



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

## **Amundi Ethik Fonds**

**Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)**

### **Rechenschaftsbericht**

über das Rechnungsjahr  
15. Februar 2023 – 14. Februar 2024

# Inhaltsverzeichnis

<b>Organe der Amundi Austria GmbH</b> .....	<b>3</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht an die Anteilsinhaber/innen</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagestrategie</b> .....	<b>5</b>
<b>Kapitalmarktentwicklung</b> .....	<b>7</b>
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds</b> .....	<b>9</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>11</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	11
2. Fondsergebnis.....	14
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	15
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>16</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>25</b>
<b>Steuerliche Behandlung</b> .....	<b>27</b>
<b>Fondsbestimmungen</b> .....	<b>28</b>
<b>Anhang Artikel 8 der Offenlegungsverordnung</b> .....	<b>33</b>

# Organe der Amundi Austria GmbH

## Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)  
Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender) (von 21.9.2023 bis 28.11.2023)  
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender) (bis 31.8.2023)  
Francesca CICERI (ab 15.12.2023)  
Eli HANTGAN (bis 15.2.2024)  
Elodie LAUGEL  
Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (ab 16.2.2024)  
(stv. Vorsitzender) (ab 12.4.2024)  
Marion MORALES ALBINANA-ROSNER (bis 11.10.2023)  
Christianus PELLIS  
Mag. Karin PASEKA  
Thomas GREINER  
Beate SCHEIBER

## Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (ab 1.6.2024)  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (bis 31.1.2024)  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Amsdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.  
Bundesministerium für Finanzen, Wien

## Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)  
Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)  
Bernhard GREIFENEDER (ab 1.10.2023)  
Alois STEINBÖCK (bis 30.9.2023)  
Mag. Hannes ROUBIK

## Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

## Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	151
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	44
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 15,382.434,08
davon variable Vergütung	EUR 2,892.647,02

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6,735.608,36
davon Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 2,007.722,04
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1,803.158,33
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1,785.677,83
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 2,627.236,13
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 519.536,07
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

*Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf die Datenerfassung gemäß Gruppenvorgaben per 31.12.2023. Die ausgewiesenen Werte beinhalten unter Berücksichtigung der entsprechenden Vergütungspolitik gegebenenfalls auch aufgeschobene variable Vergütungen ehemaliger Risikoträger.*

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im 2. Quartal 2023 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 14.12.2023 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 14.12.2023 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 14.12.2023 beschlossen, in der sowohl eine Anpassung an den ESG-Ansatz der Gruppe als auch eine Erweiterung der ESG-Ziele erfolgten.

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

# Bericht an die Anteilhaber/innen

## Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Ethik Fonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 15.02.2023 bis 14.02.2024 vor.

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

### **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:**

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

## Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.

Insgesamt verzeichnete der Fonds im Geschäftsjahr 2023/2024 eine sehr positive Wertentwicklung, was sowohl auf das Anleihen-Portfolio als auch auf das Aktien-Portfolio zurückzuführen ist. Innerhalb der Anleihen trugen die Euro-Staatsanleihen sowohl der Kern- als auch der Peripherieländer am stärksten zur positiven Wertentwicklung bei, gefolgt von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating und supranationalen Organisationen.

Bei den Aktien entwickelten sich alle Regionen positiv, insbesondere USA als auch Japan konnten zweistellig positiv performen, aber auch die europäischen Aktien waren im oberen einstelligen Bereich. US-Aktien waren durch ihre hohe Gewichtung im Aktienteil des Fonds auch hauptverantwortlich für den positiven Beitrag des Aktienteils im Fonds. Innerhalb der Sektoren divergierte die Performance stark, so schnitten Informationstechnologie sehr stark positiv ab, gefolgt von Basisindustrie, Finanz und Kommunikationsdiensten. Auf der negativen Seite in erster Linie Versorgeraktien, vor allem im erneuerbaren Bereich, gefolgt von Verbrauchsgütern. Mäßig positiv der zyklische Konsum sowie der Pharmabereich.

Die Aktienseite innerhalb von ESG wurde mit spezifischen Themen gesteuert, wovon der Großteil sehr positiv zur Performance beitrug wie z.B. Unternehmen, die in den Bereichen nachhaltiger Transport oder erneuerbare Energien, Wasserstoff- und Wassermanagement sowie nachhaltiger Wohnungsbau tätig oder damit verbunden sind. Unser ESG Anleihen-Portfolio konnte insgesamt den fallenden Zinsen im Berichtszeitraum profitieren.

Im Laufe des Jahres 2023 blieb die Anlagestrategie insgesamt abwartend, daher behielten wir ein neutrales Aktienengagement rund um ca. 30 % bei. Gleichzeitig wurde innerhalb der Aktien auf defensivere Sektoren wie Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Versorger umgestellt. Bei den ESG-spezifischen Themen haben wir den Fokus auf Unternehmen aus den Bereichen erneuerbare Energien und Infrastruktur gelegt.

Bei den Anleihen haben wir die Duration des Portfolios während des gesamten Geschäftsjahres langsam erhöht um von den hohen attraktiven Zinssätzen und möglichen späteren Zinssenkungen zu profitieren. In diesem Zusammenhang haben wir Anleihen mit kurzer Laufzeit bevorzugt, da dort bedingt durch die inverse Zinsstrukturkurve die Renditen am höchsten waren und der Effekt von Zinssenkungen am größten sein würde. Tendenziell haben wir unsere Investitionen in grüne und soziale Anleihen erhöht und Positionen von Emittenten mit besserer Kreditqualität, kürzeren Laufzeiten und attraktiveren Renditen zugekauft - was uns erlaubt hat, einige gute Carry-Positionen aufzubauen. <sup>1)</sup>

Im abgelaufenen Rechnungsjahr wurden keine Derivate getätigt, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen.

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die auf die Strategie des Fonds zutreffen, und stützte sich auf eine Kombination aus folgenden Maßnahmen:

- **Ausschlussgrundsätze:** Amundi hat normative, tätigkeits- und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- **Integration von ESG-Faktoren:** Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besser gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.
- **Engagement:** Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern.
- **Abstimmung:** Die Abstimmungspolitik von Amundi beruhte auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.

