

---

# Halbjahresbericht

31. März 2025

## **VPV-Spezial Amundi**

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

---

---

## Inhalt

<b>VPV-Spezial Amundi im Überblick</b>	2
<b>Halbjahresbericht zum 31. März 2025 VPV-Spezial Amundi</b>	4
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	9
<b>Verwaltung und Vertrieb</b>	11

## VPV-Spezial Amundi im Überblick

**Allein verbindliche Grundlage des Kaufs sind der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Basisinformationsblatt, welche Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank GmbH und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen erhalten.**

### Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 11 entnehmen.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter:  
[www.amundi.de](http://www.amundi.de)

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie unter:  
[www.amundi.de](http://www.amundi.de)

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Fondsmanagements ist es, unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte, eine bessere Wertentwicklung als der Vergleichsmaßstab (STOXX Europe 50<sup>1</sup>) zu erzielen. Der Vergleichsmaßstab wird vom Fonds nicht abgebildet, sondern dient als Ausgangspunkt der Allokationsentscheidungen. In die Anlagemärkte wird über zulässige Vermögensgegenstände gemäß den Anlagebedingungen angelegt. Es wird ein aktives Management der Anlagen betrieben. Die Fondsstruktur und die Wertentwicklung können daher wesentlich, d.h. auch langfristig und/oder vollständig – sowohl positiv als auch negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Der Fonds ist gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung eingestuft.

<sup>1</sup> Der Fonds, auf den hierin Bezug genommen wird, wird weder vom jeweiligen Indexanbieter gesponsert, gebilligt oder gefördert, noch übernimmt der jeweilige Indexanbieter eine Haftung in Bezug auf diesen Fonds oder den Index, auf den dieser Fonds referenziert. Der Index ist das ausschließliche Eigentum des jeweiligen Indexanbieters und darf ohne Zustimmung von diesem weder reproduziert noch extrahiert und für andere Zwecke verwendet werden. Der Index wird ohne jegliche Gewährleistung durch den jeweiligen Indexanbieter zur Verfügung gestellt.

Bei Fonds mit einer Einstufung nach Artikel 6 der Offenlegungsverordnung berücksichtigt die Gesellschaft eine Auswahl der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“ = PAI) im Rahmen ihrer normativen Ausschlusspolitik. Für diesen Fonds wird nur der Indikator Nummer 14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“ des Anhangs 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 berücksichtigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Um sein Ziel zu erreichen, werden mindestens 51% des Wertes des Fonds in voll eingezahlte Aktien und verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern mit Sitz in Europa angelegt. Dabei darf der Wert der Aktien im Fonds 70% des Wertes des Fonds nicht unterschreiten.

Der Fonds integriert Nachhaltigkeitskriterien in seinen Anlageprozess, wie im Kapitel „Grundlagen“, Abschnitt „Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor“, Unterabschnitt „Amundi – Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ des Verkaufsprospekts ausführlicher dargestellt.

Der Fonds kann auch in Anlageklassen, Währungen, Regionen und Vermögenswerte außerhalb des Vergleichsmaßstabes anlegen und Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

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

**Aktuelle Branchenaufteilung**

Gesundheit	16,04%
Industriegüter und Dienstleistungen	14,32%
Nahrungsmittel, Getränke und Tabak	11,12%
Technologie	10,37%
Konsumgüter und -dienstleistungen	6,76%
Sonstige Branchen	40,33%
Bankguthaben und Sonstiges	1,06%

Quelle: Eigene Berechnung

**Aktuelle Länderaufteilung**

Frankreich	23,42%
Großbritannien	21,88%
Deutschland	16,32%
Schweiz	11,77%
Niederlande	9,73%
Sonstige Länder	15,82%
Bankguthaben und Sonstiges	1,06%

Quelle: Eigene Berechnung

**Wertentwicklung verschiedener Zeiträume** (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	R DA
Lfd. Jahr	+4,15%	+4,28%
6 Monate	-1,24%	-0,99%
1 Jahr	+2,71%	+3,23%
3 Jahre	+19,86%	+21,68%
5 Jahre	+83,13%	+87,77%
Seit Auflage	+409,62%	+64,60%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+5,73%	+7,12%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 31.03.2025

