4.819	0	USD	72,8500	407.427,01	0,21
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Copper TR Index USD B	STK	2.223	1.224	0	USD	213,0000	416.372,67	0,21
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Corn TR Index USD B	STK	9.267	8.105	737	USD	85,2000	694.291,59	0,35
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Heating Oil TR Index USD B	STK	6.365	4.883	259	USD	84,7500	474.352,58	0,24
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Wheat TR Index USD B	STK	12.670	14.458	1.788	USD	45,0000	501.363,00	0,26
Öl, Gas und Kohle								
Eni SpA	STK	19.969	10.748	16.295	EUR	12,2200	244.021,18	0,12
Lundin Energy AB	STK	3.997	0	3.978	SEK	324,5000	125.973,82	0,06
Pioneer Natural Resources Co	STK	1.444	1.444	2.433	USD	181,9300	231.012,06	0,12
Royal Dutch Shell PLC - A	STK	29.020	43.699	27.414	GBP	16,2180	560.560,22	0,29
Schlumberger NV	STK	10.895	22.191	11.296	USD	29,9500	286.937,43	0,15
Snam SpA	STK	24.163	0	24.602	EUR	5,3000	128.063,90	0,07
Persönliche Güter								
Cie Financiere Richemont SA - Reg	STK	1.364	2.001	4.713	CHF	136,9500	180.282,58	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	500	250	656	EUR	727,0000	363.500,00	0,19
Puma SE	STK	1.287	1.992	705	EUR	107,5000	138.352,50	0,07
VF Corp	STK	1.469	0	628	USD	73,2000	94.557,51	0,05
Pharma-, Biotechnologie								
AstraZeneca PLC	STK	2.750	3.860	7.443	GBP	86,7800	284.236,54	0,15
Elanco Animal Health Inc	STK	3.372	0	1.442	USD	28,3700	84.122,09	0,04
Gilead Sciences Inc	STK	3.751	4.673	922	USD	72,6100	239.500,62	0,12
Novartis AG - Reg	STK	2.249	4.639	2.390	CHF	80,2800	174.250,56	0,09
Novo Nordisk A/S	STK	3.093	8.549	5.456	DKK	735,0000	305.657,07	0,16
Organon & Co	STK	184	184	0	USD	30,4400	4.925,22	0,00
Pfizer Inc	STK	8.478	12.494	4.016	USD	59,0500	440.226,79	0,22
Roche Holding AG	STK	1.138	1.087	2.380	CHF	379,1000	416.364,23	0,21
Sanofi	STK	3.070	5.457	6.638	EUR	88,5800	271.940,60	0,14
UCB SA	STK	1.394	2.219	825	EUR	100,3500	139.887,90	0,07
Reisen und Freizeit								
Priceline Group	STK	91	48	173	USD	2.399,2300	191.989,03	0,10
Sodexo SA	STK	2.781	3.777	996	EUR	77,0600	214.303,86	0,11
Starbucks Corp	STK	1.212	872	3.365	USD	116,9700	124.663,77	0,06
Software und Computerdienstleistungen								
Alphabet Inc	STK	221	61	231	USD	2.893,5900	562.331,51	0,29
Autodesk Inc	STK	866	481	279	USD	281,1900	214.131,67	0,11
CDW Corp/DE	STK	747	0	1.116	USD	204,7800	134.515,18	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp - A	STK	2.330	0	997	USD	88,7200	181.777,70	0,09
International Business Machines Corp	STK	2.101	2.101	0	USD	133,6200	246.865,65	0,13
Microsoft Corp	STK	1.711	2.084	2.689	USD	336,3200	506.017,87	0,26
Prosus NV	STK	1.806	3.082	6.147	EUR	73,5300	132.795,18	0,07
Salesforce.com Inc	STK	749	1.950	1.201	USD	254,0700	167.339,46	0,09
SAP SE	STK	2.742	4.580	4.030	EUR	124,9000	342.475,80	0,17
Zendesk Inc	STK	877	1.070	193	USD	104,1800	80.342,82	0,04
Technologie-Hardware und Ausrüstung								
Apple Inc	STK	1.948	5.440	8.914	USD	177,5700	304.173,72	0,16
ASML Holding NV	STK	387	1.353	966	EUR	706,7000	273.492,90	0,14
Hewlett Packard Enterprise Co	STK	11.226	15.241	4.015	USD	15,7600	155.576,64	0,08
Micron Technology Inc	STK	4.057	4.960	6.455	USD	93,1500	332.315,82	0,17

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
MKS Instruments Inc	STK	858	858	0	USD	174,1700	131.408,60	0,07
Prysman SpA	STK	3.137	0	3.156	EUR	33,1100	103.866,07	0,05
Qualcomm INC	STK	1.959	1.005	1.973	USD	182,8700	315.021,39	0,16
Telekommunikationsausrüstung								
Cisco Systems Inc/Delaware	STK	5.761	9.055	3.294	USD	63,3700	321.029,34	0,16
Motorola Solutions Inc	STK	1.163	0	651	USD	271,6500	277.813,01	0,14
Telekommunikationsdienstleister								
ITV PLC	STK	59.600	190.113	130.513	GBP	1,1055	78.475,23	0,04
Koninklijke KPN NV	STK	56.385	57.237	41.773	EUR	2,7300	153.931,05	0,08
Vodafone Group PLC	STK	205.316	549.451	477.148	GBP	1,1226	274.520,89	0,14
Walt Disney Co	STK	1.879	7.424	8.800	USD	154,9200	255.974,92	0,13
Anleihen								
0,10000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2020/2027	EUR	400.000	400.000	0		98,3810	393.524,00	0,20
0,32500% UniCredit SpA 2021/2026	EUR	400.000	400.000	0		99,2740	397.096,00	0,20
0,50000% Banco Santander SA 2020/2027	EUR	400.000	400.000	0		99,5950	398.380,00	0,20
0,95200% TotalEnergies Capital International SA 2020/2031	EUR	400.000	400.000	0		102,8330	411.332,00	0,21
1,12500% Koninklijke KPN NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		103,1340	206.268,00	0,11
1,37500% Telstra Corp Ltd 2019/2029	EUR	120.000	0	0		105,7530	126.903,60	0,06
1,37500% Unilever Capital Corp 2020/2030	USD	210.000	0	0		94,7640	174.995,07	0,09
1,37500% Wells Fargo & Co 2016/2026	EUR	200.000	100.000	0		104,1000	208.200,00	0,11
1,40000% Thermo Fisher Scientific Inc 2017/2026	EUR	115.000	0	0		104,6920	120.395,80	0,06
1,50000% Bayer Capital Corp BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		104,9300	209.860,00	0,11
1,50000% Leonardo SpA 2017/2024	EUR	249.000	0	0		101,7190	253.280,31	0,13
1,50000% Mondelez International Inc 2020/2031	USD	200.000	200.000	0		93,7610	164.897,99	0,08
1,60000% Aptiv PLC 2016/2028	EUR	200.000	0	0		106,1660	212.332,00	0,11
1,62500% Anglo American Capital PLC 2017/2025	EUR	302.000	0	0		104,2360	314.792,72	0,16
1,62500% EDP Finance BV 2018/2026	EUR	200.000	0	0		105,9590	211.918,00	0,11
1,62500% Goldman Sachs Group Inc 2016/2026	EUR	300.000	300.000	0		105,6380	316.914,00	0,16
1,75000% Holcim Finance Luxembourg SA 2017/2029	EUR	178.000	0	0		107,1790	190.778,62	0,10
1,87500% Cellnex Telecom SA 2020/2029	EUR	300.000	300.000	0		99,3040	297.912,00	0,15
1,87500% CNH Industrial Finance Europe SA 2018/2026	EUR	100.000	0	0		105,1470	105.147,00	0,05
1,87500% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 2021/2028	EUR	300.000	300.000	0		103,0040	309.012,00	0,16
1,87500% thyssenkrupp AG 2019/2023	EUR	200.000	0	0		101,5580	203.116,00	0,10
2,00000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0		109,6730	219.346,00	0,11
2,00000% Microsoft Corp 2016/2023	USD	300.000	0	0		101,9330	268.905,20	0,14
2,00000% Stellantis NV 2018/2025	EUR	300.000	0	0		105,1520	315.456,00	0,16
2,12500% Rexel SA 2021/2028	EUR	100.000	100.000	0		101,1040	101.104,00	0,05
2,12500% Volvo Car AB 2019/2024	EUR	200.000	200.000	0		103,6160	207.232,00	0,11
2,25000% Kraft Heinz Foods Co 2016/2028	EUR	200.000	0	0		107,3640	214.728,00	0,11
2,37500% Mahle GmbH 2021/2028	EUR	400.000	400.000	0		97,4500	389.800,00	0,20
2,50000% Expedia Inc 2015/2022	EUR	200.000	0	0		100,4170	200.834,00	0,10
2,62500% Credit Agricole SA 2015/2027	EUR	200.000	0	0		109,4550	218.910,00	0,11
2,65000% Oracle Corp 2016/2026	USD	200.000	0	0		102,9410	181.042,91	0,09
2,75000% ZF North America Capital Inc 2015/2023	EUR	300.000	0	0		103,0510	309.153,00	0,16
2,87500% Quintiles IMS Inc - RegS - 2017/2025	EUR	183.000	0	0		100,8840	184.617,72	0,09
2,87500% JPMorgan Chase & Co 2013/2028	EUR	400.000	200.000	0		115,9270	463.708,00	0,24
2,87500% Loxam SAS - RegS - 2019/2026	EUR	200.000	200.000	0		99,6200	199.240,00	0,10
2,87500% Shell International Finance BV 2016/2026	USD	300.000	0	0		106,4610	280.850,34	0,14
2,87500% Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2018/2026	EUR	300.000	300.000	0		109,3900	328.170,00	0,17
2,95000% JPMorgan Chase & Co 2016/2026	USD	300.000	0	0		105,7050	278.855,96	0,14
3,00000% Apple Inc 2017/2027	USD	300.000	0	0		107,2720	282.989,80	0,14
3,00000% Pfizer Inc 2016/2026	USD	157.000	0	0		107,7860	148.807,62	0,08