## Kapitalmarktentwicklung

Das vergangene Rechnungsjahr war von einer Fortsetzung der globalen Krisenherde gekennzeichnet (Krieg Russland/Ukraine, Spannungen USA/China, Maßnahmen zur Bekämpfung der Covid-Krise, etc.), die die Politik vor große Herausforderungen stellten. Die gestiegene Inflation sorgte vor allem bei Menschen mit geringerem Einkommen für Probleme. Gleichzeitig veranlasste sie die Notenbanken zu massiven Schritten zur Bekämpfung der Inflation, da die langfristigen Auswirkungen einer zu hohen Inflation auf die Wirtschaft extrem negativ wären. Die gestiegenen Zinsen konnten die Inflation zwar eindämmen, bereiteten aber naturgemäß dem Unternehmenssektor, vor allem im Bereich Immobilien, größere Sorgen. Die nachlassende Inflation gegen Ende des Jahres aufgrund der sich verlangsamenden Wirtschaft, lässt jedoch auf niedrigere Zinsen im Jahr 2024 hoffen, was sich bereits durch fallende Renditen im Anleihenbereich und steigende Aktienmärkte bemerkbar machte. So reagierten die Notenbanken, die am Anfang zu zögerlich gewesen waren, mit einer Fortsetzung ihrer Zinserhöhungspolitik auf die hohe Inflation. Im Juni 2022 erreichte die Inflation in den USA den höchsten Stand mit 9,1 %, die Fed erhöhte die Zinsen zwischen Juni 2022 und September 2023 von 1,75 % auf 5,5 %, wo sie bis jetzt stehen. Bis Ende des Jahres schwächte sich die Inflation wieder auf knapp über 3 % ab. Anders als in den USA erreichte die Inflation in der Eurozone ihren Höchststand erst im Oktober 2022 (10,6 %) und fiel sukzessive auf 2,4 % im November 2023, was nur mehr leicht über dem Zielwert von 2 % liegt. Von den im dritten Quartal getätigten Aussagen bezüglich einer länger andauernden Hochzinsphase, sind die Notenbanken im 4. Quartal abgerückt. Die FED recht deutlich, da sie sich mehr um eine sich abschwächende Wirtschaft sorgt, als nur um die Inflation. Die EZB vertritt zwar offiziell eine vorsichtigeren Sicht, wird sich jedoch dem Marktdruck bei einer schwachen Wirtschaftslage ebenfalls beugen müssen. Zumindest sieht das der Markt so, weshalb sich die Anleihenrenditen im Dezember nach unten angepasst haben. In Großbritannien stieg die Inflation bis zum Oktober 2022 sogar auf 11,1 % und lag im September 2023 immer noch bei 6,7 %. Erst im 4. Quartal gab es bis Ende November eine weitere Abkühlung auf 3,9 %. Inflationssteigernd wirkten die Folgen des Brexit zu Beginn des Jahres, dämpfend der Rückgang der Energiepreise sowie die sich abschwächende Wirtschaft gegen Ende des Jahres. In den USA blieb das Wirtschaftswachstum entgegen den Markterwartungen klar positiv, während das Wachstum in der Eurozone auf der Stelle trat. In den USA wurde vor allem zu Jahresbeginn 2023 vor einer Rezession gewarnt, da die Zinsstrukturkurve extrem negativ war und dies in der Vergangenheit ein sehr zuverlässiger Indikator für eine bevorstehende Rezession war. Zusätzlich wies eine Reihe von Früh- und Stimmungsindikatoren auf eine Abschwächung der Wirtschaft hin. Aufgrund der niedrigen Arbeitslosenrate in den USA (nach wie vor werden mehr offene Stellen angeboten als Jobs gesucht werden) blieben die Konsumausgaben stabil, die Schwäche kommt vor allem aus dem produzierenden Gewerbe und von den Investitionen, während der Dienstleistungssektor noch keine Zeichen von Schwäche zeigte und die Staatsausgaben sowie die Nettoexporte ebenfalls einen positiven Beitrag lieferten. Gegen Ende des Jahres schwächte sich das Wachstum allgemein ab, was dem hohen Zinsniveau geschuldet war. Die kurzfristigen Zinsen reagierten stärker auf die Zinserhöhungen der Notenbanken, die Renditen 2-jähriger Treasuries stiegen auf bis zu 5,2 % im Oktober 2023, die Zinsen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen auf bis zu 3,38 % im März 2023 und Jahr 2023 bei 2,4 %. Die Staatsanleihenmärkte der USA und der Eurozone reagierten auf die Zinssteigerungen der Notenbanken mit deutlichen Kursverlusten zwischen Mai und Oktober 2023. Während des Jahres 2023 wurden die Rentenmärkte vor allem von der Frage bestimmt, wann das Ende des Zinserhöhungszyklus der Notenbanken erreicht wird (die sogenannte Terminal Rate) und ob die Notenbankzinsen aufgrund einer erwarteten Abschwächung der Wirtschaft 2024 im Laufe des Jahres 2024 die Zinsen wieder senken könnten. Die Antwort gab es dann im 4. Quartal in Form deutlich gefallener Renditen. Zehnjährige US-Staatsanleihen fielen vom Hoch im Oktober von 5,0 % im Oktober auf 3,9 % gegen Ende des Jahres. Das deutsche Pendant vom Hoch im Oktober von über 3 % auf 2,0 %. Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating (+8,1 %) konnten Euro-Staatsanleihen (+6,7 %) seit Jahresbeginn um rund 1,4 % outperformen, da die Risikoaufschläge der Unternehmensanleihen aufgrund der relativ stabilen Lage der Wirtschaft um ca. 30 Basispunkte nachgaben. High Yield-Anleihen verzeichneten bei deutlich fallenden Risikoaufschlägen (ca. - 100 Basispunkte) das beste Ergebnis mit +12,0 %. Globale Schwellenländeranleihen haben sich mit 7,5 % auf Eurobasis nur unwesentlich besser entwickelt als die Staatsanleihen der Industrieländer. Das lag auch daran, dass es global gesehen einige makroökonomische Unsicherheiten gab, die sich besonders negativ auf einige Schwellenländer auswirkten. Die Aktienmärkte weltweit haben im Rechnungsjahr mit 19,6 % in EUR positiv überrascht. Das lag an der bis zum Halbjahr noch positiven Wirtschaftslage plus einer Jahresendrallye, die den in 2024 antizipiert fallenden Zinsen geschuldet war. In der schwierigen Phase in der Mitte des Jahres konnten sich die Märkte in einer Seitwärtsphase zumindest stabilisieren. Europa profitierte vor allem davon, dass es zu keiner Energieknappheit kam, da die Gasspeicher trotz Sanktionen gegen Russland gefüllt werden konnten und es unter anderem aufgrund des milden Winters zu einer Beruhigung und einer darauffolgenden Abschwächung der Energiepreise kam. Zusätzlich sorgte die günstige Bewertung der europäischen Aktienmärkte für Kapitalzuflüsse globaler Investoren.

Der MSCI Europe konnte auf Jahressicht ein Plus von 15,8 % verzeichnen. Im März 2023 musste der US-Aktienmarkt einiges verkraften: den Kollaps der Silicon Valley Bank (sie wurde von der US-Bundeseinlagenversicherungsgesellschaft FDIC unter Zwangsverwaltung gestellt), eine Ausweitung der Krise auf die Signature Bank und die First Republic Bank sowie indirekt auch das Scheitern der Credit Suisse (die von UBS übernommen werden musste). Die US-Notenbank Federal Reserve richtete ein Bank Term Funding Program (BTFFP) ein, um qualifizierten Einlageninstituten Darlehen mit einer Laufzeit von bis zu einem Jahr zu gewähren, wenn sie qualifizierte Vermögenswerte als Sicherheiten hinterlegen. Um zu verhindern, dass noch mehr Banken von der Situation betroffen werden, griffen die globalen Regulierungsbehörden, darunter die Federal Reserve, die Bank of Canada, die Bank of England, die Bank of Japan, die Europäische Zentralbank und die Schweizerische Nationalbank ein, um außerordentliche Liquidität bereitzustellen. Ausschlaggebend für die Fortsetzung des Anstiegs des US-Aktienmarktes war zu einem Großteil die massive Outperformance der großen Mega-Caps im IT-Sektor und der großen Titel im zyklischen Konsumgüterbereich und im Segment Kommunikationsdienstleistungen. Viele dieser Unternehmen profitierten vom aufkommenden Hype um das Thema Künstliche Intelligenz (Artificial Intelligence, AI), das mittel- bis langfristig für einen zusätzlichen Wachstumsimpuls sorgen könnte. Die als die „glorreichen Sieben“ titulierten großen Technologie-Unternehmen (Amazon, Alphabet, Apple, Nvidia, Meta, Microsoft, Tesla) haben den MSCI USA Index auf 22,2 % in EUR auf Jahressicht gezogen. Der japanische Aktienmarkt profitierte neben dem schwachen Yen unter anderem davon, dass die Unternehmen verstärkt Reformen zur besseren Vergütung der Aktionäre umsetzen. Die verspätete Wiederöffnung Japans nach der Covid-19-Pandemie gab dem Markt einen deutlichen Auftrieb. Ein weiterer positiver Faktor ist die sich normalisierende Inflation durch steigende Löhne, welche sich positiv auf die Konsumentenlaune niederschlug. Diese Kombination positiver Faktoren führte zu einem sehr positiven Aktienjahr mit einer Performance von ca. 16,2 % in EUR im MSCI Japan. Schwellenländer-Aktien blieben aufgrund der hohen Gewichtung des chinesischen Aktienmarktes, der vor allem unter den langen Lockdowns und der schwachen Entwicklung des Immobilienmarktes litt, deutlich hinter Europa, den USA und Japan zurück und erreichten lediglich ca. 6,1 % in EUR. Der EUR/USD-Wechselkurs war im Rechnungsjahr von großer Volatilität geprägt. Schlussendlich endete gegen Jahresende die Stärkephase des US-Dollar gegenüber dem Euro durch die früher avisierten Zinssenkungen in den USA. Die EZB hielt sich noch bedeckt, daher geht man hier von einer späteren Zinssenkung aus. <sup>2)</sup>

