



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

## **Amundi GF Vorsorge Aktiv**

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

### **Rechenschaftsbericht**

über das Rechnungsjahr  
01. Oktober 2022 – 30. September 2023

# Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH .....	3
Angaben zur Vergütungspolitik .....	4
Bericht an die Anteilhaber/innen .....	5
Anlagestrategie .....	6
Kapitalmarktentwicklung .....	7
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds .....	9
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens.....	10
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	10
2. Fondsergebnis.....	12
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	13
Bestätigungsvermerk .....	20
Steuerliche Behandlung .....	22
Fondsbestimmungen .....	23
Anhang Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.....	28

# Organe der Amundi Austria GmbH

## **Aufsichtsrat**

Matteo GERMANO (Vorsitzender)  
Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender) (ab 21.9.2023)  
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender) (bis 31.8.2023)  
Eli HANTGAN  
Elodie LAUGEL  
Marion MORALES ALBINANA-ROSNER  
Christianus PELLIS  
Mag. Karin PASEKA  
Thomas GREINER  
Beate SCHEIBER

## **Staatskommissär**

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

## **Geschäftsführung**

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender) (ab 9.1.2023)  
Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender) (bis 8.1.2023)  
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	153
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	36
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 16.222.611,97
davon variable Vergütung	EUR 3.052.675,00

2.

Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 2.171.217,00
Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 7.177.153,56
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1.975.752,23
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1.743.516,46
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 3.057.917,23
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 399.967,64
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 Daten der VERA-Meldung per 31.12.2022.*

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 Frühjahr 2022 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 15.12.2022 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 15.12.2022 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 15.12.2022 beschlossen, in der sowohl eine Anpassung an das FMA-Rundschreiben zu den §§ 17a bis 17c InvFG 2011 und § 11 AIFMG vom 3.11.2022 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 Anteilsinhaber/innen**

## **Sehr geehrte Anteilinhaber!**

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi GF Vorsorge Aktiv, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), über das Rechnungsjahr vom 01.10.2022 bis 30.9.2023 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

Auch im letzten Jahr war das Anlageziel des Amundi GF Vorsorge Aktiv Fonds den Ertrag unter Einhaltung eines dynamischen Risikobudgets zu maximieren. Dieses Risikobudget wurde bei positiver Wertentwicklung des Fonds erhöht und bei negativer reduziert. Dadurch wurde sowohl die Erhöhung von Ertragschancen als auch die Reduzierung von Verlustrisiken begünstigt. Darüber hinaus wurde das Risikobudget periodisch auf den Standardwert gesetzt, wobei eine positive Wertentwicklung der jeweiligen Vorperiode dem Standardwert zusätzlich anteilmäßig zugeschlagen wurde. Dafür wurde ein dynamisches Allokationsmodell eingesetzt, das je nach aktueller Höhe dieses Risikobudgets die Gewichtung zwischen dem dynamischen Portfolioteil (Aktienfutures zur Investmentgradsteuerung und Anleiheninvestments zu Veranlagungszwecken) und dem risikolosen Basis-Portfolioteil (Anleihen mit kurzer Laufzeit und Bankguthaben) steuert.

So wurde die globale Aktienquote zwischen rund 32,2 % und 21,6 % gesteuert. Die Europäische Staatsanleihenquote betrug dabei mindestens 51 % und wurde aus Zinsrisikosicht konservativ gehalten.

Die globale Aktienseite verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie. Der Fokus liegt auf Unternehmen, welche durch ihre Produkte und Marktstellungen über dauerhafte Wettbewerbsvorteile verfügen. Die Aktienausswahl erfolgt mittels quantitativer und qualitativer Analysen. Dabei fällt das Hauptaugenmerk darauf, Unternehmen mit gesunden Bilanzen und stabilen Cash Flows zu identifizieren. Es wird zum überwiegenden Teil in großkapitalisierte Gesellschaften investiert.