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
3,00000% Telecom Italia SpA/Milano 2016/2025	EUR	139.000	0	0	103,1170	143.332,63	0,07
3,12500% Faurecia SA 2019/2026	EUR	272.000	0	0	102,7030	279.352,16	0,14
3,12500% JPMorgan Chase & Co 2015/2025	USD	200.000	200.000	0	105,1650	184.954,27	0,09
3,12500% Morgan Stanley 2016/2026	USD	300.000	0	0	106,0590	279.789,84	0,14
3,15000% AT&T Inc 2017/2036	EUR	200.000	0	0	119,2090	238.418,00	0,12
3,37500% Bayer US Finance LLC - RegS - 2014/2024	USD	200.000	0	0	104,6370	184.025,68	0,09
3,37500% Export-Import Bank of India - RegS - 2016/2026	USD	350.000	0	0	105,0280	323.248,33	0,16
3,60000% Booking Holdings Inc 2016/2026	USD	200.000	0	0	108,3110	190.487,16	0,10
3,62500% Export-Import Bank of China - RegS - 2014/2024	USD	450.000	0	200.000	106,4460	421.216,14	0,21
3,65000% AT&T Inc 2021/2059	USD	239.000	239.000	0	101,2750	212.844,92	0,11
3,75000% Citigroup Inc 2014/2024	USD	400.000	0	0	106,1760	373.464,65	0,19
3,75000% Cooperatieve Rabobank UA 2016/2026	USD	300.000	0	0	107,6880	284.087,24	0,14
3,80000% BNP Paribas SA - RegS - 2017/2024	USD	400.000	0	0	105,0100	369.363,35	0,19
3,87500% Allianz SE 2016/Perpetual	USD	400.000	0	0	99,7260	350.777,35	0,18
3,87500% Cemex SAB de CV - RegS - 2021/2031	USD	480.000	480.000	0	99,9720	421.971,16	0,22
3,87500% Kraft Heinz Foods Co 2020/2027	USD	300.000	300.000	0	108,0940	285.158,28	0,15
3,87500% Verizon Communications Inc 2019/2029	USD	300.000	0	0	111,0180	292.871,96	0,15
4,00000% General Motors Financial Co Inc 2015/2025	USD	300.000	0	0	106,6290	281.293,53	0,14
4,12500% Sigma Alimentos SA de CV - RegS - 2016/2026	USD	200.000	0	0	105,9910	186.406,96	0,10
4,25000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2026	GBP	300.000	0	0	109,9530	392.876,37	0,20
4,37500% America Movil SAB de CV 2012/2042	USD	200.000	0	0	118,4510	208.320,44	0,11
4,50000% AXA SA 2016/Perpetual	USD	200.000	0	0	100,6530	177.019,00	0,09
4,50000% CNH Industrial NV 2016/2023	USD	300.000	0	0	105,1720	277.449,88	0,14
4,50000% Expedia Group Inc 2014/2024	USD	200.000	0	0	106,8730	187.958,14	0,10
4,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2027	USD	207.000	0	0	96,7210	176.057,40	0,09
4,62500% Banco do Brasil SA Grand Cayman Branch RegS - 2017/2025	USD	200.000	0	0	104,4950	183.775,94	0,09
4,75000% Altice Finco SA - RegS - 2017/2028	EUR	300.000	0	0	95,3400	286.020,00	0,15
4,75000% Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 2018/2026	USD	200.000	200.000	0	102,8680	180.914,53	0,09
4,75000% T-Mobile USA Inc 2018/2028	USD	400.000	0	0	105,4310	370.844,17	0,19
4,75000% ZF North America Capital Inc - 144A - 2015/2025	USD	350.000	0	0	107,7500	331.625,93	0,17
4,80000% ABN AMRO Bank NV - RegS - 2016/2026	USD	400.000	0	0	110,3590	388.177,99	0,20
4,87500% Morgan Stanley 2012/2022	USD	400.000	0	0	103,4210	363.774,18	0,19
5,12500% Altice France SA/France - RegS - 2021/2029	USD	400.000	400.000	0	97,7180	343.714,38	0,18
5,12500% Millicom Intl Cellular SA - RegS - 2017/2028	USD	203.000	0	0	104,0820	167.215,80	0,09
5,25000% Ball Corp 2015/2025	USD	300.000	0	0	110,3930	291.223,18	0,15
5,25000% Stellantis NV 2015/2023	USD	500.000	0	0	105,0960	462.082,31	0,24
5,62500% Enel Finance International NV 2009/2024	GBP	300.000	0	0	111,1390	397.114,10	0,20
5,62500% Pertamina Persero PT - RegS - 2013/2043	USD	200.000	200.000	0	118,8680	209.053,82	0,11
5,87500% Quatrim SASU - RegS - 2019/2024	EUR	300.000	300.000	0	102,9190	308.757,00	0,16
6,00000% Telecom Italia Capital SA 2005/2034	USD	300.000	0	0	105,8740	279.301,79	0,14
6,12500% Tesco PLC 2009/2022	GBP	100.000	0	0	100,7830	120.036,92	0,06
6,25000% Electricite de France SA 2008/2028	GBP	300.000	0	0	126,7610	452.933,54	0,23
6,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2009/2022	GBP	350.000	0	0	101,5240	423.218,20	0,22
6,75000% BBVA Bancomer SA/Texas - RegS - 2012/2022	USD	300.000	0	0	103,8780	274.036,23	0,14
6,87500% Petroleos Mexicanos - RegS - 2020/2025	USD	160.000	0	0	109,6870	154.325,72	0,08
6,95000% Electricite de France SA - RegS - 2009/2039	USD	400.000	0	0	146,0100	513.577,20	0,26