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

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



# Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	14.02.2024	14.02.2023	14.02.2022
Fondsvermögen	1.385.744.660,18	1.577.902.975,80	1.887.748.047,48

## Ausschüttungsanteile

### AT0000857164 in EUR

Rechenwert je Anteil	5,92	5,72	6,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	170.698.164,66	201.736.782,84	224.485.861,38
Ausschüttung je Anteil	0,06	0,06	0,06
Wertentwicklung in %	4,55	-6,62	-2,19

## Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

### AT0000731575 in EUR

Rechenwert je Anteil	10,76	10,29	11,06
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.438.762,25	34.401.509,53	36.687.616,71
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,0779	0,0000	0,1634
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,00	0,0036	0,0310
Wertentwicklung in %	4,57	-6,69	-2,21

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

### AT0000646765 in EUR

Rechenwert je Anteil	11,20	10,70	11,48
Anzahl der ausgegebenen Anteile	658.238,00	1.258.084,00	2.716.846,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,0852	-0,0032	0,20
Wertentwicklung in %	4,67	-6,79	-2,13

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

### AT0000613146 in EUR

Rechenwert je Anteil	102,43	97,90	104,92
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49.955,00	56.808,00	62.909,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,7419	0,0263	1,84
Wertentwicklung in %	4,63	-6,69	-2,19

**Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug****AT0000A1Z0C0 (I-share) in EUR**

Rechenwert je Anteil	1.086,61	1.036,18	1.110,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.212,00	29.749,00	28.476,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-4,1709	2,7548	19,2593
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,00	1,1201	4,1125
Wertentwicklung in %	4,98	-6,37	-1,86

**Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug****(Auslandstranche)****AT0000A2RYF9 (R2) in EUR \*)**

\*)

Rechenwert je Anteil	47,38	45,15	48,24
Anzahl der ausgegebenen Anteile	377.899,00	434.684,00	461.644,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,2036	0,1514	0,36
Wertentwicklung in %	4,94	-6,41	-3,73

\*) neue Tranche (VTA R2), aufgelegt am 1.7.2021, erstmalig Anteile am 22.7.2021

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

<b>Ausschüttungsanteile AT0000857164</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	5,72
Ausschüttung am 17.4.2023 von 0,06 (entspricht 0,010657 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 17.4.2023 (Ex-Tag): 5,63)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	5,92
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,010657 * 5,92)	5,98
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	4,55
Nettoertrag pro Anteil	0,26

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	10,29
Auszahlung (KESt) am 17.4.2023 von 0,0036 (entspricht 0,000352 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 17.4.2023 (Ex-Tag): 10,23)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	10,76
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,000352 * 10,76)	10,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,57
Nettoertrag pro Anteil	0,47

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000646765</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	10,70
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	11,20
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,67
Nettoertrag pro Anteil	0,50

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000613146</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	97,90
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	102,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,63
Nettoertrag pro Anteil	4,53

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A1Z0C0 (I-share)</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.036,18
Auszahlung (KESt) am 17.4.2023 von 1,1201 (entspricht 0,001088 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 17.4.2023 (Ex-Tag): 1.029,74)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.086,61
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,001088 * 1086,61)	1.087,79
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,98
Nettoertrag pro Anteil	51,61
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000A2RYF9 (R2)</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	45,15
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	47,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,94
Nettoertrag pro Anteil	2,23

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

### **Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000857164**

Die Ausschüttung von EUR 0,06 je Anteil wird ab 15.4.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0165 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000731575**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000646765**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000613146**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A1Z0C0 (I-share)**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) – AT0000A2RYF9 (R2)**

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

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>19.283.922,71</b>
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	11.234.565,70	
Dividendenerträge	9.827.298,96	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-1.773.936,84	
	<u>19.287.927,82</u>	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-4.005,11	

#### **Aufwendungen**

		<b>-15.417.239,65</b>
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-12.984.987,62	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-38.608,40	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-3.068,12	
Kosten für die Depotbank	-2.293.719,94	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-87.030,57	
Zertifizierungskosten	-9.825,00	

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **3.866.683,06**

#### **Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	29.454.313,02	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	227.593,63	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-43.757.767,95	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-1.550.440,05	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-15.626.301,35**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-11.759.618,29**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>74.348.627,46</u>
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>62.589.009,17</b>

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>1.792.414,15</u>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>64.381.423,32</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>		1.577.902.975,80
<b>Ausschüttung/Auszahlung am 17.04.2023 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>		-11.956.067,80
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000857164)	-11.800.918,02	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000731575)	-121.645,35	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000A1Z0C0) (I-share)	<u>-33.504,43</u>	
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>		-244.583.671,14
Ausgabe von 7.565.443,28 Anteilen und Rücknahme von 43.244.829,74 Anteilen		
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u>64.381.423,32</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>		<u><b>1.385.744.660,18</b></u>

#### Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 58.722.326,11.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -168.103,43.
- 5) Anteilsuflauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 201.736.782,84 Ausschüttungsanteile, 34.401.509,53 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 1.258.084,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 56.808,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 29.749,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-share), 434.684,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA) (R2).
- 6) Anteilsuflauf am Ende des Rechnungsjahres: 170.698.164,66 Ausschüttungsanteile, 30.438.762,25 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 658.238,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 49.955,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 15.212,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (I-share), 377.899,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA) (R2).

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.24	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien in EUR</b>							
AIR LIQUIDE-SA ET.EXPL.P.G.CL.Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	18.526	18.526	0	169,860000	3.146.826,36	0,23
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	4.769	0	0	853,400000	4.069.864,60	0,29
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	183.148	0	0	30,635000	5.610.738,98	0,40
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	1.262.461	0	0	3,669000	4.631.969,41	0,33
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	50.286	0	0	60,720000	3.053.365,92	0,22
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	90.596	0	0	42,150000	3.818.621,40	0,28
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	183.899	0	0	22,100000	4.064.167,90	0,29
EDP Renováveis S.A.Acciones Port. EO 5	ES0127797019	54.051	54.051	0	13,945000	753.741,20	0,05
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	14.171	243	0	190,720000	2.702.693,12	0,20
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	95.451	0	0	39,210000	3.742.633,71	0,27
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0006231004	115.922	0	8.400	32,995000	3.824.846,39	0,28
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	111.744	0	0	21,540000	2.406.965,76	0,17
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	1.126.583	0	0	3,205000	3.610.698,52	0,26
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.	DE0008430026	12.806	0	2.132	409,900000	5.249.179,40	0,38
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	42.236	0	0	97,060000	4.099.426,16	0,30
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	21.203	0	5.659	195,400000	4.143.066,20	0,30
SMA Solar Technology AGInhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	25.577	25.577	0	54,750000	1.400.340,75	0,10
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	251.643	0	0	12,695000	3.194.607,89	0,23
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	68.306	0	16.232	62,600000	4.275.955,60	0,31
<b>Aktien in AUD</b>							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	165.755	0	0	27,810000	2.788.739,25	0,20
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	2.083.741	0	0	2,240000	2.823.787,68	0,20
<b>Aktien in DKK</b>							
Novo-Nordisk ASNavne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	58.780	58.780	0	846,900000	6.678.667,24	0,48
Vestas Wind Systems A/SNavne-Aktier DK -,20	DK0061539921	158.204	0	42.539	188,380000	3.998.345,72	0,29
<b>Aktien in GBP</b>							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	25.759	0	0	97,240000	2.932.168,76	0,21
Britvic PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	348.684	0	0	8,685000	3.545.005,02	0,26
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	1.679.366	983.851	553.647	1,048000	2.060.258,20	0,15
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	622.574	0	0	6,207000	4.523.636,90	0,33
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	421.082	0	0	7,986000	3.936.506,70	0,28
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	420.403	0	0	4,075000	2.005.434,28	0,14
SMITH & NEPHEW PLCRegistered Shares DL -,20	GB0009223206	131.722	0	0	10,975000	1.692.301,96	0,12
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	75.114	0	0	34,450000	3.029.180,33	0,22
<b>Aktien in JPY</b>							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	85.300	0	0	5.875,000000	3.103.305,85	0,22
<b>Aktien in NOK</b>							
NEL ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	2.156.190	689.654	0	4,830000	917.345,81	0,07
<b>Aktien in USD</b>							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	48.184	0	0	174,420000	7.839.057,25	0,57
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	60.817	0	0	79,140000	4.489.373,55	0,32
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	65.225	70.765	5.540	74,750000	4.547.680,95	0,33



Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Aktien in USD (Fortsetzung)</b>							
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	40.977	0	0	73,470000	2.808.115,09	0,20
Darling Ingredients Inc.Registered Shares DL -,01	US2372661015	77.127	77.127	0	41,820000	3.008.535,71	0,22
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	11.751	0	6.325	506,110000	5.547.335,71	0,40
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	48.051	0	50.605	158,240000	7.092.239,75	0,51
Graphic Packaging Holding Co.Registered Shares DL -,01	US3886891015	180.480	0	0	24,720000	4.161.426,73	0,30
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	266.942	0	0	15,230000	3.792.115,16	0,27
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	12.024	0	0	358,230000	4.017.682,60	0,29
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	25.131	0	0	243,470000	5.707.158,45	0,41
Kenvue Inc.Registered Shares DL -,001	US49177J1025	227.473	227.473	0	19,090000	4.050.424,00	0,29
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	21.619	25.460	3.841	418,400000	8.437.076,39	0,61
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	70.125	0	0	83,680000	5.473.425,99	0,39
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	56.466	0	19.980	409,490000	21.567.262,70	1,56
MKS INSTRUMENTS INC.Registered Shares o.N.	US55306N1046	22.740	0	12.315	122,150000	2.590.887,98	0,19
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	38.587	0	0	130,500000	4.696.953,18	0,34
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.Registered Shares DL -,001	US75886F1075	7.001	0	0	947,820000	6.189.429,92	0,45
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	20.499	0	1.949	421,210000	8.053.711,21	0,58
WEYERHAEUSER CO.Registered Shares DL 1,25	US9621661043	104.938	0	0	33,030000	3.233.002,65	0,23
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	73.136	0	5.149	124,160000	8.469.886,91	0,61
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Abbott Ireland Financing DACEO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801	2.000	0	0	97,280000	1.945.600,00	0,14
ABN AMRO Bank N.V.EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	5.500	0	0	94,227000	5.182.485,00	0,37
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	3.700	0	0	95,320000	3.526.840,00	0,25
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014002GB5	3.500	0	0	70,474000	2.466.590,00	0,18
Alstom S.A.EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	8.100	0	0	88,169000	7.141.689,00	0,52
Atlas Copco ABEO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	4.500	0	0	93,788000	4.220.460,00	0,30
Atlas Copco Finance DACEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046736752	2.000	0	0	84,696000	1.693.920,00	0,12
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2020(2025)	DE000A14JZH9	7.650	0	0	96,291000	7.366.261,50	0,53
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2021(2031)	DE000A14JZS6	4.250	0	0	82,542000	3.508.035,00	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	4.200	0	0	92,890000	3.901.380,00	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	6.500	0	0	91,669000	5.958.485,00	0,43
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298	3.500	0	0	96,316000	3.371.060,00	0,24
Banco Santander S.A.EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	5.100	0	0	85,557000	4.363.407,00	0,31
Bank of Nova Scotia, TheEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2101325111	5.600	0	0	91,110000	5.102.160,00	0,37
Bank of Nova Scotia, TheEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	6.000	0	0	91,972000	5.518.320,00	0,40
Bankinter S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327	4.000	0	0	97,259000	3.890.360,00	0,28
Bayerische LandesbankHPF-MTN v.21(31)	DE000BLB6JK8	3.500	0	0	81,378000	2.848.230,00	0,21
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	9.000	9.000	0	87,901000	7.911.090,00	0,57
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	25.000	25.000	0	95,184000	23.796.000,00	1,72
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	3.050	0	0	94,116000	2.870.538,00	0,21
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2289404704	9.000	0	0	81,914000	7.372.260,00	0,53
BNP Paribas S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	2.900	0	0	95,695000	2.775.155,00	0,20
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	7.000	0	0	98,549000	6.898.430,00	0,50
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	5.000	0	0	88,548000	4.427.400,00	0,32
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	7.000	0	0	121,827000	8.527.890,00	0,62
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2010(2042)	DE0001135432	12.000	2.000	0	109,988000	13.198.560,00	0,95

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2021 (2050) Grüne	DE0001030724	9.000	9.000	0	52,516000	4.726.440,00	0,34
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	10.000	10.000	0	100,190000	10.019.000,00	0,72
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	5.500	0	0	82,907000	4.559.885,00	0,33
Caisse des Depots et Consign.EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013534443	3.200	0	0	94,781000	3.032.992,00	0,22
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(25)	FR0013511615	2.000	0	0	95,838000	1.916.760,00	0,14
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(35)	FR00140006K7	9.600	0	0	69,170000	6.640.320,00	0,48
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR00140049N1	9.000	0	0	80,854000	7.276.860,00	0,53
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	4.200	0	0	93,960000	3.946.320,00	0,28
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2764459363	8.800	8.800	0	99,814000	8.783.632,00	0,63
Caixabank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	7.000	0	0	98,026000	6.861.820,00	0,50
Caixabank S.A.EO-Preferred Bonos 2019(26)	ES0213307053	3.200	0	0	93,632000	2.996.224,00	0,22
Capgemini SEEO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	3.000	0	0	96,168000	2.885.040,00	0,21
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460	6.300	0	0	97,253000	6.126.939,00	0,44
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2020(27)	IT0005408098	3.500	0	0	95,590000	3.345.650,00	0,24
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586	5.000	0	0	85,348000	4.267.400,00	0,31
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	6.500	0	0	94,634000	6.151.210,00	0,44
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	8.000	0	0	80,301000	6.424.080,00	0,46
Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962554785	4.000	0	0	99,756000	3.990.240,00	0,29
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013393899	3.000	0	0	90,726000	2.721.780,00	0,20
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013465010	8.300	0	0	84,214000	6.989.762,00	0,50
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	4.000	0	0	94,295000	3.771.800,00	0,27
De Volksbank N.V.EO-Non-Pref. MTN 2021(26/26)	XS2356091269	2.700	0	0	91,637000	2.474.199,00	0,18
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	6.000	0	0	97,684000	5.861.040,00	0,42
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	6.300	0	0	86,242000	5.433.246,00	0,39
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	7.100	0	0	93,871000	6.664.841,00	0,48
Deutsche Bahn Finance GmbHMedium-Term Notes 2020(27)	XS2152932542	3.150	0	0	92,716000	2.920.554,00	0,21
Dexia S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139	5.000	0	0	95,282000	4.764.100,00	0,34
DNB Bank ASAEO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	10.900	0	0	91,290000	9.950.610,00	0,72
Erste Group Bank AGSenior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	6.100	0	0	80,714000	4.923.554,00	0,36
EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	3.500	0	0	95,852000	3.354.820,00	0,24
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	10.000	0	0	96,311000	9.631.100,00	0,70
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1183208328	10.000	0	0	88,859000	8.885.900,00	0,64
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2419364653	4.800	0	0	90,502000	4.344.096,00	0,31
Federat.caisses Desjard QuebecEO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2148051621	3.000	0	0	94,722000	2.841.660,00	0,21
ING Bank N.V.EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	XS2418730995	10.100	0	0	80,131000	8.093.231,00	0,58
ING-DiBa AGHyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	10.600	0	0	87,301000	9.253.906,00	0,67
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2173111282	5.550	0	0	99,243000	5.507.986,50	0,40
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2356033147	5.750	0	0	90,811000	5.221.632,50	0,38
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596	5.500	0	0	97,585000	5.367.175,00	0,39
Intl Business Machines Corp.EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	3.000	0	0	97,374000	2.921.220,00	0,21
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	20.000	0	15.000	92,252000	18.450.400,00	1,33
IrlandEO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	20.000	20.000	0	100,707000	20.141.400,00	1,45