Der Fonds war zu Beginn der Berichtsperiode aus regionaler Betrachtungsweise zu ca. 71 % in Nordamerika veranlagt, Europa war mit rund 18 % gewichtet, wobei hier der Euroraum gegenüber Resteuropa übergewichtet war, Asien inkl. Japan war in etwa zu 11 % investiert. Aus sektoraler Betrachtung war das höchste Gewicht im Fonds in Technologie mit rund 22 %, gefolgt von Gesundheit mit ca. 15 %, Finanz mit ca. 14 %, Industrie sowie zyklischer Konsum mit ca. 10 %. Kommunikationsdienste und Verbrauchsgüter betragen in etwa jeweils 8 %. Die restlichen Sektoren spielten eine untergeordnete Rolle.

Während des Rechnungsjahres gab es keine gravierenden Veränderungen in der Strategie. Aus sektoraler Sicht wurde bis Februar 2023 Finanz aufgrund der steigenden Zinsen und sich verbessernder Zinsmargen aufgestockt. Die positive Stimmung an den Aktienmärkten veranlasste uns zyklischere Industriewerte etwas zuzukaufen, finanziert durch Verkäufe im Pharmabereich und Technologie. Der Kollaps einiger US Banken sowie Credit Suisse im März dieses Jahres war Auslöser, das Bankenexposure wieder zu reduzieren und das Portfolio dann etwas defensiver auszurichten.

Aktuell ist der Fonds zu rund 23 % in Technologie, 15 % in Gesundheit, 13 % in Finanz, 11 % in Industrie, 10 % zyklischer Konsum, 9 % in Kommunikationsdiensten sowie Verbrauchsgüter veranlagt. Eine untergeordnete Rolle spielen Versorger, Immobilien, Basisindustrie und Energiewerte. Aus regionaler Betrachtungsweise ist der Fonds aktuell in Nordamerika zu rund 71% investiert, Europa schlägt sich mit ca. 18 % zu Buche, wobei hier der Euroraum gegenüber Resteuropa übergewichtet ist. Asien inkl. Japan sind in etwa mit 11 % gewichtet.

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.<sup>1)</sup>

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

Der Amundi GF Vorsorge Aktiv bewirbt in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung dargelegte ökologische und soziale Merkmale und kann teilweise in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu [einem] Umweltziel[en] beitragen. Gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung hat die Verwaltungsgesellschaft zu erläutern, inwieweit die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden. Diese entsprechende 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 finden Sie im Anhang.