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
6,95000% UniCredit SpA 2012/2022	EUR	100.000	0	0	105,5690	105.569,00	0,05
7,00000% Engie SA 2008/2028	GBP	300.000	0	0	133,8700	478.334,93	0,24
7,12500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2020/2025	USD	400.000	200.000	0	107,7750	379.088,99	0,19
7,30000% Eni USA Inc 1997/2027	USD	200.000	0	0	127,0550	223.452,33	0,11
7,50000% EDOB Abwicklungs AG - RegS - 2005/Perpetual Defaulted	EUR	3.000.000	0	0	3,8800	116.400,00	0,06
7,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2003/2033	EUR	200.000	0	0	170,1660	340.332,00	0,17
7,50000% Lloyds Bank PLC 2009/2024	GBP	300.000	0	0	113,7850	406.568,61	0,21
7,62500% Sprint Corp 2018/2026	USD	400.000	400.000	0	120,1110	422.479,78	0,22
8,12500% Orange SA 2003/2033	EUR	100.000	0	0	175,8820	175.882,00	0,09
8,25000% Telefonica Europe BV 2000/2030	USD	250.000	0	0	142,2810	312.787,99	0,16
8,75000% Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	200.000	200.000	0	145,6060	256.078,09	0,13
Anleihen mit variabler Verzinsung							
0,00000% Accor SA 2019/Perpetual	EUR	200.000	0	0	95,3000	190.600,00	0,10
0,00000% Allianz SE 2013/Perpetual	EUR	200.000	0	0	107,9930	215.986,00	0,11
0,00000% Aviva PLC 2016/2049	GBP	112.000	0	0	110,6090	147.548,93	0,08
0,00000% Banco Internacional del Peru SAA Interbank - RegS -2014/2029	USD	300.000	0	0	105,7080	278.863,87	0,14
0,00000% Banco Santander SA 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0	102,2980	204.596,00	0,10
0,00000% Banco Colombia SA VAR 2017/2027	USD	344.000	0	0	100,3040	303.416,95	0,15
0,00000% Bank of America Corp 2019/2030	USD	500.000	0	0	110,3480	485.174,11	0,25
0,00000% BNP Paribas SA 2014/2027	EUR	100.000	0	0	102,0350	102.035,00	0,05
0,00000% Cooperatieve Rabobank UA 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0	110,2320	220.464,00	0,11
0,00000% Credit Suisse Group AG - RegS - 2014/Perpetual	USD	200.000	0	0	106,8040	187.836,79	0,10
0,00000% Credit Suisse Group AG 2017/2025	EUR	320.000	200.000	0	102,2550	327.216,00	0,17
0,00000% Danone SA 2017/Perpetual	EUR	100.000	0	100.000	101,7530	101.753,00	0,05
0,00000% ENBW Energie Baden-Wuerttemberg 2019/2079	EUR	300.000	300.000	0	100,1640	300.492,00	0,15
0,00000% Enel SpA 2013/2073	USD	250.000	0	0	111,6490	245.447,15	0,13
0,00000% Enel SpA 2018/2078	EUR	300.000	100.000	0	103,4320	310.296,00	0,16
0,00000% Engie SA 2019/Perpetual	EUR	300.000	200.000	0	107,6280	322.884,00	0,17
0,00000% Eni SpA 2020/Perpetual	EUR	300.000	0	0	103,7720	311.316,00	0,16
0,00000% Generali Finance BV 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	0	111,3210	222.642,00	0,11
0,00000% HSBC Holdings PLC - EMTN - 2017/Perpetual	EUR	200.000	200.000	0	109,8110	219.622,00	0,11
0,00000% Iberdrola International BV 2019/Perpetual	EUR	300.000	0	0	107,5450	322.635,00	0,16
0,00000% ING Groep NV 2016/Perpetual	USD	407.000	0	0	101,8250	364.428,20	0,19
0,00000% ING Groep NV 2018/2030	EUR	400.000	400.000	0	104,1820	416.728,00	0,21
0,00000% Intesa Sanpaolo SpA 2017/2022	EUR	300.000	0	0	100,2490	300.747,00	0,15
0,00000% KBC Group NV 2017/2029	EUR	200.000	100.000	0	103,0300	206.060,00	0,11
0,00000% Koninklijke KPN NV - RegS - 2013/2073	USD	200.000	200.000	0	105,1830	184.985,93	0,09
0,00000% La Banque Postale SA - - 2021/Perpetual	EUR	600.000	600.000	0	93,9210	563.526,00	0,29
0,00000% Lambay Capital Securities PLC 2005/Perpetual Defaulted	GBP	5.000.000	0	0	1,2865	76.613,86	0,04
0,00000% Lloyds Banking Group PLC 2014/Perpetual	EUR	200.000	0	0	109,2740	218.548,00	0,11
0,00000% Gas Natural Fenosa BV 2014/Perpetual	EUR	100.000	0	100.000	103,4830	103.483,00	0,05
0,00000% Nordea Bank Abp 2017/Perpetual	EUR	200.000	200.000	0	103,7750	207.550,00	0,11
0,00000% Technicolor SA 2005/Perpetual	EUR	10.000.000	0	0	0,1000	10.000,00	0,01
0,00000% TenneT Holding BV 2020/Perpetual	EUR	200.000	0	0	103,9880	207.976,00	0,11
0,00000% Total SA 2016/Perpetual	EUR	300.000	0	0	102,8480	308.544,00	0,16
0,00000% UBS Group AG - RegS - 2021/Perpetual	USD	200.000	200.000	0	98,7850	173.733,74	0,09
0,00000% UniCredit SpA 2017/Perpetual	EUR	200.000	0	0	106,1130	212.226,00	0,11
0,00000% Vodafone Group PLC 2018/2079	EUR	200.000	0	0	103,3230	206.646,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen mit variabler Verzinsung (Fortsetzung)							
0,00000% Volkswagen International Finance NV 2018/Perpetual	EUR	400.000	200.000	0	105,6940	422.776,00	0,22
0,00000% Volvo Treasury AB 2014/2078	EUR	200.000	200.000	0	105,1780	210.356,00	0,11
Schuldtitel von supranationalen Emittenten, Regierungen und lokalen Behörden							
Anleihen							
0,00000% Bundesobligation 2019/2024	EUR	1.100.000	1.500.000	400.000	101,8490	1.120.339,00	0,57
0,00000% Bundesobligation 2020/2025	EUR	250.000	0	200.000	102,1070	255.267,50	0,13
0,00000% Bundesobligation 2021/2026	EUR	400.000	400.000	0	102,2260	408.904,00	0,21
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050	EUR	250.000	0	0	95,3030	238.257,50	0,12
0,00000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2031	EUR	950.000	950.000	0	102,0180	969.171,00	0,49
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2030	USD	21.400	0	0	56,2500	10.585,21	0,01
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2025	EUR	1.300.000	0	200.000	101,5600	1.320.280,00	0,67
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2019/2030	EUR	1.000.000	1.450.000	900.000	99,0630	990.630,00	0,51
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2020/2031	EUR	200.000	200.000	0	98,0960	196.192,00	0,10
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2024	EUR	200.000	200.000	0	101,2280	202.456,00	0,10
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2021/2027	EUR	950.000	950.000	0	101,3600	962.920,00	0,49
0,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2024	EUR	1.400.000	1.400.000	0	100,1890	1.402.646,00	0,72
0,01000% Erste Abwicklungsanstalt 2020/2023	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6850	1.006.850,00	0,51
0,12500% United Kingdom Gilt 2020/2024	GBP	100.000	0	300.000	98,8905	117.782,87	0,06
0,12500% United Kingdom Gilt 2020/2028	GBP	2.100.000	2.100.000	0	96,1305	2.404.407,46	1,23
0,25000% United Kingdom Gilt 2020/2031	GBP	1.500.000	2.250.000	750.000	93,4525	1.669.589,68	0,85
0,40000% Spain Government Bond 2017/2022	EUR	500.000	0	0	100,4200	502.100,00	0,26
0,50000% Agence Francaise de Developpement EPIC 2015/2022	EUR	600.000	600.000	0	100,7680	604.608,00	0,31
0,62500% United States Treasury Note/Bond 2020/2030	USD	250.000	250.000	0	93,5313	205.617,41	0,10
0,75000% European Investment Bank 2020/2023	GBP	1.150.000	1.150.000	0	99,9720	1.369.316,35	0,70
0,87500% United Kingdom Gilt 2021/2033	GBP	800.000	800.000	0	98,2885	936.526,92	0,48
1,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2029	USD	22.509	0	0	36,5260	7.229,72	0,00
1,00000% French Republic Government Bond OAT 2016/2027	EUR	400.000	0	0	107,0050	428.020,00	0,22
1,50000% United States Treasury Note/Bond 2016/2026	USD	2.400.000	0	0	101,1875	2.135.508,27	1,09
1,62500% United States Treasury Note/Bond 2018/2028	GBP	1.850.000	1.850.000	0	105,5570	2.325.874,82	1,19
2,00000% United States Treasury Note/Bond 2016/2026	USD	3.450.000	3.000.000	3.450.000	103,5156	3.140.423,17	1,60
2,12500% African Development Grolp Inc 2017/2022	USD	700.000	700.000	0	101,4710	624.601,65	0,32
2,12500% European Stability Mechanism - RegS - 2017/2022	USD	9.500.000	3.900.000	0	101,3990	8.470.721,95	4,32
2,37500% United States Treasury Note/Bond 2019/2029	USD	100.000	600.000	500.000	106,6328	93.767,86	0,05
2,50000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	700.000	0	250.000	159,4540	1.116.178,00	0,57
2,50000% European Investment Bank - EMTN - 2012/2022	GBP	1.450.000	0	0	101,6720	1.755.888,52	0,90
2,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2014/2024	EUR	450.000	0	0	107,0510	481.729,50	0,25

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
2,62500% Council Of Europe Development Bank 2018/2023	USD	4.100.000	0	0	102,2840	3.687.692,58	1,88
2,62500% United States Treasury Note/Bond 2019/2029	USD	3.150.000	1.350.000	150.000	108,1484	2.995.669,95	1,53
2,75000% European Bank for Reconstruction & Development 2018/2023	USD	450.000	900.000	450.000	102,5860	405.941,79	0,21
2,75000% Spain Government Bond 2014/2024	EUR	400.000	0	200.000	109,2330	436.932,00	0,22
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2067	EUR	700.000	0	150.000	112,9220	790.454,00	0,40
3,00000% United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	8.350.000	3.700.000	1.200.000	123,0859	9.037.703,13	4,61
3,25000% European Investment Bank 2014/2024	USD	250.000	0	0	105,0920	231.032,36	0,12
3,45000% Spain Government Bond 2016/2066	EUR	600.000	0	0	150,6820	904.092,00	0,46
3,50000% United Kingdom Gilt 2014/2045	GBP	250.000	0	0	146,4510	436.073,73	0,22
3,75000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2016/2028	EUR	300.000	0	0	116,4470	349.341,00	0,18
3,86000% Chile Government International Bond 2017/2047	USD	250.000	0	0	111,0010	244.022,60	0,12
3,87500% Panama Government International Bond 2016/2028	USD	300.000	0	0	108,2320	285.522,34	0,15
4,00000% French Republic Government Bond OAT 2009/2060	EUR	1.350.000	0	0	197,4550	2.665.642,50	1,36
4,00000% Spain Government Bond 2014/2064	EUR	450.000	0	0	166,1356	747.610,11	0,38
4,25000% United Kingdom Gilt 2005/2055	GBP	1.750.000	1.750.000	0	189,7200	3.954.383,04	2,02
4,25000% United Kingdom Gilt 2006/2046	GBP	1.700.000	1.700.000	0	165,8060	3.357.196,28	1,71
4,25000% United Kingdom Gilt 2008/2049	GBP	1.050.000	450.000	0	174,0970	2.177.249,28	1,11
4,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024	EUR	550.000	550.000	0	109,8810	604.345,50	0,31
4,50000% SNCF Réseau 2009/2024	EUR	200.000	200.000	0	110,2180	220.436,00	0,11
4,50000% United Kingdom Gilt 2007/2042	GBP	550.000	0	550.000	161,7860	1.059.817,77	0,54
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044	EUR	1.000.000	0	0	154,9810	1.549.810,00	0,79
5,25000% Emirate of Dubai Government International Bonds 2013/2043	USD	700.000	0	0	115,4330	710.544,32	0,36
5,40000% Spain Government Bond 2013/2023	EUR	400.000	0	0	106,5150	426.060,00	0,22
5,50000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	200.000	200.000	550.000	125,7813	221.212,19	0,11
5,62500% Peruvian Government International Bond 2010/2050	USD	200.000	0	0	140,8900	247.784,03	0,13
5,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033	EUR	1.150.000	1.150.000	0	147,1910	1.692.696,50	0,86
5,90000% Spain Government Bond 2011/2026	EUR	1.050.000	0	0	127,8140	1.342.047,00	0,68
6,00000% Spain Government Bond 1999/2029	EUR	950.000	0	150.000	141,5580	1.344.801,00	0,69
6,05000% Mexico Government International Bond 2008/2040	USD	850.000	850.000	0	124,5340	930.829,23	0,47
6,12500% United States Treasury Note/Bond 1997/2027	USD	6.100.000	6.850.000	750.000	127,1172	6.818.632,24	3,48
6,50000% Kazakhstan Government International Bond - RegS - 2015/2045	USD	250.000	250.000	0	143,7810	316.085,56	0,16
6,75000% Oman Government International Bond - RegS - 2018/2048	USD	400.000	0	0	102,0270	358.870,91	0,18
7,12500% Brazilian Government International Bond 2006/2037	USD	300.000	300.000	0	120,5700	318.070,70	0,16
7,25000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1996/2026	EUR	1.600.000	0	0	132,9530	2.127.248,00	1,09
7,45000% Dominican Republic International Bond - RegS - 2014/2044	USD	300.000	300.000	0	118,6460	312.995,07	0,16
7,62500% International Bank for Reconstruction & Development 1993/2023	USD	550.000	0	800.000	107,4170	519.515,92	0,27