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	2.400	0	0	86,826000	2.083.824,00	0,15
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	21.100	0	0	96,643000	20.391.673,00	1,47
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	19.000	0	0	95,717000	18.186.230,00	1,31
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874	12.000	0	3.000	93,735000	11.248.200,00	0,81
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	20.000	0	0	98,383000	19.676.600,00	1,42
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	10.000	10.000	0	100,974000	10.097.400,00	0,73
KBC Groep N.V.EO-Medium Term Notes 2021(31)	BE0002799808	10.000	0	0	82,553000	8.255.300,00	0,60
Kellanova Co.EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	3.000	0	0	97,342000	2.920.260,00	0,21
Koninklijke Philips N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	5.900	0	0	92,927000	5.482.693,00	0,40
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	4.000	0	0	86,771000	3.470.840,00	0,25
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	5.000	0	0	98,971000	4.948.550,00	0,36
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	4.050	0	0	96,660000	3.914.730,00	0,28
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	4.000	0	0	88,432000	3.537.280,00	0,26
La PosteEO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0013508686	5.000	0	0	93,032000	4.651.600,00	0,34
Landesbank Baden-WürttembergMTN Öff.Pfandbr. 19(28)R.810	DE000LB2CMY0	6.900	0	0	87,552000	6.041.088,00	0,44
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	8.800	0	0	91,247000	8.029.736,00	0,58
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0	7.000	0	0	87,820000	6.147.400,00	0,44
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	14.000	0	0	89,440000	12.521.600,00	0,90
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	3.100	0	0	93,315000	2.892.765,00	0,21
Legrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	6.900	0	0	90,022000	6.211.518,00	0,45
Linde Finance B.V.EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	10.000	0	0	91,074000	9.107.400,00	0,66
Mapfre S.A.EO-Obl. 2016(26)	ES0224244071	3.000	0	0	96,848000	2.905.440,00	0,21
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEOPreferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	5.000	0	0	91,353000	4.567.650,00	0,33
Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	3.300	0	0	95,666000	3.156.978,00	0,23
MMS USA Investments Inc.EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	4.000	0	0	91,817000	3.672.680,00	0,27
Niederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	14.000	0	0	96,660000	13.532.400,00	0,98
Niederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2226241854	5.000	0	0	71,653000	3.582.650,00	0,26
NiederlandeEO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	3.000	0	0	99,445000	2.983.350,00	0,22
NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	32.000	0	0	71,159000	22.770.880,00	1,64
Niedersachsen, LandLandessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43	11.000	0	0	93,230000	10.255.300,00	0,74
Niedersachsen, LandLandessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499	7.450	0	0	94,044000	7.006.278,00	0,51
Nordea Bank AbpEO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386	7.300	0	0	93,552000	6.829.296,00	0,49
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.19(29) Reihe 1488	DE000NRW0LZ0	10.000	0	0	85,367000	8.536.700,00	0,62
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.20(35) Reihe 1508	DE000NRW0ML8	4.000	0	0	71,086000	2.843.440,00	0,21
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	10.000	0	0	95,857000	9.585.700,00	0,69
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	15.000	15.000	0	78,500000	11.775.000,00	0,85
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	20.000	20.000	0	101,301000	20.260.200,00	1,46
Oesterreichische Kontrollbank AGMedium-Term Notes 2019/2026	XS2062986422	4.600	0	0	92,747000	4.266.362,00	0,31
Orange S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484	6.000	0	0	84,865000	5.091.900,00	0,37
Portugal, RepublikEO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015	12.000	12.000	0	99,999000	11.999.880,00	0,87
Portugal, RepublikEO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	11.500	0	0	98,176000	11.290.240,00	0,81
Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	12.000	0	0	96,804000	11.616.480,00	0,84
Poste Italiane S.p.A.EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	9.000	0	0	96,934000	8.724.060,00	0,63
PostNL N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	5.600	0	0	91,724000	5.136.544,00	0,37
Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	3.000	0	0	93,177000	2.795.310,00	0,20
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	3.700	0	0	86,899000	3.215.263,00	0,23
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	17.400	0	0	80,608000	14.025.792,00	1,01

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	XS2115094737	5.000	0	0	90,498000	4.524.900,00	0,33
SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	10.400	0	0	92,573000	9.627.592,00	0,69
Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	5.500	0	0	93,357000	5.134.635,00	0,37
Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	FR00140022B3	7.100	0	0	87,529000	6.214.559,00	0,45
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O. Fin. Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	2.900	0	2.000	91,933000	2.666.057,00	0,19
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl. Fin. Hab. 2019(29)	FR0013434321	2.800	0	0	85,651000	2.398.228,00	0,17
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl. Fin. Hab. 2021(31)	FR0014001QL5	4.400	0	0	81,022000	3.564.968,00	0,26
Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	15.000	0	0	99,399000	14.909.850,00	1,08
Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	32.000	8.000	0	64,671000	20.694.720,00	1,49
Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	5.000	0	5.000	93,314000	4.665.700,00	0,34
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	4.000	0	0	92,782000	3.711.280,00	0,27
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS2028803984	9.000	0	0	89,942000	8.094.780,00	0,58
Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008	9.700	0	0	92,208000	8.944.176,00	0,65
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702	4.000	0	0	96,794000	3.871.760,00	0,28
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	6.500	0	0	87,979000	5.718.635,00	0,41
UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	4.900	0	0	85,618000	4.195.282,00	0,30
UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	4.300	0	0	92,245000	3.966.535,00	0,29
Union Natle Interp. Em. Com. Ind. EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR00140045Z3	7.200	0	0	73,394000	5.284.368,00	0,38
Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538	4.000	0	0	85,997000	3.439.880,00	0,25
<b>Andere Wertpapiere in CHF</b>							
ROCHE HOLDING AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	8.238	0	0	227,200000	1.969.664,40	0,14
<b>Inflation Linked in EUR</b>							
Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. v. 15(26) *)	DE0001030567	8.000	0	0	121,915803	9.753.264,23	0,70
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>1.157.423.898,98</b>	<b>83,52</b>
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>							
<b>Aktien in EUR</b>							
Prysman S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	99.649	0	59.025	41,000000	4.085.609,00	0,29
<b>Aktien in AUD</b>							
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	380.221	0	128.150	15,000000	3.450.385,67	0,25
CSL LTD. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	19.729	0	5.931	280,190000	3.344.244,24	0,24
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	162.536	201.516	38.980	35,480000	3.488.779,02	0,25
<b>Aktien in CAD</b>							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM. Registered Shares o.N.	CA1360691010	141.600	0	0	60,830000	5.926.875,39	0,43
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO. Registered Shares o.N.	CA1363751027	34.600	0	0	174,530000	4.155.190,26	0,30
<b>Aktien in HKD</b>							
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	503.000	0	33.000	62,700000	3.762.553,54	0,27
<b>Aktien in JPY</b>							
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	279.400	0	0	1.666,000000	2.882.498,41	0,21
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	102.900	0	0	3.182,000000	2.027.604,41	0,15
DENSO CORP. Registered Shares o.N.	JP3551500006	274.400	205.800	0	2.593,500000	4.406.949,13	0,32
KDDI CORP. Registered Shares o.N.	JP3496400007	171.100	0	0	4.532,000000	4.801.838,93	0,35