## 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 sorgt 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. 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 %. Bis zum Juni 2023 fiel die US-Inflation auf 3 %, vor allem aufgrund der Normalisierung der Rohstoffpreise, die vorher einen zusätzlichen Schub durch den Russland/Ukraine-Krieg erhalten hatten, danach kam es wieder zu einem leichten Anstieg auf 3,7 % im September. Anders als in den USA erreichte die Inflation in der Eurozone ihren Höchststand erst im Oktober 2022 (10,6 %) und fiel sukzessive auf 4,3 % im September 2023, lag damit aber noch immer über dem Wert der USA. Die EZB erhöhte den Einlagenzinssatz von 0,75 % im September 2022 auf 4 % im September 2023 und zuletzt betonten sowohl die EZB als auch die US-Notenbank, dass sie die Zinsen voraussichtlich länger auf erhöhtem Niveau belassen werden, um den Rückgang der Inflation in Richtung Ziel von 2 % nicht zu gefährden. In Großbritannien stieg die Inflation bis zum Oktober 2022 sogar auf 11,1 % und lag im September 2023 immer noch bei 6,7 %. Hier kommen auch noch die Nachwirkungen des Brexit als preissteigernder Faktor dazu. Entlastend wirkte weltweit vor allem der Rückgang der Energiepreise bis zum Juni 2023, ehe sie sich aufgrund der überraschend stabilen US-Wirtschaft und aufgrund der Reduktion der Ölförderquoten in der OPEC wieder leicht erholten. In den USA blieb das Wirtschaftswachstum entgegen den Markterwartungen stabil, während in der Eurozone das vierte Quartal 2022 und das erste Quartal 2023 ein Nullwachstum verzeichneten. 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. Die Staatsanleihenmärkte der USA und der Eurozone reagierten auf die Zinssteigerungen der Notenbanken mit deutlichen Kursverlusten im dritten Quartal 2023. Während im vierten Quartal 2022 und vor allem im ersten Quartal 2023 die Rentenmärkte einen Teil der massiven Kursverluste des Jahres 2022 wettmachen konnten, kam es im zweiten und im dritten Quartal 2023 wieder zu deutlichen Kursverlusten. 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 kurzfristigen Zinsen reagierten stärker auf die Zinserhöhungen der Notenbanken, die Renditen 2-jähriger Treasuries stiegen auf bis zu 5,2 % im September 2023, die Zinsen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen auf bis zu 3,38 % im März 2023 und beendeten das 3. Quartal 2023 bei 3,2 %. 10-jährige US Treasury Renditen erreichten ihren Höchststand von 4,68 % im September 2023. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stiegen von September 2022 bis September 2023 von knapp über 2 % auf über 2,8 %. Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating konnten Euro-Staatsanleihen von September 2022 bis September 2023 um 5,9 % outperformen, da die Risikoaufschläge der Unternehmensanleihen aufgrund der relativ stabilen Lage der Wirtschaft von 2,18 % auf 1,58 % fielen. High Yield-Anleihen konnten deutlich outperformen, da sie von der relativ stabilen Wirtschaft und geringen Ausfallraten profitierten. Globale Schwellenländeranleihen haben sich im Durchschnitt besser entwickelt als die Staatsanleihen der Industrieländer. Die Aktienmärkte haben im Rechnungsjahr positiv überrascht. 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 US-Aktienmarkt vollzog nach dem Tief im Oktober 2022 eine in dieser Dimension unerwartete Rallye, der Markt stieg von seinen Tiefständen bis Ende September 2023 um mehr als 25 %. 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“ titulierte großen Technologie-Unternehmen (Amazon, Alphabet, Apple, Nvidia, Meta, Microsoft, Tesla) haben den gesamten Standard & Poor's 500 Index von September 2022 bis September 2023 um fast 40 % übertroffen. Der japanische Aktienmarkt profitierte neben dem schwachen Yen unter anderem davon, dass die Unternehmen verstärkt Reformen zur besseren Vergütung der Aktionäre umsetzen. Da die Wiederöffnung Japans nach der Covid-19-Pandemie relativ spät erfolgte, wurde mit einem überdurchschnittlichen Wachstum der Unternehmensgewinne gerechnet, die Bewertungen sind insgesamt attraktiv. Emerging Markets 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. Der US-Dollar fiel gegenüber dem Euro vor allem im 4. Quartal 2022, konnte aber im 3. Quartal 2023 einen Teil seiner Verluste wieder aufholen, der japanische Yen fiel auch gegenüber dem US-Dollar und damit noch stärker gegenüber dem Euro.<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	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Fondsvermögen	188.470.566,86	197.218.236,38	226.239.217,87

### Ausschüttungsanteile

#### AT0000812698 in EUR

Rechenwert je Anteil	7,14	7,19	8,30
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.550.182,68	25.994.665,37	26.607.452,57
Ausschüttung je Anteil	0,15	0,15	0,20
Wertentwicklung in %	1,39	-11,33	9,08

### Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

#### AT0000A28LA3 in EUR

Rechenwert je Anteil	133,26	132,09	150,59
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99.319,94	78.644,35	35.634,50
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-1,7562	2,4629	7,6919
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,6531	1,6621
Wertentwicklung in %	1,38	-11,34	9,06

# 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 AT0000812698</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	7,19
Ausschüttung am 15.12.2022 von 0,15 (entspricht 0,020804 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.12.2022 (Ex-Tag): 7,21)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	7,14
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,020804 * 7,14)	7,29
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	1,39
Nettoertrag pro Anteil	0,10

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A28LA3</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	132,09
Auszahlung (KESt) am 15.12.2022 von 0,6531 (entspricht 0,004853 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 15.12.2022 (Ex-Tag): 134,58)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	133,26
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,004853 * 133,26)	133,91
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,38
Nettoertrag pro Anteil	1,82

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

### **Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000812698**

Die Ausschüttung von EUR 0,15 je Anteil wird ab 15.12.2023 von den depotführenden Banken vorgenommen.