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Anteile (ANT) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Anleihen (Fortsetzung)									
7,69600% Nigeria Government International Bond - RegS - 2018/2038		USD	250.000	0	0		92,6760	203.737,25	0,10
7,75000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2008/2038		USD	350.000	0	0		152,4390	469.166,81	0,24
8,50000% Egypt Government International Bond - RegS - 2017/2047		USD	300.000	0	0		88,9150	234.562,97	0,12
Anleihen mit variabler Verzinsung									
0,00000% Argentine Republic Government International Bond 2020/2030		USD	119.876	0	0		35,1450	37.047,50	0,02
0,00000% Ecuador Government International Bond - RegS - 2020/2030		USD	75.600	0	0		82,9020	55.112,48	0,03
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Gelmarktinstrumente		EUR						1.010.216,49	0,52
Anleihen									
0,00000% Amundi Europe Groetup Inc 2018/2024		EUR	1.000.000	0	0		101,0211	1.010.211,49	0,52
0,00000% Profilo Telra Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Via HD Capital SA 2006/Perpetual Defaulted		EUR	5.000.000	0	0		0,0001	5,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere		EUR						18.703.875,22	9,53
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
Amundi Euro Liquidity-Rated Sri - I C		ANT	9	12	14	EUR	1.041.735,5927	8.854.752,54	4,51
Amundi Investment Funds-Emerging Markets Equity Engagement- M QD		ANT	3.611	0	1.968	EUR	1.008,4400	3.641.397,17	1,86
Amundi S.F. - EUR Commodities - I ND		ANT	2.285	456	448	EUR	534,9800	1.222.255,43	0,62
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
Global Multi Asset Growth		ANT	3.621	3.621	0	USD	1.048,8700	3.339.745,23	1,70
KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund - B EUR		ANT	115.530	0	0	EUR	14,2450	1.645.724,85	0,84
Summe Wertpapiervermögen								181.666.454,83	92,70
Finanzterminkontrakte		EUR						442.253,19	0,23
Aust 3yr Bond Fut 03/2022	SE	AUD	-30,00					-671,67	0,00
Can 10yr Bond Fut 03/2022	MX	CAD	2,00					5.917,16	0,00
Euro Bobl 03/2022	EUREX	EUR	-181,00					197.290,00	0,10
Euro Bund 03/2022	EUREX	EUR	73,00					-232.870,00	-0,12
Euro Buxl 03/2022	EUREX	EUR	-28,00					295.120,00	0,14
Euro Schatz 03/2022	EUREX	EUR	-79,00					15.800,00	0,01
Euro Stoxx 50 03/2022	EUREX	EUR	-121,00					-103.955,00	-0,05
Euro-Btp Future 03/2022	EUREX	EUR	-109,00					327.000,00	0,17
Ftse China A50 01/2022	SGX	USD	34,00					-7.994,72	0,00
Ftse 100 Index 03/2022	LIFFE	GBP	-19,00					-28.096,71	-0,01
Hscai Futures 01/2022	HKFE	HKD	10,00					1.494,48	0,00
Japanese 10y Bond 03/2022	OSE	JPY	5,00					-17.945,20	-0,01
Long Gilt 03/2022	LIFFE	GBP	-68,00					28.215,82	0,01
Msci Em Ntr Index 03/2022	EUREX	EUR	-6,00					-2.100,00	0,00
Nasdaq 100 E-Mini 03/2022	CME	USD	14,00					-17.940,56	-0,01
Nikkei 225 Ose 03/2022	OSE	JPY	7,00					9.822,13	0,01
S&P 500 Emini 03/2022	CME	USD	51,00					148.283,06	0,08
Spi 200 Futures 03/2022	ASX	AUD	9,00					9.637,82	0,00
Swiss Mkt Index Fut 03/2022	EUREX	CHF	-16,00					-78.753,08	-0,04
Topix Index 03/2022	OSE	JPY	6,00					0,00	0,00
US Long Bond 03/2022	CBOT	USD	-56,00					17.312,26	0,01
US 10yr Ultra T Note 03/2022	CBOT	USD	23,00					-25.281,39	-0,01
US 2 Yr Note Future 04/2022	CBOT	USD	91,00					-44.132,12	-0,02
US 5 Yr Note Future 04/2022	CBOT	USD	-86,00					-53.173,18	-0,03
10y Australian Bond 03/2022	SE	AUD	-17,00					-725,91	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Credit Default Swaps	EUR			1.158.038,85	0,58
iTraxx Europe Sub. Fin. Series 36 Index - 1.000%	EUR	4.000.000		-15.170,68	-0,01
iTraxx Europe Crossover Series 36 Index - 5.000%	EUR	4.200.000		496.255,06	0,25
CDX NA IG 37 Index - 1.000%	USD	2.000.000		42.637,68	0,02
CDX EM 36 Index - 1.000%	USD	-6.100.000		218.353,60	0,11
CDX NA HY 37 Index - 5.000%	USD	-4.150.000		-335.656,65	-0,17
iTraxx Europe Crossover Series 36 Index - 5.000%	EUR	3.000.000		354.467,90	0,18
CDX NA IG 37 Index - 1.000%	USD	8.400.000		179.078,26	0,09
iTraxx Europe Series 36 Index - 1.000%	EUR	8.400.000		218.073,68	0,11
Interest Rate Swaps	EUR			612.142,32	0,30
2.145% - China IRS 1W	CNY	2.000.000		-1.241,82	0,00
Cdor 3M - 1.628%	CAD	2.500.000		198.259,78	0,10
2.618% - China IRS 1W	CNY	56.000.000		86.207,32	0,04
2.650% - China IRS 1W	CNY	61.200.000		104.562,27	0,04
2.571% - China IRS 1W	CNY	36.500.000		49.737,92	0,03
Tona 1D - 0.404%	JPY	194.000.000		39.616,13	0,02
Sonia 1D - 0.844%	GBP	1.950.000		1.800,12	0,00
2.490% - China IRS 1W	CNY	36.000.000		32.015,47	0,02
Sonia 1D +0.271% - 0.700%	GBP	1.600.000		199.312,23	0,10
2.350% - Cdor 3M	CAD	2.000.000		73.623,61	0,04
Sonia 1D +0.277% - 1.000%	GBP	2.250.000		42.177,58	0,02
Sonia 1D +0.277% - 1.536%	GBP	900.000		-95.681,49	-0,05
Sonia 1D +0.277% - 1.706%	GBP	750.000		-118.246,80	-0,06
Inflation Swaps	EUR			908.661,63	0,53
1M CPTFEMU Index - 0.885%	EUR	1.400.000		170.461,05	0,10
1D CPURNSA Index - 2.318%	USD	3.200.000		234.149,30	0,14
1M UKRPI Index - 3.604%	GBP	2.300.000		258.672,40	0,15
1M CPTFEMU Index - 1.545%	EUR	2.500.000		178.537,36	0,10
1D CPURNSA Index - 2.590%	USD	2.300.000		66.841,52	0,04
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR			-66.300,69	-0,03
HUF 212,1 Mio.				-2.763,57	0,00
ILS 2,1 Mio.				865,06	0,00
JPY 184 Mio.				-24.623,50	-0,01
NZD 0,9 Mio.				1.029,67	0,00
RUB 121 Mio.				-25.219,54	-0,01
SEK 2,8 Mio.				-485,87	0,00
USD 4,1 Mio.				-32.495,64	-0,02
BRL (für USD) 3,6 Mio.				18.341,22	0,01
CLP (für USD) 468 Mio.				-19.400,98	-0,01
CNY (für USD) 16,3 Mio.				22.348,48	0,01
USD (für BRL) 0,49 Mio.				-6.834,05	0,00
USD (für CNY) 0,22 Mio.				-901,35	0,00
USD (für KRW) 0,47 Mio.				3.767,84	0,00
USD (für TWD) 0,76 Mio.				71,54	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR			285.936,68	0,14
CHF 2,2 Mio.				-12.377,17	-0,01
DKK 2,7 Mio.				1,13	0,00
GBP 23 Mio.				-355.389,48	-0,18
HKD 8,7 Mio.				3.699,60	0,00
JPY 23 Mio.				3.185,84	0,00
PLN 2,9 Mio.				-12.793,92	-0,01
RUB 16 Mio.				3.586,41	0,00
USD 89,7 Mio.				656.594,76	0,34
ZAR 12,3 Mio.				-570,49	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Optionen		EUR			115.561,09	0,09
Biogen Idec Inc 02/2022 - P - 225	CBOT	USD	-17,00	7,20	-10.763,28	-0,01
Deere & Co 01/2022 - P - 340	CBOT	USD	-17,00	6,08	-9.081,52	0,00
Discover Financial 01/2022 - P - 115	CBOT	USD	-39,00	3,35	-11.488,74	-0,01
Electronic Arts 02/2022 - P - 125	CBOT	USD	-34,00	3,18	-9.492,61	0,00
FX Option - Put EUR / Call USD 02/2022 - P - 1,17	OTC	EUR	5.910.000,00	0,03	168.737,41	0,09
FX Option - Put EUR / Call USD 02/2022 - P - 1,12	OTC	EUR	-2.955.000,00	0,00	-8.760,84	0,00
FX Option - Put EUR / Call USD 02/2022 - P - 1,12	OTC	EUR	-2.955.000,00	0,00	-8.760,84	0,00
Euro Stoxx 50 Eur 03/2022 - P - 3900	EUREX	EUR	-140,00	47,60	-66.640,00	-0,03
Euro Stoxx 50 Eur 03/2022 - P - 4200	EUREX	EUR	140,00	102,50	143.500,00	0,07
Fidelity Natio Infor 01/2022 - P - 105	CBOT	USD	-36,00	1,35	-4.273,65	0,00
Intuit Inc 01/2022 - P - 600	CBOT	USD	-8,00	4,10	-2.884,28	0,00
Nikkei-225 (Ose) 03/2022 - C - 30000	OSE	JPY	-9,00	365,00	-25.085,10	-0,01
Nikkei-225 (Ose) 03/2022 - C - 29000	OSE	JPY	9,00	795,00	54.637,40	0,03
Nikkei-225 (Ose) 03/2022 - C - 29500	OSE	JPY	9,00	550,00	37.799,46	0,02
Qualcomm Inc 01/2022 - P - 175	CBOT	USD	-22,00	2,13	-4.110,97	0,00
Salesforce.Com 01/2022 - P - 260	CBOT	USD	-27,00	9,28	-22.021,19	-0,01
S&P 500 Index 01/2022 - P - 4370	CBOT	USD	27,00	6,45	15.313,93	0,01
S&P 500 Index 01/2022 - C - 4700	CBOT	USD	-16,00	104,30	-146.746,39	-0,07
S&P 500 Index 01/2022 - C - 4710	CBOT	USD	5,00	96,55	42.450,76	0,02
Target Corp 01/2022 - P - 250	CBOT	USD	-15,00	19,05	-25.127,51	-0,01
Twitter Inc 02/2022 - P - 40	CBOT	USD	-121,00	1,81	-19.258,71	-0,01
10yr Us Treasury Note 02/2022 - P - 128	CBOT	USD	134,00	0,23	27.617,76	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						
Bankguthaben		EUR			10.149.431,34	5,17
Guthaben in EUR					2.636.592,74	1,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		CZK			8.899,59	0,00
		DKK			8.442,25	0,00
		GBP			133.228,99	0,07
		HUF			41,55	0,00
		NOK			7.636,81	0,00
		PLN			13.979,22	0,01
		RON			7.980,87	0,00
		SEK			5.623,13	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen		AUD			296.941,31	0,15
		CAD			15.171,96	0,01
		CHF			111.000,11	0,06
		HKD			41.652,70	0,02
		ILS			7.355,19	0,00
		JPY			186.100,93	0,09
		MXN			144.419,53	0,07
		NZD			29.627,44	0,02
		RUB			526,90	0,00
		SGD			7.508,36	0,00
		THB			2.603,44	0,00
		TRY			88,33	0,00
		USD			6.482.696,55	3,32
		ZAR			1.313,44	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	1.425.388,77	0,72
Zinsansprüche ⁽¹⁾		1.311.207,64	0,67
Sonstige Forderungen		114.181,13	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten⁽²⁾	EUR	-711.195,41	-0,36
Fondsvermögen	EUR	195.986.372,60	100,00⁽³⁾
Anteilwert Anteilscheinklasse A (DA)	EUR	49,13	
Anteilwert Anteilscheinklasse A (ND)	EUR	75,77	
Anteilwert Anteilscheinklasse I (DA)	EUR	48,33	
Anteilwert Anteilscheinklasse H (DA)	EUR	48,69	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (DA)	STK	3.811.198,59	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (ND)	STK	72.198,28	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse I (DA)	STK	26.045,00	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse H (DA)	STK	41.232,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			92,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			1,76