\*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 14.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Aktien in JPY (Fortsetzung)</b>							
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	198.900	0	0	2.130,500000	2.624.121,86	0,19
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.Registered Shares o.N.	JP3902900004	331.400	331.400	0	1.409,000000	2.891.553,12	0,21
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	141.900	94.600	0	2.960,000000	2.601.008,58	0,19
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	32.600	26.000	6.400	33.530,000000	6.768.911,43	0,49
<b>Aktien in USD</b>							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	12.849	0	0	604,660000	7.246.783,27	0,52
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	39.607	0	0	120,480000	4.450.938,68	0,32
AT & T Inc.Registered Shares DL 1	US00206R1023	247.139	0	0	16,910000	3.898.069,67	0,28
BEST BUY CO. INC.Registered Shares DL -,10	US0865161014	53.300	53.300	0	74,600000	3.708.777,17	0,27
Bk of New York MellonCorp.,TheRegistered Shares DL -,01	US0640581007	147.385	0	0	54,480000	7.489.539,04	0,54
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	71.287	0	0	50,280000	3.343.261,23	0,24
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	17.392	0	0	384,780000	6.242.042,50	0,45
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	22.057	0	4.975	216,970000	4.463.862,78	0,32
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	103.756	0	0	73,040000	7.068.685,98	0,51
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,THERegistered Shares DL -,01	US4165151048	41.973	0	23.984	91,460000	3.580.683,31	0,26
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	11.164	11.164	0	362,290000	3.772.601,03	0,27
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	34.852	0	0	183,570000	5.967.523,22	0,43
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	71.041	0	0	81,830000	5.422.334,70	0,39
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	18.207	1.795	10.804	739,000000	12.550.110,06	0,91
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	34.868	0	0	289,150000	9.404.050,18	0,68
STARBUCKS CORP.Reg. Shares DL -,001	US8552441094	40.456	0	9.302	94,070000	3.549.758,34	0,26
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.COReg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	38.787	0	0	129,270000	4.676.798,33	0,34
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	22.300	0	0	235,490000	4.898.262,29	0,35
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	112.685	0	0	40,150000	4.220.038,01	0,30
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	25.230	0	3.321	277,560000	6.531.889,56	0,47
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	47.234	0	17.802	199,160000	8.774.483,20	0,63
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
AbbVie Inc.EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	6.400	0	0	91,647000	5.865.408,00	0,42
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	XS2197945251	10.000	0	0	83,068000	8.306.800,00	0,60
SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0488101527	3.000	0	0	100,446000	3.013.380,00	0,22
Verbund AGEO-Fixed Rate Notes 2014(24)	XS1140300663	6.000	0	0	98,394000	5.903.640,00	0,43
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>201.567.843,54</b>	<b>14,55</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1.358.991.742,52</b>	<b>98,07</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
	DKK	9.211.805,84				1.235.870,22	0,09
	NOK	291.721,40				25.696,10	0,00
	SEK	30.290.087,75				2.681.725,34	0,19
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
	AUD	5.386.818,22				3.258.911,78	0,24
	CAD	1.057.554,72				727.691,96	0,05
	CHF	3.394.409,67				3.572.122,78	0,26
	GBP	999.946,56				1.170.554,94	0,08
	HKD	1.806.131,43				215.474,81	0,02
	JPY	284.210.453,00				1.759.979,97	0,13
	SGD	2.216.592,61				1.532.701,29	0,11
	USD	8.296.393,36				7.738.451,04	0,56
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>23.919.180,23</b>	<b>1,73</b>

			Kurswert in EUR	% des FV
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche			5.574.018,04	0,40
Dividendenansprüche			250.555,40	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>5.824.573,44</b>	<b>0,42</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen</b>				
Kredite in EUR Währung	EUR	-2.473.053,49	-2.473.053,49	-0,18
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen</b>			<b>-2.473.053,49</b>	<b>-0,18</b>
<b>Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>				
Verwaltungsvergütung			-517.782,52	-0,04
<b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>			<b>-517.782,52</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>1.385.744.660,18</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000857164</b>				
Anteilswert			170.698.164,66	
			5,92	
<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000731575</b>				
Anteilswert			30.438.762,25	
			10,76	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000646765</b>				
Anteilswert			658.238,00	
			11,20	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000613146</b>				
Anteilswert			49.955,00	
			102,43	
<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A1Z0C0 (I-share)</b>				
Anteilswert			15.212,00	
			1.086,61	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000A2RYF9 (R2)</b>				
Anteilswert			377.899,00	
			47,38	

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per 15.02.2024
Australischer Dollar	AUD	1,652950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,453300	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,950250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453700	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,854250	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,382100	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	161,485050	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,352750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,295000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,446200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,072100	= 1 Euro (EUR)

**Risikohinweis:**

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
<b>Aktien</b>				
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	EUR	25.460	25.460
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	USD	4.333	4.333
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	EUR	0	316.383
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	EUR	0	70.765
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	EUR	0	25.460
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	EUR	0	247.290
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	EUR	0	761.605
LONZA GROUP AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	CHF	0	7.137
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	DKK	0	29.390
FUJITSU LTD. Registered Shares o.N.	JP3818000006	JPY	0	19.600
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	JPY	0	255.370
NINTENDO CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3756600007	JPY	0	56.000
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	JPY	0	45.500
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003	JPY	0	130.500
DBS GROUP HOLDINGS LTD. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	SGD	0	177.700
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC. Registered Shares DL 1	US0091581068	USD	0	24.321
AMERICAN EXPRESS CO. Registered Shares DL -,20	US0258161092	USD	0	22.841
Bright Horizons Family Sol. Inc. Registered Shares DL -,001	US1091941005	USD	0	34.800
Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	US1630921096	USD	0	112.524
DANAHER CORP. Registered Shares DL -,01	US2358511028	USD	0	13.000
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	USD	0	38.651
LAM RESEARCH CORP. Registered Shares DL -,001	US5128071082	USD	0	6.741
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	USD	0	138.297
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP Registered Shares DL 5	US6934751057	USD	0	21.107
QUALCOMM INC. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	USD	0	26.115
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	USD	0	24.171
SYSCO CORP. Registered Shares DL 1	US8718291078	USD	0	70.949
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1117299484	EUR	0	3.100
Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	EUR	0	4.000
BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	EUR	0	6.000
Bundesrep. Deutschland Anl.v. 2018 (2028)	DE0001102440	EUR	0	4.000
Bundesrep. Deutschland Anl.v. 2020 (2030)	DE0001030708	EUR	0	22.100
Bundesrep. Deutschland Anl.v. 2021 (2031) Grüne	DE0001030732	EUR	0	17.000
Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1179916017	EUR	0	3.000
Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v. 2021(2026)	DE000GRN0024	EUR	0	4.600
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15304 v. 21(26)	DE000A3E5K73	EUR	0	3.200
EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	FR0013463643	EUR	0	5.200
Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979491559	EUR	0	4.000
Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR	0	2.900
Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	EUR	0	11.000
Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	IT0005454050	EUR	0	11.000
KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	EUR	0	5.300
Kreditanst.f. Wiederaufbau Med. Term Nts. v. 21(28)	DE000A3E5LU1	EUR	0	5.150
La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	FR0014001106	EUR	0	4.000
LEG Immobilien SE Medium Term Notes v. 21(21/31)	DE000A3E5VK1	EUR	0	5.700
Mondelez Intl Hldgs Nether. BVEO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2235986929	EUR	0	3.200
NIEDERLANDE EO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	EUR	0	2.000
Niederlande EO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	EUR	0	9.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2016-2026	AT0000A1K9C8	EUR	0	12.000
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2017-2027	AT0000A1VGK0	EUR	0	32.000
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2021-2031	AT0000A2NW83	EUR	0	5.000
Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	EUR	0	11.100
Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27)	PTOTEMOE0035	EUR	0	10.000
SAP SE Inh.-Schuld v. 2020(2023/2023)	XS2176715311	EUR	0	3.400
Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	EUR	0	9.000
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	EUR	0	5.000
Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	EUR	0	7.000

Wien, am 29. Mai 2024

**Amundi Austria GmbH**

**Franck Jochaud du Plessix**

**Bernhard Greifeneder**

**Christian Mathern**

**Hannes Roubik**



# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

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

Amundi Ethik Fonds,  
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 14. Februar 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 14. Februar 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

## Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 3. Juni 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

### **des Amundi Ethik Fonds**

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

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter [download.fonds.at](http://download.fonds.at) zur Verfügung.