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug - AT0000A28LA3**

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

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>4.838.596,80</b>
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	3.550.830,78	
Dividendenerträge	1.632.073,40	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	<u>-344.283,63</u>	
	4.838.620,55	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	<u>-23,75</u>	

#### Aufwendungen

		<b>-1.938.340,50</b>
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.464.608,34	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-7.654,40	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-728,00	
Kosten für die Depotbank	-455.046,16	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	<u>-10.303,60</u>	

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **2.900.256,30**

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	4.878.765,08	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	2.632.958,62	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-9.771.465,37	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-3.037.151,05</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-5.296.892,72**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-2.396.636,42**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>5.228.598,79</u>	
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>2.831.962,37</b>	

#### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>-173.177,50</u>	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>2.658.784,87</b>	

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>		197.218.236,38
<b>Ausschüttung/Auszahlung am 15.12.2022 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>		-3.941.562,38
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000812698)	-3.887.126,87	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (AT0000A28LA3))	<u>-54.435,51</u>	
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>		-7.464.892,01
Ausgabe von 952.702,71 Anteilen und Rücknahme von 2.376.509,81 Anteilen		
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u>2.658.784,87</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>		<u><b>188.470.566,86</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 -68.293,93.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -21.277,41.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 25.994.665,37 Ausschüttungsanteile, 78.644,35 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.
- 6) Anteilsumlauf zu Ende des Rechnungsjahres: 24.550.182,68 Ausschüttungsanteile, 99.319,94 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.09.23	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	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>							
ACCOR S.A.Actions Port. EO 3	FR0000120404	9.000	9.000	0	31,940000	287.460,00	0,15
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV0	1.900	100	0	166,620000	316.578,00	0,17
Akzo Nobel N.V.Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	3.900	0	0	68,480000	267.072,00	0,14
Allianz SEvink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	1.800	0	0	225,700000	406.260,00	0,22
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	600	0	79	559,100000	335.460,00	0,18
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGSTAMMAKTIE EO 1	DE0005190003	3.700	0	0	96,380000	356.606,00	0,19
BNP PARIBAS S.A.Actions Port. EO 2	FR0000131104	6.500	0	0	60,430000	392.795,00	0,21
Capgemini SEActions Port. EO 8	FR0000125338	2.200	0	0	165,800000	364.760,00	0,19
CNH Industrial N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	27.700	0	0	11,540000	319.658,00	0,17
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	8.500	0	2.000	50,340000	427.890,00	0,23
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	7.500	0	0	38,535000	289.012,50	0,15
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	18.500	0	2.400	19,868000	367.558,00	0,20
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	120.000	0	0	3,119000	374.280,00	0,20
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SEActions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	500	0	100	716,400000	358.200,00	0,19
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	4.700	0	1.500	71,760000	337.272,00	0,18
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	2.800	0	0	101,480000	284.144,00	0,15
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	2.900	0	500	122,820000	356.178,00	0,19
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	2.400	0	400	156,980000	376.752,00	0,20
SIEMENS AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0007236101	2.900	0	0	135,660000	393.414,00	0,21
Stellantis N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	24.570	0	0	18,218000	447.616,26	0,24
UCB S.A.Actions Nom. o.N.	BE0003739530	3.300	0	0	77,540000	255.882,00	0,14
VERBUND AGINHABERAKTIE KAT. A O.N.	AT0000746409	3.700	0	0	77,050000	285.085,00	0,15
<b>Aktien in AUD</b>							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	14.600	18.400	22.200	25,660000	228.373,92	0,12
<b>Aktien in CHF</b>							
LONZA GROUP AGNamens-Aktien SF 1	CH0013841017	600	0	0	425,600000	263.651,85	0,14
Nestlé S.A.Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	5.200	0	2.700	103,740000	556.964,53	0,30
Partners Group Holding AGNamens-Aktien SF -,01	CH0024608827	360	0	0	1.034,500000	384.512,93	0,20
<b>Aktien in DKK</b>							
Orsted A/SIndehaver Aktier DK 10	DK0060094928	3.900	600	0	385,100000	201.406,73	0,11
<b>Aktien in GBP</b>							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	3.300	1.000	0	111,020000	422.372,61	0,22
Britvic PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	32.000	0	0	8,720000	321.697,03	0,17
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	53.500	0	20.300	6,449000	397.765,16	0,21
Lloyds Banking Group PLCRegistered Shares LS -,10	GB0008706128	603.000	0	187.000	0,443700	308.451,81	0,16
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	30.500	0	0	9,800000	344.593,04	0,18
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	56.400	0	0	6,102000	396.763,66	0,21
Tesco PLCRegistered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	127.500	0	0	2,642000	388.350,24	0,21
Unilever PLCRegistered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	6.200	6.200	0	40,620000	290.343,56	0,15
<b>Aktien in JPY</b>							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	9.300	9.300	0	5.214,000000	306.915,64	0,16
<b>Aktien in NOK</b>							
Aker BP ASANavne-Aksjer NK 1	NO0010345853	13.028	0	0	296,000000	342.294,34	0,18
NEL ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	250.700	250.700	0	8,394000	186.789,97	0,10
<b>Aktien in USD</b>							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	5.100	800	2.900	149,060000	718.022,20	0,38
ADVANCED MICRO DEVICES INC.Registered Shares DL -,01	US0079031078	8.200	3.500	1.500	102,820000	796.339,08	0,42
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	15.000	1.967	4.367	131,850000	1.868.004,72	0,99
American Tower Corp.Registered Shares DL -,01	US03027X1000	2.700	2.700	0	164,450000	419.376,62	0,22
AUTODESK INC.Registered Shares o.N.	US0527691069	3.000	0	0	206,910000	586.285,71	0,31
CDW Corp.Registered Shares DL -,01	US12514G1085	3.000	0	400	201,760000	571.693,03	0,30
Cigna Group, TheRegistered Shares DL 1	US1255231003	1.700	2.200	500	286,070000	459.333,18	0,24
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	5.300	0	0	88,480000	442.922,31	0,24
Darling Ingredients Inc.Registered Shares DL -,01	US2372661015	12.200	12.200	0	52,200000	601.501,77	0,32
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	2.300	0	600	537,130000	1.166.846,75	0,62
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	3.800	3.800	0	161,590000	579.968,83	0,31