⁽¹⁾ Zins- und Dividendenansprüche.

⁽²⁾ Verwaltungsvergütung, Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Taxe d'Abonnement.

⁽³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		227.545.779,11
Ausschüttung für das vergangene Geschäftsjahr		-1.305.699,74
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	6.751.708,98	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-47.041.984,43	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-40.290.275,45
Ertragsausgleich		763.880,65
Ordentlicher Nettoertrag		2.706.950,14(*)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften	6.157.972,73(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanzterminkontrakten	2.641.615,73(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	-7.884.469,86(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Währungen	-34.769,56(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	560.759,23(*)	
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionen	-199.688,85(*)	
Summe der Realisierten Gewinne/Verluste		1.241.419,42
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		5.324.318,47(*)
Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		195.986.372,60

(*) inkl. Ertragsausgleich

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anteilklasse A (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	3.558.516,87	0,93
Zinsen aus Swaps	613.894,49	0,16
Investmentanteile und Dividenden	745.795,31	0,20
abzgl. Quellensteuer	-89.939,54	-0,02
Erträge insgesamt	4.828.267,13	1,27
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-1.649.971,57	-0,43
Depotbankvergütung	-28.165,82	-0,01
Prüfungskosten	-18.027,25	0,00
Taxe d'Abonnement	-88.688,94	-0,02
Zinsaufwendungen	-40.662,84	-0,01
Transaktionskosten	-117.994,38	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-310.531,09	-0,08
Aufwendungen insgesamt	-2.254.041,89	-0,58
Ordentlicher Nettoertrag	2.574.225,24	0,69

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse A (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (Ausschüttung erfolgt in 2022)	1.147.036,96	0,3033
Gesamtausschüttung	1.147.036,96	0,3033

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anteilklasse A (ND)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	103.885,26	1,44
Zinsen aus Swaps	17.927,47	0,25
Investmentanteile und Dividenden	21.771,04	0,30
abzgl. Quellensteuer	-2.625,79	-0,04
Erträge insgesamt	140.957,98	1,95
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-48.170,58	-0,67
Depotbankvergütung	-821,84	-0,01
Prüfungskosten	-526,21	-0,01
Taxe d'Abonnement	-2.590,32	-0,04
Zinsaufwendungen	-1.185,63	-0,02
Transaktionskosten	-3.441,67	-0,05
Sonstige Aufwendungen	-9.060,86	-0,13
Aufwendungen insgesamt	-65.797,11	-0,93
Ordentlicher Nettoertrag	75.160,87	1,02

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse A (ND)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ordentlicher Nettoertrag	75.160,87	1,02
Wiederanlage	75.160,87	1,02

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anteilklasse H (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	38.108,78	0,92
Zinsen aus Swaps	6.574,42	0,16
Investmentanteile und Dividenden	7.985,55	0,19
abzgl. Quellensteuer	-963,02	-0,02
Erträge insgesamt	51.705,73	1,25
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-11.778,61	-0,29
Depotbankvergütung	-301,70	-0,01
Prüfungskosten	-193,12	0,00
Taxe d'Abonnement	-783,03	-0,02
Zinsaufwendungen	-435,42	-0,01
Transaktionskosten	-1.265,71	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-3.323,48	-0,08
Aufwendungen insgesamt	-18.081,07	-0,44
Ordentlicher Nettoertrag	33.624,66	0,81

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse H (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (Ausschüttung erfolgt in 2022)	18.434,83	0,4471
Gesamtausschüttung	18.434,83	0,4471

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anteilklasse I (DA)	EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Wertpapieren	23.880,91	0,92
Zinsen aus Swaps	4.118,67	0,16
Investmentanteile und Dividenden	5.003,68	0,19
abzgl. Quellensteuer	-603,47	-0,02
Erträge insgesamt	32.399,79	1,25
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-4.400,41	-0,17
Depotbankvergütung	-190,54	-0,01
Prüfungskosten	-122,63	0,00
Taxe d'Abonnement	-609,87	-0,02
Zinsaufwendungen	-273,12	-0,01
Transaktionskosten	-795,61	-0,03
Sonstige Aufwendungen	-2.068,24	-0,08
Aufwendungen insgesamt	-8.460,42	-0,32
Ordentlicher Nettoertrag	23.939,37	0,93

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse I (DA)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ausschüttung des steuerrechtlichen Ergebnisses für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (Ausschüttung erfolgt in 2022)	13.281,79	0,5538
Gesamtausschüttung	13.281,79	0,5538

Ertrags - und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Gesamter Fonds	EUR
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren	3.724.391,82
Zinsen aus Swaps	642.515,05
Investmentanteile und Dividenden	780.555,58
abzgl. Quellensteuer	-94.131,82
Erträge insgesamt	5.053.330,63
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-1.714.321,17
Depotbankvergütung	-29.479,90
Prüfungskosten	-18.869,21
Taxe d'Abonnement	-92.672,16
Zinsaufwendungen	-42.557,01
Transaktionskosten	-123.497,37
Sonstige Aufwendungen	-324.983,67
Aufwendungen insgesamt	-2.346.380,49
Ordentlicher Nettoertrag	2.706.950,14

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert Akl. A (DA) EUR	Anteilwert Akl. A (ND) EUR
2021	195.986.372,60	49,13	75,77
2020	227.545.779,11	47,10	72,20
2019	238.621.739,01	45,73	69,23

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert Akl. I (DA) EUR	Anteilwert Akl. H (DA) EUR
2021	195.986.372,60	48,33	48,69
2020	227.545.779,11	46,31	46,67
2019	238.621.739,01	44,96	45,31

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fondsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte	per	31.12.2021
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
	per	31.12.2021
Amerikanischer Dollar	1,137200	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	1,564150	= 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	6,334200	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	0,839600	= 1 Euro (EUR)
Chilenischer Peso	968,894500	= 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	7,247800	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,437600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	8,865950	= 1 Euro (EUR)
Israelischer Neuer Schekel	3,539400	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	130,954250	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	1,436500	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	23,272800	= 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	1,661000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	10,028150	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	4,583350	= 1 Euro (EUR)
Rumänischer Lei	4,948750	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	85,297100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	10,296000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	1,036150	= 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	1,533100	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	18,149750	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	1.351,846550	= 1 Euro (EUR)
Taiwanesischer Dollar	31,462950	= 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	37,988150	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	24,850000	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	15,101750	= 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	368,565000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

ASX	Australian Securities Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange
ICE	Intercontinental Exchange
HKFE	Hong-Kong Futures Exchange
LIFFE	London International Financial Futures and Options Exchange
MX	Bourse de Montréal
NYBOT	New-York Board of Trade
OSE	Osaka Securities Exchange
SE	Sydney Futures Exchange

Total Expense Ratio (TER)

Gesamtkostenquote (SFA - Total Expense Ratio)	Leistungskommission
Anteilklasse A (DA)	1,14% p.a. ⁽⁴⁾
Anteilklasse A (ND)	1,14% p.a. ⁽⁴⁾
Anteilklasse H (DA)	0,85% p.a. ⁽⁴⁾
Anteilklasse I (DA)	0,62% p.a. ⁽⁴⁾

⁽⁴⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Angabe für den Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021

1. Beschreibung des Fonds

Der Amundi Total Return (der „Fonds“) ist als ein *Fonds Commun de Placement* („FCP“) organisiert. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („UCITS“), der am 27. Mai 2002 aufgelegt wurde und gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen qualifiziert ist. Er unterliegt dem Verwaltungsreglement des Fonds, das zuletzt am 16. Februar 2018 aktualisiert und am 26. Februar 2018 in der „*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*“ („RESA“) veröffentlicht wurde.

Der Fonds wird von der Amundi Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, einer Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft („*société anonyme*“) gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft von Amundi Asset Management SAS, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 57.255 und mit Sitz in Luxemburg. Sie wurde am 20. Dezember 1996 für eine unbegrenzte Zeit gegründet. Ihre Statuten wurden am 28. Januar 1997 im Mémorial veröffentlicht und zuletzt am 1. Januar 2018 geändert.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

Der Jahresabschluss gibt die Nettovermögenswerte wieder, die auf Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2021 berechnet wurden.

a) Darstellung der Halbjahres- und Jahresabschlüsse

Die Halbjahres- und Jahresabschlüsse sind gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

b) Devisenkurse

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des Fonds. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als diejenige, auf welche das Nettovermögen des Fonds lautet, werden zu den Devisenkursen umgerechnet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes gelten.

Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet. Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als die Referenzwährung wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

c) Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapiergeschäften werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandspreise der verkauften Wertpapiere errechnet.

d) Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden zum Terminkurs, der am Datum der „Nettovermögensaufstellung“ gilt, für den Zeitraum bis zu ihrer Fälligkeit bewertet. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Devisentermingeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht; Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Devisenter-

mingeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Der Fonds bietet auch abgesicherte Anteilklassen. Alle Gewinne/(-verluste) aus den in abgesicherten Anteilklassen verwendeten Devisentermingeschäften werden ausschließlich der jeweiligen Anteilklasse zugeordnet.

e) Finanztermingeschäfte

Finanztermingeschäfte werden zum verfügbaren offiziellen Börsenpreis bewertet (gemäß der oben unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Richtlinien für die Preisermittlung). Ersteinschusszahlungen erfolgen bei Abschluss der Termingeschäfts in bar. Der Teilfonds zahlt oder erhält regelmäßig nachfolgende Zahlungen, die Schwankungsmargen genannt werden. Sie basieren auf Änderungen des Marktwerts offener Termingeschäfte. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Finanztermingeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht; Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Finanztermingeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Bei Abschluss des Kontrakts verzeichnet der betroffene Teilfonds einen realisierten Gewinn bzw. Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen (bzw. den Kosten) aus dem Abschluss- und dem Eröffnungsgeschäft.

f) Optionen mit Vorabprämie

Wenn der Teilfonds eine Option mit Vorabprämie erwirbt, zahlt er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Vermögenswert verbucht. Wenn der Teilfonds eine Option mit Vorabprämie schreibt, erhält er eine Prämie und ein Betrag in Höhe dieser Prämie wird als Verbindlichkeit verbucht.

Um den aktuellen Marktwert der Optionsgeschäfte wiederzugeben, wird der Vermögenswert bzw. die Verbindlichkeit täglich angepasst.

Optionsgeschäfte, die an einer Börse oder auf einem regulierten Markt oder an einem anderen regulierten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zum Kurs der Börsennotierung bewertet (gemäß der oben unter „Bewertung von Anlagen“ beschriebenen Richtlinien für die Preisermittlung). Außerbörslich gehandelte Optionen werden zum aktuellen täglich von externen Vermittlern berechneten aktuellen Marktpreis bewertet und dieser wird mit dem von der Gegenpartei erhaltenen Betrag verglichen.

Sollten die letzten verfügbaren Kurse nicht repräsentativ sein, so beruht die Bewertung auf dem möglichen Realisierungswert, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft umsichtig und in gutem Glauben schätzt.

Wenn eine Option nicht ausgeübt wird und verfällt, realisiert der Teilfonds einen Gewinn oder Verlust in Höhe der erhaltenen oder gezahlten Prämie. Erhaltene oder gezahlte Prämien und nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Optionsgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung unter „Zum Marktwert erworbene Optionen mit Vorabprämie“ oder „Zum Marktwert geschriebene Optionen mit Vorabprämie“ verbucht.

Realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Veränderungen nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Optionsgeschäften werden unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht.

g) Swapgeschäfte

Teilfonds können verschiedenartige Swapgeschäfte abschließen, etwa Zinsswaps, Swaptions, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps. Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Swapgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht. Swapgeschäfte werden zum Marktwert bewertet, der umsichtig und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt. Swapgeschäfte werden zum aktuellen Marktpreis am Bewertungsdatum des Nettoinventarwerts bewertet. Der Marktwert basiert auf der Bewertung vertraglich festgelegter Elemente. Er wird anhand von externen Vermittlern, Market-Makern oder internen Modellen gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt. Effektive Zinskosten/erträge aus Swaps werden vollständig unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Angefallene Kosten/Erträge aus Swaps werden an jedem Bewertungsdatum des Nettoinventarwerts für jedes Swapgeschäft saldiert und der Nettosaldo wird unter „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens“ je Swap entweder als Swap- Zinskosten oder Swap-Zinsertrag verbucht.

h) Ertrag

Salden für sonstige Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung und Änderungen des Nettovermögens beinhalten hauptsächlich sonstige Steuern.

i) Verwaltungsgebühren und Anlageverwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgebühr ist ein Prozentanteil des Nettoinventarwerts. Laut Prospekt liegt sie je nach Anteilklasse zwischen 0,35% und 0,90% pro Jahr.

Zum 31. Dezember 2021 wurden die folgenden effektiven Gebührensätze für Verwaltungsgebühren angewendet:

Teilfonds	Klasse A (DA)	Klasse A (ND)	Klasse H (DA)	Klasse I (DA)
Amundi Total Return	0,90%	0,90%	0,60%	0,35%

Die Verwaltungsgebühr fällt an jedem Bewertungstag an und wird auf Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilklasse berechnet. Sie ist jeden Monat rückwirkend zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt die Anlageverwalter im Einklang mit den Verwaltungsvorschriften des Fonds aus der zu zahlenden Verwaltungsgebühr.

j) Depotstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

Die Depotstelle, die Zahlstelle, die Verwaltungsstelle und die Register- und Transferstelle erhalten für ihre Dienstleistungen die nachstehend aufgeführten Gebühren aus den Vermögenswerten.

- Depotstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle: Die Gebühr entspricht einem Prozentanteil des Portfoliowerts zum jeweiligen Monatsende. Sie liegt zwischen 0,003% und 0,50% pro Jahr, je nachdem, wo die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden. Die Gebühr fällt an jedem Bewertungstag an und wird an jedem Bewertungstag berechnet. Sie ist in jedem Quartal rückwirkend zahlbar.
- Register- und Transferstelle: Die Vergütung der bereitgestellten Dienstleistungen erfolgt im Wesentlichen anhand

der Anzahl vorhandener aktiver Anteilklassen, der Anzahl der Kundenkonten und der Anzahl bearbeiteter Transaktionen.

k) Besteuerung des Fonds

Im Einklang mit Artikel 174 (1) des Gesetzes von 2010 unterliegen die Vermögenswerte des Fonds im Großherzogtum Luxemburg einer „taxe d'abonnement“ von 0,05%. Diese muss am Ende jedes Quartals aus dem Nettovermögen des Fonds gezahlt werden.

In Ländern, in denen Fondsvermögen investiert wird, unterliegen die Einkünfte des Fonds einer Abzugsteuer. In diesen Fällen sind die Depotstelle und die Verwaltungsgesellschaft nicht dazu verpflichtet, Steuerbescheinigungen zu erhalten.

Laut derzeitigem Luxemburger Steuerrecht wird auf erfolgte Ausschüttungen oder Zahlungen des Fonds an seine Anteilinhaber bzw. Rücknahmen von seinen Anteilinhabern im Zusammenhang mit Anteilen keine Abzugsteuer erhoben. Auch auf die Ausschüttung von Liquidationserlösen an Anteilinhaber wird keine Abzugsteuer erhoben.

Interessenten müssen sich selbst über die Gesetze und Verordnungen informieren, die für die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme und den Verkauf von Anteilen gelten und sich gegebenenfalls beraten lassen.

3. Transaktionskosten

Für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sind dem Fonds Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Erwerb und Veräußerung von Finanzinstrumenten in Höhe von EUR 131.751,10 (inkl. Ertragsausgleich) entstanden. Diese Transaktionskosten enthalten Kosten, die in direkter Verbindung mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Anlagen stehen, sofern diese Kosten gesondert auf Transaktionsbestätigungen ausgewiesen werden. Für einige Vermögenswerte sind die Transaktionskosten üblicherweise in den Kauf- bzw. Verkaufspreisen enthalten und werden daher nicht separat ausgewiesen.

4. Sammelklagen (Class Actions)

Sammelklagen (Class Actions) sind Klageverfahren, die es einer Gruppe von Anlegern ermöglicht, von einer Gesellschaft oder einer öffentlichen Stelle im Fall von Verlusten Schadenersatz in Geld zu verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt im Zusammenhang mit Sammelklagen die Dienste von zwei unabhängigen Unternehmen in Anspruch, um eine weltweite Abdeckung sicherzustellen. Im Voraus bezahlte Kosten der Dienstleistungen in Bezug auf die Portfolio-Analyse, der Erfassung der Depotdaten und der Unterstützung bei den übrigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit Sammelklagen werden im Jahresabschluss unter „Sonstige Aufwendungen“ verbucht. Die infolge von Vergleichen nach Sammelklagen eingegangenen Beträge werden im Jahresabschluss unter „Sonstige Erträge“ verbucht.

5. Sonstige Aufwendungen

Der Saldo für „sonstige Aufwendungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung enthält unter anderem Bearbeitungsgebühren, Rechtskosten, Vertriebsgebühren, Bewertungskosten, Transaktionsgebühren sowie Bankgebühren.

6. Weitere Details zu Derivaten

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 31. Dezember 2021

Fälligkeit	Long/(Short) Anzahl	Kontrakt	Handels- währung	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
15.03.22	(30)	Aust 3yr Bond Fut	AUD	(3.424.504)	Newedge	98,82	(672)
31.03.22	2	Can 10yr Bond Fut	CAD	285.240	Newedge	142,62	5.917
10.03.22	(181)	Euro Bobl	EUR	(24.116.440)	Newedge	133,24	197.290
10.03.22	73	Euro Bund	EUR	12.510.010	Newedge	171,37	(232.870)
10.03.22	(28)	Euro Buxl	EUR	(5.788.720)	Newedge	206,74	295.120
10.03.22	(79)	Euro Schatz	EUR	(8.850.370)	Newedge	112,03	15.800
18.03.22	(121)	Euro Stoxx 50	EUR	(5.187.875)	Newedge	4.287,50	(103.955)
10.03.22	(109)	Euro-Btp Future	EUR	(16.024.090)	Newedge	147,01	327.001
28.01.22	34	Ftse China A50	USD	533.766	Newedge	15.699,00	(7.995)
18.03.22	(19)	Ftse 100 Index	GBP	(1.391.560)	Newedge	7.324,00	(28.097)
28.01.22	10	Hscai Futures	HKD	4.133.500	Newedge	8.267,00	1.494
22.03.22	5	Japanese 10y Bond	JPY	757.950.000	Newedge	151,59	(17.945)
31.03.22	(68)	Long Gilt	GBP	(8.493.200)	Newedge	124,90	28.216
21.03.22	(6)	Msci Em Ntr Index	EUR	(302.280)	Newedge	503,80	(2.100)
18.03.22	14	Nasdaq 100 E-Mini	USD	4.569.810	Newedge	16.320,75	(17.941)
11.03.22	7	Nikkei 225 Ose	JPY	201.460.000	Newedge	28.780,00	9.822
18.03.22	51	S&P 500 Emini	USD	12.134.175	Newedge	4.758,50	148.283
17.03.22	9	Spi 200 Futures	AUD	1.653.075	Newedge	7.347,00	9.638
18.03.22	(16)	Swiss Mkt Index Fut	CHF	(2.047.680)	Newedge	12.798,00	(78.753)
11.03.22	6	Topix Index	JPY	119.520.000	Newedge	1.992,00	0
31.03.22	(56)	US Long Bond	USD	(8.984.500)	Newedge	160,44	17.312
31.03.22	23	US 10yr Ultra T Note	USD	3.368.063	Newedge	146,44	(25.281)
05.04.22	91	US 2 Yr Note Future	USD	19.853.641	Newedge	109,09	(44.132)
05.04.22	(86)	US 5 Yr Note Future	USD	(10.403.984)	Newedge	120,98	(53.173)
15.03.22	(17)	10y Australian Bond	AUD	(2.365.845)	Newedge	98,28	(726)
							442.253