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

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Ethik Fonds**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idGF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

Der Investmentfonds veranlagt hauptsächlich, das heißt zu **mindestens 66 %** des Fondsvermögens in Anleihen, Aktien und diesen gleichwertige Wertpapiere, die in Form von direkt erworbenen Einzeltitel, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

Der Investmentfonds ist ein gemischter Fonds, der in Anleihen und Aktien investiert, welche die Kriterien eines ethischen Investments erfüllen müssen. Als ethisches Investment gelten Veranlagungen dann, wenn der Wirkungsbereich ihres Ausstellers (Unternehmen, Staat, internationale Organisation) im Einklang mit definierten Anforderungen nach sozialer, humaner und ökologischer Verantwortlichkeit steht.

Dies wird dadurch gewährleistet, dass aufgrund von vordefinierten Ausschlusskriterien bestimmte Titel von der Veranlagung absolut ausgeschlossen werden und im Übrigen die Titelauswahl aufgrund der Bewertung nach ethischen Einzelkriterien erfolgt, aus denen eine Gesamtbewertung ermittelt wird.

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

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

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

#### 3.1. Wertpapiere

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

#### 3.2. Geldmarktinstrumente

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

#### 3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die vom Bund oder vom Bundesland Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Burgenland, Kärnten, Salzburg, Steiermark, Tirol, Vorarlberg, von Deutschland oder vom Bundesland Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen, von Belgien oder vom Teilstaat Flandern, Wallonien, Brüssel, von der Europäischen Union, von Finnland, von Frankreich, von Italien, von den Niederlanden oder von Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen dieser Emittenten erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 %** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

\*ab 01.05.2018 **Amundi Austria GmbH**

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

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

#### **3.4. Anteile an Investmentfonds**

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

#### **3.5. Derivative Instrumente**

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

#### **3.6. Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

##### Commitment Ansatz

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

#### **3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

#### **3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

#### **3.9. Pensionsgeschäfte**

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

#### **3.10. Wertpapierleihe**

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

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

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

### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

#### **4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,5 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

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

#### **4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

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

### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 15.02. bis zum 14.02.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

### Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.04. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

## Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,90 %** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

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

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

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

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

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

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

- |       |                               |  |
|-------|-------------------------------|--|
| 3.13. | Korea:                        | Korea Exchange (Seoul, Busan)  |
| 3.14. | Malaysia:                     | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad  |
| 3.15. | Mexiko:                       | Mexiko City  |
| 3.16. | Neuseeland:                   | Wellington, Auckland   |
| 3.17. | Peru                          | Bolsa de Valores de Lima   |
| 3.18. | Philippinen:                  | Philippine Stock Exchange  |
| 3.19. | Singapur:                     | Singapur Stock Exchange  |
| 3.20. | Südafrika:                    | Johannesburg   |
| 3.21. | Taiwan:                       | Taipei   |
| 3.22. | Thailand:                     | Bangkok  |
| 3.23. | USA:                          | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                    | Caracas  |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)  |

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

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

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



## **Anhang Artikel 8 der Offenlegungsverordnung**

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

**Name des Produkts:**  
Amundi Ethik Fonds

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
213800SR93VRKWYMA218

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



X

Nein



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_\_\_



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_\_\_



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es **65,87 %** an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Ja, die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **30% MSCI WORLD + 70% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)**. Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale verglichen wurde. Der Fonds ist Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49. Im Rahmen der jährlichen

Umweltzeichenzertifizierung (zuletzt per 21. Dezember 2023 lt. Prüfsakt-Nr. VKI 1156-2023) wird die Einhaltung der Vorgaben des Österreichischen Umweltzeichens Prüfung bestätigt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt "Nachhaltige Anlagen" des Verkaufsprospekts.

Der verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist der ESG-Score des Produkts, der am ESG-Score des Anlageuniversums des Produkts gemessen wird.

Am Ende des Berichtszeitraums:

- beträgt das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios 1.11 (dies entspricht einem ESG-Rating von C)
- beträgt das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum 0.737 (dies entspricht einem ESG-Rating von C)

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

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

Die von Amundi ESG-Rating angewandte Methodik stützt sich auf 38 Kriterien, die entweder generisch (für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Tätigkeit) oder sektorspezifisch sind, die je nach Sektor gewichtet und hinsichtlich ihrer Auswirkungen auf den Ruf, die betriebliche Effizienz und die Vorschriften für einen Emittenten berücksichtigt werden. Die ESG-Ratings von Amundi können global für die drei Dimensionen E, S und G oder individuell für jeden ökologischen oder sozialen Faktor abgegeben werden.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt "Nachhaltige Anlagen" des Verkaufsprospekts.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Am Ende der Vorperiode betrug das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios 1.068 (das entspricht einem ESG-Rating von C) und das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums betrug 0.728 (das entspricht einem ESG-Rating von C).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

– ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

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

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

- eine CO<sub>2</sub>-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und
- Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und
- keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.
- Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

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

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

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

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

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

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



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

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

- Ausschluss: Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- Integration von ESG-Faktoren: Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-

Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.

- Engagement: Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..
- Abstimmen: Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.
- Überwachung von Kontroversen: Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

Informationen darüber, wie die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen verwendet werden, finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter [www.amundi.at](http://www.amundi.at) abrufbar ist.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
BELGIUM 2.75% 04/39 96	Staatsanleihen	Belgien	1,76 %
NEDERLD 0.5% 01/40	Staatsanleihen	Niederlande	1,64 %
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	USA	1,56 %
SPAIN 1% 07/42	Staatsanleihen	Spanien	1,50 %
AUSTRIA 2.9% 05/29	Staatsanleihen	Österreich	1,50 %
BTPS 1.6% 06/2026	Staatsanleihen	Italien	1,48 %
IRELAND 3% 10/43	Staatsanleihen	Irland	1,47 %
BTPS 3% 08/29 10Y	Staatsanleihen	Italien	1,42 %
IRELAND 1.35% 03/31	Staatsanleihen	Irland	1,35 %
BTPS 2% 02/28 10Y	Staatsanleihen	Italien	1,31 %
SPAIN 2.75% 10/24	Staatsanleihen	Spanien	1,09 %
SFILFR 0.25% 12/31 EMTN	Staatsnahe Anleihen	Frankreich	1,01 %
NEDWBK 1% 9/25	Unternehmensanleihen	Niederlande	0,98 %
DBR 3.25% 07/42	Staatsanleihen	Deutschland	0,97 %
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	USA	0,91 %