**Fondsdaten**

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	R DA <sup>2</sup>
ISIN	DE0008480468	DE000A2DW350
Wertpapierkennnummer	848046	A2DW35
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondstyp	Aktienfonds	Aktienfonds
Fondswährung	EUR	EUR
Fondsaufgabe	15.01.1996	02.01.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.11.	ausschüttend, jährlich zum 15.11.
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,00%; derzeit 1,00%	bis zu 1,00%; derzeit 0,50%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%	bis zu 0,10%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. <sup>3</sup>	1,22%	0,73%
Stückelung	Globalkunde	Globalkunde
Orderannahmeschluss	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 6	gemäß Artikel 6

<sup>2</sup> Die Anteilklasse ist unabhängigen Beratern und Vermögensverwaltern vorbehalten, denen es entweder aufgrund von vertraglichen Vereinbarungen oder in Anwendung von MiFID II oder ähnlichen Regulierungen nicht gestattet ist Provisionen bzw. Zuwendungen anzunehmen.

<sup>3</sup> Berechnung nach §166 Absatz 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr des Fonds, das im September 2024 endete. Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie dem „Basisinformationsblatt“ unter „Welche Kosten entstehen?/Zusammensetzung der Kosten/Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten“ entnehmen.

## Halbjahresbericht zum 31. März 2025 VPV-Spezial Amundi

### Vermögensübersicht

#### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>13.074.274,79</b>	<b>100,22</b>
1. Aktien		12.906.536,50	98,94
– Deutschland	EUR	2.128.807,75	16,32
– Euro-Länder	EUR	5.637.416,59	43,22
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	750.386,56	5,75
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	4.389.925,60	33,65
2. Bankguthaben		119.777,34	0,92
– Bankguthaben in EUR	EUR	85.545,85	0,66
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	11.011,48	0,08
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	23.220,01	0,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände		47.960,95	0,37
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-29.320,02</b>	<b>-0,22</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-29.320,02	-0,22
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>13.044.954,77</b>	<b>100,00<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>12.906.536,50</b>	<b>98,94</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>12.393.681,38</b>	<b>95,01</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	1.534	241	634	CHF 152,5500	245.231,02	1,88
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	179	179	224	CHF 550,2000	103.207,55	0,79
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	3.928	1.697	188	CHF 90,4600	372.362,46	2,85
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.699	30	850	CHF 98,2000	174.840,76	1,34
DK0010181759	Carlsberg A.S. B	STK	1.401	678	31	DKK 880,8000	165.391,27	1,27
DK0010272632	GN Store Nord A.S.	STK	3.962	3.962	0	DKK 108,0000	57.350,26	0,44
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	6.590	81	349	DKK 465,8000	411.416,82	3,15
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	2.116	26	100	EUR 174,6400	369.538,24	2,83
NL0000235190	Airbus SE	STK	1.800	464	131	EUR 162,6000	292.680,00	2,24
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.438	366	101	EUR 351,2000	505.025,60	3,87
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/ NV	STK	4.937	59	112	EUR 56,8000	280.421,60	2,15
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	2.970	2.970	0	EUR 26,2400	77.932,80	0,60
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	945	453	95	EUR 606,1000	572.764,50	4,39
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	1.930	1.930	0	EUR 52,7600	101.826,80	0,78
FR0000120628	AXA S.A.	STK	3.538	47	512	EUR 39,4900	139.715,62	1,07
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK	23.052	52.402	29.350	EUR 6,1430	141.608,44	1,09
DE0005190003	BMW AG	STK	670	670	0	EUR 73,0200	48.923,40	0,38
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	2.162	52	2.278	EUR 76,9300	166.322,66	1,27
FR0006174348	Bureau Veritas	STK	2.148	66	3.470	EUR 27,7600	59.628,48	0,46
FR0000125338	Capgemini SE	STK	1.182	326	94	EUR 138,8000	164.061,60	1,26
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK	1.366	1.366	0	EUR 59,9500	81.891,70	0,63
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	3.277	3.277	0	EUR 36,4300	119.381,11	0,92
FR0000120644	Danone S.A.	STK	3.093	37	70	EUR 70,9600	219.479,28	1,68
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK	13.058	176	2.004	EUR 5,3760	70.199,81	0,54
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	534	7	102	EUR 271,4000	144.927,60	1,11
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	1.932	1.952	1.716	EUR 39,0600	75.463,92	0,58
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	2.808	106	10.157	EUR 34,3800	96.539,04	0,74
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	1.405	298	25	EUR 90,1800	126.702,90	0,97
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	1.365	393	1.028	EUR 49,9000	68.113,50	0,52
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	317	143	600	EUR 264,5000	83.846,50	0,64
IT0000072170	FinecoBank S.p.A.	STK	7.157	2.832	5.382	EUR 17,8600	127.824,02	0,98
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	14.696	291	10.273	EUR 14,9400	219.558,24	1,68
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	6.684	294	147	EUR 29,8000	199.183,20	1,53
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	28.078	373	6.539	EUR 4,7315	132.851,06	1,02
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	1.768	180	391	EUR 83,4200	147.486,56	1,13
FI0009013403	Kone Corp. New B	STK	1.565	186	31	EUR 50,7600	79.439,40	0,61