Schwebende Optionskontrakte zum 31. Dezember 2021

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Handels- währung	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Short-Positionen								
11.03.22	(9)	Call Nikkei 225	30.000,00	73.073.360	Newedge	JPY	(25.085)	11.275
21.01.22	(16)	Call S&P 500 Index	4.700,00	5.232.764	Newedge	USD	(146.745)	(25.717)
18.02.22	(17)	Put Biogen Inc	225,00	124.032	Newedge	USD	(10.763)	7.927
21.01.22	(17)	Put Deere & Co	340,00	255.812	Newedge	USD	(9.082)	10.162
21.01.22	(39)	Put Discover Financial Services	115,00	197.290	Newedge	USD	(11.489)	3.838
18.03.22	(140)	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.900,00	1.077.182	Newedge	EUR	(66.640)	42.841
18.02.22	(34)	Put Electronic Arts Inc	125,00	123.850	Newedge	USD	(9.493)	(1.601)
09.02.22	(2.955.000)	FX Option - Put EUR / Call USD	1,12	2.320.078	Goldman Sachs	EUR	(8.761)	9.265
09.02.22	(2.955.000)	FX Option - Put EUR / Call USD	1,12	2.320.078	Goldman Sachs	EUR	(8.761)	7.128
21.01.22	(36)	Put Fidelity National Inform Svcs	105,00	104.682	Newedge	USD	(4.274)	6.562
21.01.22	(8)	Put Intuit	600,00	78.466	Newedge	USD	(2.884)	7.177
21.01.22	(22)	Put Qualcomm Inc	175,00	99.229	Newedge	USD	(4.111)	8.026
21.01.22	(27)	Put Salesforce.Com	260,00	419.024	Newedge	USD	(22.021)	(1.885)
21.01.22	(15)	Put Target Corp	250,00	317.606	Newedge	USD	(25.128)	(16.493)
18.02.22	(121)	Put Twitter Inc	40,00	150.682	Newedge	USD	(19.259)	(1.746)
							(374.496)	66.759

Schwebende Optionskontrakte zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Verpflichtung (in Handels- währung)	Gegenpartei	Handels- währung	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Long-Positionen								
11.03.22	9	Call Nikkei 225	29.500,00	-	Newedge	JPY	37.799	(15.256)
11.03.22	9	Call Nikkei 225	29.000,00	-	Newedge	JPY	54.637	(11.948)
21.01.22	5	Call S&P 500 Index	4.710,00	-	Newedge	USD	42.451	(6.322)
18.03.22	140	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	4.200,00	-	Newedge	EUR	143.500	(80.792)
09.02.22	5.910.000	FX Option - Put EUR / Call USD	1,17	-	Morgan Stanley	EUR	168.738	106.328
21.01.22	27	Put S&P 500 Index	4.370,00	-	Newedge	USD	15.314	(244.546)
18.02.22	134	Put 10yr Us Treasury Note	128,00	-	Newedge	USD	27.618	(8.933)
							490.057	(261.469)
								(194.710)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 31. Dezember 2021

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
06.01.22	EUR	27.036.650	GBP	23.000.000	Goldman Sachs	(355.389)
11.01.22	EUR	619.604	PLN	2.900.000	Goldman Sachs	(12.794)
12.01.22	SEK	2.800.000	EUR	272.411	Société Generale	(486)
14.01.22	EUR	190.889	RUB	16.000.000	UBS	3.586
14.01.22	RUB	121.000.000	EUR	1.441.696	Goldman Sachs	(25.220)
18.01.22	EUR	363.028	DKK	2.700.000	Goldman Sachs	1
18.01.22	EUR	77.304.074	USD	87.200.000	UBS	645.431
18.01.22	EUR	1.062.132	USD	1.200.000	Société Generale	7.197
18.01.22	EUR	617.479	USD	700.000	Standard Chartered	2.100
18.01.22	EUR	529.334	USD	600.000	HSBC	1.867
18.01.22	USD	3.500.000	EUR	3.104.699	Morgan Stanley	(27.804)
18.01.22	USD	600.000	EUR	532.159	JP Morgan	(4.691)
19.01.22	HUF	212.100.000	EUR	577.241	JP Morgan	(2.764)
20.01.22	NZD	900.000	EUR	540.583	JP Morgan	1.030
21.01.22	EUR	2.111.078	CHF	2.200.000	Société Generale	(12.377)
21.01.22	EUR	675.280	ZAR	12.300.000	Goldman Sachs	(570)
25.01.22	EUR	178.779	JPY	23.000.000	Goldman Sachs	3.186
25.01.22	JPY	184.000.000	EUR	1.429.367	Goldman Sachs	(24.624)
28.01.22	EUR	984.556	HKD	8.700.000	Goldman Sachs	3.700
31.01.22	ILS	2.100.000	EUR	592.202	Société Generale	865
04.02.22	BRL	3.600.000	USD	620.624	Citibank	18.341
04.02.22	USD	491.217	BRL	2.800.000	Bank of America	(6.834)
08.02.22	CLP	468.000.000	USD	568.651	HSBC	(19.401)
14.02.22	CNY	16.300.000	USD	2.529.053	JP Morgan	22.348
14.02.22	USD	218.378	CNY	1.400.000	JP Morgan	(901)
16.02.22	USD	542.131	TWD	15.000.000	Citibank	(243)
16.02.22	USD	217.320	TWD	6.000.000	Société Generale	314
16.03.22	USD	473.780	KRW	560.000.000	Goldman Sachs	3.768
						219.636

Schwebende Swapkontrakte zum 31. Dezember 2021

Fälligkeit	Kontrakt	Zugrunde	Rate empfangen	Rate bezahlt	Wäh- rung	Gegenpartei	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
20.12.26	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 36 Index	-	1.000%	USD	Bank of America	6.100.000	218.354
20.12.26	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 37 Index	-	5.000%	USD	Goldman Sachs	4.150.000	(335.657)
20.12.26	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 37 Index	1.000%	-	USD	Bank of America	2.000.000	42.638
20.12.26	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 37 Index	1.000%	-	USD	Bank of America	8.400.000	179.078
20.12.26	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 36 Index	5.000%	-	EUR	Bank of America	3.000.000	354.468
20.12.26	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 36 Index	5.000%	-	EUR	Goldman Sachs	4.200.000	496.256
20.12.26	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Series 36 Index	1.000%	-	EUR	Bank of America	8.400.000	218.074
20.12.26	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Sub. Fin. Series 36 Index	1.000%	-	EUR	Goldman Sachs	4.000.000	(15.171)
15.07.30	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	0.885%	EUR	Goldman Sachs	1.400.000	170.461
15.06.31	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1.545%	EUR	Goldman Sachs	2.500.000	178.537
15.03.31	Inflation Swap	-	1M UKRPI Index	3.604%	GBP	Bank of America	2.300.000	258.672
01.09.31	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2.590%	USD	Goldman Sachs	2.300.000	66.842
27.01.31	Inflation Swap	-	1D CPURNSA Index	2.318%	USD	Goldman Sachs	3.200.000	234.149
04.11.51	Interest Rate Swap	-	2.350%	Cdor 3M	CAD	JP Morgan	2.000.000	73.624
01.12.50	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1.628%	CAD	Bank of America	2.500.000	198.260
15.07.26	Interest Rate Swap	-	2.571%	China IRS 1W	CNY	JP Morgan	36.500.000	49.738
07.01.26	Interest Rate Swap	-	2.618%	China IRS 1W	CNY	Bank of America	56.000.000	86.207
10.11.26	Interest Rate Swap	-	2.490%	China IRS 1W	CNY	JP Morgan	36.000.000	32.015
04.06.25	Interest Rate Swap	-	2.145%	China IRS 1W	CNY	JP Morgan	2.000.000	(1.242)
06.01.26	Interest Rate Swap	-	2.650%	China IRS 1W	CNY	UBS	61.200.000	104.562
01.11.26	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D +0.277%	1.000%	GBP	Goldman Sachs	2.250.000	42.178
24.07.47	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D +0.277%	1.536%	GBP	Goldman Sachs	900.000	(95.681)
11.10.49	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D +0.271%	0.700%	GBP	HSBC	1.600.000	199.312
24.04.48	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D +0.277%	1.706%	GBP	JP Morgan	750.000	(118.247)
04.11.51	Interest Rate Swap	-	Sonia 1D	0.844%	GBP	Morgan Stanley	1.950.000	1.800
23.08.51	Interest Rate Swap	-	Tona 1D	0.404%	JPY	Goldman Sachs	194.000.000	39.616
								2.678.843

7. Sicherheiten

Die zum 31. Dezember 2021 zum Zwecke des Handels mit OTC Derivaten von Maklern und Gegenparteien erhaltenen bzw. gezahlten Sicherheiten sind wie folgt:

Teilfonds	Teilfondswährung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltener Sicherheitenbetrag (in Teilfondswährung)	Gezahlter Sicherheitenbetrag (in Teilfondswährung)
Amundi Total Return	EUR	Bank of America	Bargeld	1.430.000	
Amundi Total Return	EUR	Goldman Sachs	Bargeld	520.000	
Amundi Total Return	EUR	HSBC	Bargeld	270.000	
Amundi Total Return	EUR	UBS AG	Bargeld	430.000	
Amundi Total Return	EUR	Société Générale	Bargeld		10.000