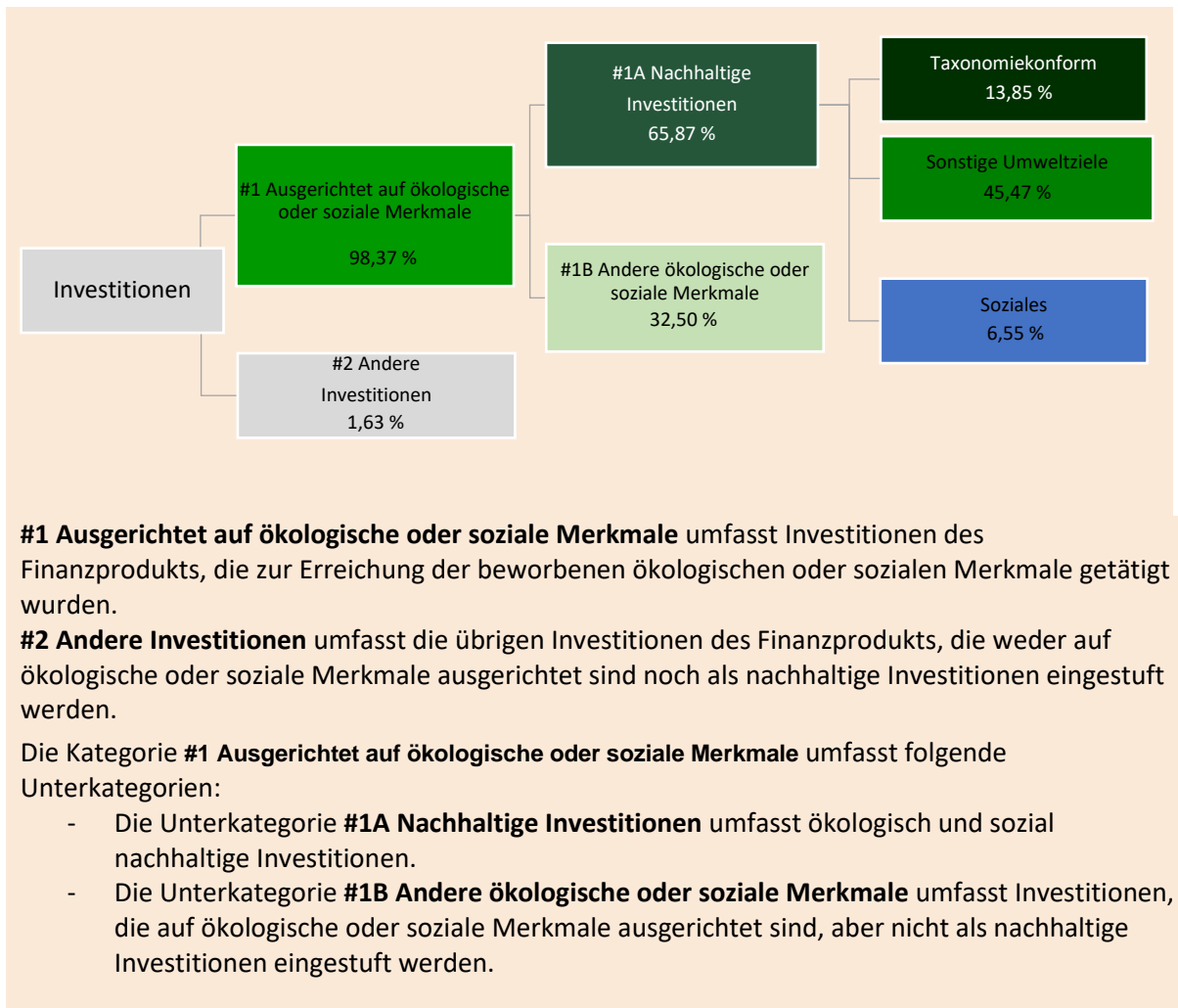
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 15.02.2023 bis 14.02.2024**



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

<b>Aktien</b>	<b>30,17%</b>
Materialien	1,99%
Industriewerte	4,03%
Zykl. Konsumgüter	2,30%
Nicht-Zykl. Konsumgüter	1,41%
Gesundheitswesen	4,60%
Finanzwesen	4,55%
Informationstechnologie	7,38%
Telekommunikation	2,21%
Versorger	0,91%
Immobilien	0,78%
<b>Anleihen</b>	<b>68,20%</b>
Staatsanleihen	24,66%
Staatsnahe Anleihen	18,06%
besicherte Anleihen	7,76%
Unternehmensanleihen	17,72%
<b>Bargeld</b>	<b>1,63%</b>



Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich zwar nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 13,85 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen gemessen.

Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

### ● Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?

Ja:

In fossiles Gas

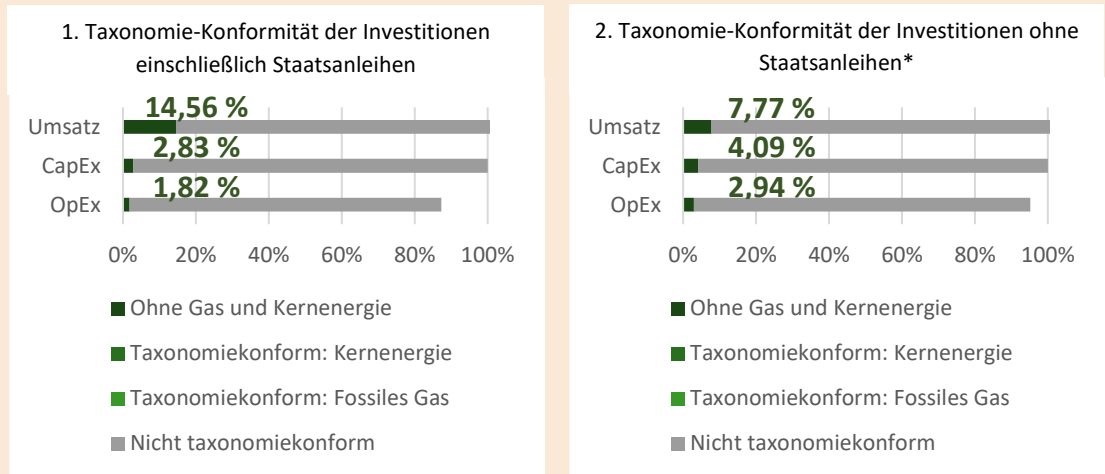
In Kernenergie

Nein

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

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

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

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


**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Zum 14.02.2024 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen als Indikator 0,00 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,92 %. Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

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

Im vorangegangenen Zeitraum wurden keine taxonomiekonformen nachhaltigen Investments gemeldet, da zu diesem Zeitpunkt noch keine verlässlichen Daten verfügbar waren.

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



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

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **45,47 %**.

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



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **6,55 %**.



### **Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz**

Unter "#2 Sonstige" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch Kontroversenprüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact. Diese Position kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating enthalten, für die keine Daten für die Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar waren.



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

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

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

Darüber hinaus legen die „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ von AMUNDI einen aktiven Ansatz für das Engagement fest, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, einschließlich der Unternehmen im Portfolio dieses Produkts, fördert. Unser jährlicher Engagementbericht, der unter <https://about.amundi.com/esg-documentation> abrufbar ist, enthält eine detaillierte Berichterstattung über dieses Engagement und seine Ergebnisse.

Im Rahmen von Anschaffungen für das Fondsvermögen werden die definierten Nachhaltigkeitskriterien geprüft und nur in entsprechende Wertpapiere investiert. Somit werden alle Käufe stets vorab kontrolliert.

Bei den Investitionen bzw. Gewichtungen der einzelnen Unternehmen wird auf den besseren ESG-Gesamtscore des Portfolios vs. seiner ESG-Vergleichsbenchmark Rücksicht genommen und dementsprechend angepasst. Eingeschränkt in Bezug auf ihre CO2 Belastung sind Investitionen in Minenunternehmen, Zementhersteller, Produzenten von Industriegasen sowie Unternehmen aus dem Bereich der Abfallwirtschaft. Im Versorgersektor ist der Fonds in Unternehmen investiert, die Fokus auf Erneuerbare Energien legen. Während der Berichtsperiode mussten aufgrund sich verschlechternder ESG Bewertungen einige Portfolioanpassungen vorgenommen werden. Auf der Anleihe Seite wird ein Fokus auf Green-, Social- und Sustainable Bonds gelegt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.