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NL000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	24.801	25.136	45.990	EUR 3,9290	97.443,13	0,75
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	1.393	331	31	EUR 96,9200	135.009,56	1,03
FR0000120321	L'Oreal S. A.	STK	725	238	211	EUR 341,7000	247.732,50	1,90
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	443	160	27	EUR 569,4000	252.244,20	1,93
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	3.160	3.160	0	EUR 42,3300	133.762,80	1,03
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.670	23	1.225	EUR 101,9200	170.206,40	1,30
DE0007164600	SAP SE	STK	1.164	15	165	EUR 243,4500	283.375,80	2,17
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.712	102	38	EUR 211,1500	361.488,80	2,77
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.968	389	113	EUR 210,0000	413.280,00	3,17
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	1.866	22	42	EUR 49,6800	92.702,88	0,71
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	22.197	265	505	EUR 4,8000	106.545,60	0,82
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	3.951	61	1.245	EUR 58,9400	232.871,94	1,79
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	3.994	48	90	EUR 31,7000	126.609,80	0,97
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	2.795	180	208	EUR 116,7500	326.316,25	2,50
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	1.982	264	1.801	GBP 112,3348	266.372,64	2,04
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	20.757	2.650	416	GBP 4,2172	104.727,43	0,80
GB0007980591	BP PLC	STK	42.729	15.604	19.882	GBP 4,3305	221.376,96	1,70
GB0030913577	BT Group PLC	STK	45.814	45.814	0	GBP 1,6485	90.356,38	0,69
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	3.464	3.464	0	GBP 7,7180	31.985,58	0,25
GB0002374006	Diageo PLC	STK	9.048	108	205	GBP 19,9960	216.454,88	1,66
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	10.114	10.114	0	GBP 7,7460	93.728,59	0,72
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	1.232	952	420	GBP 115,6000	170.388,47	1,31
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	24.196	289	550	GBP 10,1000	292.371,60	2,24
GB0007099541	Prudential PLC	STK	13.168	13.348	180	GBP 8,3000	130.758,39	1,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	2.175	26	384	GBP 52,5600	136.768,56	1,05
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	9.852	9.852	0	GBP 3,4583	40.762,76	0,31
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	2.862	1.524	46	GBP 45,3800	155.383,81	1,19
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	8.961	1.833	4.238	GBP 27,8450	298.521,33	2,29
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK	10.807	3.254	173	GBP 10,6650	137.891,56	1,06
GB0009465807	The Weir Group PLC	STK	6.321	79	487	GBP 23,0200	174.085,57	1,33
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	3.445	41	698	GBP 46,1300	190.127,24	1,46
GB00B1KJ408	Whitbread PLC	STK	3.574	853	71	GBP 24,0100	102.664,04	0,79
SE0015658109	Epiroc AB	STK	6.283	6.283	0	SEK 200,2000	116.228,21	0,89
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>512.855,12</b>	<b>3,93</b>
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.676	22	195	CHF 292,0000	512.855,12	3,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>12.906.536,50</b>	<b>98,94</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>					EUR	119.777,34	0,92
<b>EUR-Guthaben bei:</b>					EUR	85.545,85	0,66
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)	EUR	85.545,85			% 100,0000	85.545,85	0,66
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>					EUR	11.011,48	0,08
	DKK	55.592,05			% 100,0000	7.450,92	0,06
	NOK	22.408,35			% 100,0000	1.975,57	0,02
	SEK	17.153,29			% 100,0000	1.584,99	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>					EUR	23.220,01	0,18
	CHF	2.172,28			% 100,0000	2.276,43	0,02
	GBP	16.963,74			% 100,0000	20.295,20	0,16
	USD	702,36			% 100,0000	648,38	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR	47.960,95	0,37
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>					EUR	1.552,61	0,01
	EUR	1.552,61				1.552,61	0,01
<b>Dividendenansprüche</b>					EUR	34.926,35	0,27
	EUR	34.926,35				34.926,35	0,27
<b>Quellensteueransprüche</b>					EUR	11.481,99	0,09
	EUR	11.481,99				11.481,99	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					EUR	-29.320,02	-0,22
<b>Kostenabgrenzung</b>					EUR	-29.320,02	-0,22
	EUR	-29.320,02				-29.320,02	-0,22
<b>Fondsvermögen</b>					EUR	13.044.954,77	100,00 <sup>2</sup>
Anteilwert VPV-Spezial Amundi A DA					EUR	124,34	
Anteilwert VPV-Spezial Amundi R DA					EUR	75,77	
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi A DA					STK	104.852,86	
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi R DA					STK	100,00	