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Amundi Total Return

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Amundi Total Return (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021;
- der Entwicklung der Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 25. April 2022

Christophe Pittie

Offenlegungsverordnung (ungeprüfte Informationen)

Der Europäische Rat und das Europäische Parlament kündigten am 18. Dezember 2019 an, dass Sie eine politische Vereinbarung zur Offenlegungsverordnung getroffen haben, um einen gesamteuropäischen Rahmen für die Erleichterung nachhaltiger Anlagen zu schaffen. Die Offenlegungsverordnung sieht für den Finanzdienstleistungssektor des Europäischen Wirtschaftsraums einen abgestimmten Ansatz für nachhaltigkeitsbezogene Informationen für Anleger vor. Im Rahmen der Offenlegungsverordnung erfüllt die Verwaltungsgesellschaft die Kriterien eines „Finanzmarktteilnehmers“ und jeder Teilfonds die eines „Finanzprodukts“. Zum 31. Dezember 2021 werden Nachhaltigkeitsfaktoren von keinem der Portfolios aktiv gefördert und kein Portfolio ist in größtmöglichem Maße an Nachhaltigkeitsfaktoren ausgerichtet. Es bestehen allerdings weiterhin Nachhaltigkeitsrisiken. Bei Anlageentscheidungen und der Überwachung von Risiken werden diese Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, da es sich um potenzielle oder tatsächliche Risiken und/oder Chancen bezüglich der Maximierung der langfristigen risikobereinigten Rendite handeln kann.

Im Rahmen des Anlageprozesses werden Nachhaltigkeitsrisiken und die nachteiligen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf Anlagen in keinem der Portfolios berücksichtigt, da sie versuchen, die Wertentwicklung eines Index so gut wie möglich nachzubilden oder künstlich von einer Strategie oder von verschiedenen Strategien oder Indizes abzuhängen, die diese Risiken im Rahmen ihrer Methodik nicht berücksichtigen. Die den Portfolios zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für umweltverträgliche Wirtschaftsaktivitäten der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen in der jeweils gültigen Fassung.

Liste der Teilfonds gemäß Art. 6 zum 31. Dezember 2021: Amundi Total Return

Vergütungspolitik und -praxis (ungeprüft)

Die Vergütungspolitik der Amundi Luxembourg S.A. entspricht den Anforderungen laut der europäischen Richtlinie 2014/91/EU, die am 18. März 2016 in Kraft trat und zum 10. Mai 2016 in luxemburgisches Recht überführt wurde.

Grundlage der Vergütungspolitik ist der Vergütungsrahmen der Amundi-Gruppe. Sie wird jährlich überprüft und vom Verwaltungsrat der Amundi Luxembourg S.A. genehmigt. Darüber hinaus findet eine unabhängige Prüfung durch die

interne Compliance-Abteilung statt.

2021 wurden keine wesentlichen Änderungen an der für die vorangegangenen Jahre gültigen Politik vorgenommen. Die Politik für das Jahr 2021 wurde auf der Sitzung des Verwaltungsrats der Amundi Luxembourg S.A. vom 15. April 2021 genehmigt.

Die gruppenweit geltende Vergütungspolitik wird jährlich vom Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe überprüft. Die Überprüfung für 2021 fand am 09. Februar 2021 statt.

Die Zielsetzungen der Vergütungspolitik und -praxis stehen mit einem soliden, effektiven Risikomanagement in Einklang und fördern dieses, wobei eine Anpassung der Vergütung an die langfristige Performance und ebensolche Risiken erfolgt, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Die festen Bestandteile der Vergütung sind mit den jeweiligen Funktionen der Mitarbeiter, den von ihnen erbrachten professionellen Dienstleistungen und ihren Zuständigkeiten verknüpft. Damit wird der akademischen Qualifikation, der marktgerechten Bezahlung und der für die jeweilige Position notwendigen Erfahrung und Fachkompetenz sowie dem jeweils unter Beweis gestellten Leistungsniveau Rechnung getragen. Durch die variable Vergütung sollen eine nachhaltige, langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft und ein solides und effektives Risikomanagementsystem gefördert werden. Bei der Gewährung einer variablen Vergütung wird die Leistung des Mitarbeiters, der Geschäftseinheit, welcher er angehört, und der Amundi-Gruppe insgesamt berücksichtigt. Dabei werden sowohl finanzielle als auch nicht-monetäre Kriterien angesetzt.

Die Amundi Luxembourg S.A. und die Amundi-Gruppe haben sämtliche Mitarbeiter ermittelt, die für die von Amundi verwalteten Fonds zuständig sind oder Einfluss auf diese nehmen können und deren Tätigkeit sich somit voraussichtlich auf die Performance oder das Risikoprofil unserer Fonds auswirken kann.

Höhe der gewährten Vergütung

Mit Stand 31. Dezember 2021 fungiert die Amundi Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft oder AIFM für verschiedene einzelne OGAW und OGAW-Umbrella-Konstruktionen sowie AIF.

Die Gesamtvergütung, die die Amundi Luxembourg S.A. im Kalenderjahr 2021 an ihre Mitarbeiter gezahlt hat, kann wie folgt aufgeschlüsselt werden:

	Zahl der Begünstigten	Festvergütung	Variable Vergütung	Gesamt
Mitarbeiter	82	7.662.788	1.192.475	8.855.263
Davon				
- Ermittelte Mitarbeiter	9	1.479.885	494.995	1.974.880
- Alle sonstigen Mitarbeiter	73	6.182.903	697.480	6.880.383

Amundi Total Return repräsentiert mit Stand 31. Dezember 2021 ca. 0,09 % des von der Amundi Luxembourg S.A. verwalteten Gesamtnettovermögens. Die oben genannten Beträge der Gesamtvergütung beziehen sich auf Aktivitäten, die alle verwalteten Fonds betreffen.

Mitarbeiter der Amundi Luxembourg S.A. und der Amundi-Gruppe, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

berufen werden, verzichten auf ihren Anspruch auf eine Vergütung hinsichtlich sämtlicher verwalteter Fonds.

Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten von den verwalteten OGAW oder AIF keinerlei unmittelbare Zahlungen jeglicher Art. Dazu gehören auch Gewinnbeteiligungen und erfolgsbezogene Zusatzvergütungen („Performance Fee“).

Vergütung von Delegierten

Nach Bereitstellung für die Verwaltungsgesellschaft sind die Vergütungsdaten für 2021 in Bezug auf die Anlageverwalter nachstehend aufgeführt.

Die Amundi Deutschland GmbH verwaltete 20,87 Mrd. EUR AuM, wovon 196 Mio. EUR auf den Fonds entfielen (entsprechend 0,94% des vom Anlageverwalter verwalteten Vermögens und 100% des gesamten Umbrella AuM).

Der anteilmäßige Teil der aus der Verwaltung dieser Teilfonds resultierenden Gesamtbezüge der identifizierten Mitarbeiter betrug 37.524 EUR, davon 24.564 EUR in der festen Vergütung und 12.960 EUR in der variablen Vergütung. Der auf die Verwaltung dieser Teilfonds entfallende anteilmäßige Teil der Gesamtbezüge der Mitarbeiter belief sich auf 162.124 EUR, davon 115.259 EUR in der festen Vergütung und 46.865 EUR in der variablen Vergütung. Im Jahr 2021 beschäftigte Amundi Deutschland GmbH insgesamt 125 Mitarbeiter von denen 15 Mitarbeiter identified staff (*) waren.

(*) 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“)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (EU) 2015/2365)

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen getätigt, die Gegenstand der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (EU-Verordnung 2015/2356) sind. Dementsprechend sind keine allgemeinen Angaben, Angaben zur Konzentration und aggregierte Transaktionsdaten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sowie Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten erforderlich.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Verwaltungsrat

Vorsitzender

David Joseph Harte
Chief Executive Officer, Head of Ireland,
Amundi Ireland Limited, wohnhaft in Irland

Mitglieder

Jeanne Duvoux
Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhaft in Luxemburg
Claude Kremer
Partner, Arendt & Medernach,
wohnhaft in Luxemburg
Christian Pellis (*bis 08. Oktober 2021*)
Global Head of Distribution, Amundi Asset Management
S.A.S, wohnhaft in Frankreich
Enrico Turchi
Deputy Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.,
Luxemburg, wohnhaft in Luxemburg
François Veverka (*bis 03. Mai 2021*)
Independent Director,
wohnhaft in Frankreich
Pascal Biville (*ab dem 03. Mai 2021*)
Independent Director,
wohnhaft in Frankreich

Zwei der Direktoren einschließlich des Vorsitzenden sind unabhängig und frei von jeglichen Geschäftsverbindungen, die sich auf Ausübung ihres Amtes oder auf ihr Urteilsvermögen störend einwirken könnten. Der Verwaltungsrat hat die umfassende Verantwortung für die Angelegenheiten des Unternehmens und stellt sicher, dass der oben genannte Verhaltenskodex eingehalten wird.

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Frau Jeanne Duvoux
Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Enrico Turchi
Deputy Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Charles Giraldez
Deputy Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Pierre Bosio
Chief Operating Officer, Amundi Luxembourg S.A.
Herr Benjamin Launay
Real Estate Portfolio Manager, Amundi Luxembourg S.A.

Rechtsberater in Luxemburg

Arendt & Medernach
41A, avenue J. F. Kennedy, L-2082 Luxemburg

Cabinet de révision agréé/Abschlussprüfer in Luxemburg

Abschlussprüfer für den Jahresabschluss 31. Dezember 2020

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée (bis 14. April 2021)
20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg

Abschlussprüfer für den Jahresabschluss 31. Dezember 2021

Pricewaterhouse Coopers
Société coopérative (ab dem 15. April 2021)
2, rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Luxemburg

Depotbank und Zahlstelle

Société Générale Luxembourg
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle, Registerstelle und Transferagent

Société Générale Luxembourg
(Operational center)
28-32, Place de la gare, L-1616 Luxemburg

Investmentmanager

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126, D-80636 München

Kontaktinformation
Amundi Total Return
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Tel.: 352 2686 8080
www.amundi.lu/amundi-funds