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025		
Britische Pfund	(GBP)	0,835850	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,461100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,342700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,822300	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,954250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083250	=	1 Euro (EUR)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	571
CH0432492467	Alcon AG	STK	0	877
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	1.086	3.743
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	527	527
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	0	4.181
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	31	2.646
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	0	200.287
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	55	4.703
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. -Anr-	STK	24.414	24.414

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert VPV-Spezial Amundi A DA	EUR	124,34
Anteilwert VPV-Spezial Amundi R DA	EUR	75,77
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi A DA	STK	104.852,86
Umlaufende Anteile VPV-Spezial Amundi R DA	STK	100,00

#### Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

	VPV-Spezial Amundi A DA	VPV-Spezial Amundi R DA
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsaufgabe	15.01.1996	02.01.2018
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%	bis zu 6,00%; derzeit 4,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%; derzeit 1,00%	bis zu 1,00%; derzeit 0,50%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE0008480468	DE000A2DW350

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

---

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Luxembourg S.A, Luxemburg, (im Folgenden: SG Luxemburg) als Insourcer der Fondsadministration und zusammen mit der bei Amundi Deutschland GmbH verantwortlichen Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

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

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

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

98,94% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

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

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

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

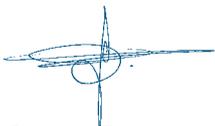
Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

---

München, April 2025

### Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Kerstin Gräfe



Tobias Löschmann

## Verwaltung und Vertrieb

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

### Gesellschafter

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

### Aufsichtsrat

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

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

Aurélia Lecourtier  
 Finanzvorstand der Gruppe Amundi Asset Management S.A.S.  
 Paris, Frankreich

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

### Geschäftsführung

Christian Pellis<sup>1</sup>  
 Oliver Kratz  
 Thomas Kruse<sup>2</sup>  
 Kerstin Gräfe  
 Tobias Löschmann<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Sprecher der Geschäftsführung;  
 Mitglied des Aufsichtsrats bei Amundi Austria GmbH, Wien, Österreich

<sup>2</sup> Mitglied des Geschäftsführungsrats bei Private Markets Fund II Management S.à.r.l.,  
 Grevenmacher, Luxemburg

<sup>3</sup> Ab 01.02.2025

### Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch  
 Lilienthalallee 36, D-80939 München  
 Gezeichnetes Kapital: 1.280,677 Mio. EUR  
 Haftendes Eigenkapital: 2.539,102 Mio. EUR  
 (Stand 31.12.2024)

### Abschlussprüfer

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

### Anlageausschuss

Dipl.-Kfm. Jürgen Dahmen (Vorsitz)  
 Leiter Kapitalanlagencontrolling  
 VPV Lebensversicherungs-AG, Stuttgart

Silvia Kübler  
 Abteilungsreferentin  
 VPV Lebensversicherungs-AG, Stuttgart

### Fondsinitiator

VPV Vermittlungs-GmbH  
 Mittlerer Pfad 19, D-70499 Stuttgart  
 eine Tochtergesellschaft der VEREINIGTE  
 POSTVERSICHERUNG VVaG, D-70499 Stuttgart  
 Telefon: +49 (0) 18 03/45 55 34  
 (Kosten 0,09 EUR pro Minute aus dem Festnetz,  
 abweichende Mobilfunkpreise max. 0,42 EUR pro Minute)

### Vertriebsstelle

UniCredit Bank GmbH  
 Arabellastraße 12, D-81925 München

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH  
Arnulfstraße 126  
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen  
aus Deutschland: 0800.888-1928

[www.amundi.de](http://www.amundi.de)