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.09.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Aktien in USD (Fortsetzung)</b>							
Graphic Packaging Holding Co.Registered Shares DL -,01	US3886891015	20.000	0	0	22,280000	420.873,67	0,22
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	33.800	0	5.200	17,370000	554.527,51	0,29
Hilton Worldwide Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US43300A2033	3.300	300	0	150,180000	468.093,51	0,25
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	3.000	500	700	302,160000	856.179,46	0,45
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	7.000	2.000	0	110,020000	727.404,96	0,39
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	2.600	0	400	196,750000	483.164,11	0,26
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619	11.300	11.300	0	53,210000	567.908,38	0,30
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	1.300	1.300	0	372,350000	457.194,81	0,24
Marathon Petroleum Corp.Registered Shares DL -,01	US56585A1025	6.200	0	3.200	151,340000	886.241,32	0,47
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	7.600	0	0	78,360000	562.489,73	0,30
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	9.400	0	2.300	315,750000	2.803.353,01	1,49
Mondelez International Inc.Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	11.300	0	2.200	69,400000	740.703,66	0,39
Mosaic Co., TheRegistered Shares DL -,01	US61945C1036	8.500	0	800	35,600000	285.808,74	0,15
NATIONAL INSTRUMENTS CORP.Registered Shares DL -,01	US6365181022	6.600	0	8.400	59,620000	371.657,14	0,20
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	6.100	0	0	112,210000	646.499,17	0,34
Pure Storage Inc.Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	18.827	18.827	0	35,620000	633.405,19	0,34
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	2.100	400	0	365,410000	724.780,17	0,38
Trane Technologies PLCRegistered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	3.200	0	0	202,910000	613.281,70	0,33
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	4.778	0	0	91,030000	410.806,46	0,22
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2011(26) Ser. 64	BE0000324336	1.500	0	0	102,934000	1.544.010,00	0,82
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449	2.000	0	0	84,381000	1.687.620,00	0,90
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	4.000	4.000	0	82,856000	3.314.240,00	1,76
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	5.000	5.000	0	87,867000	4.393.350,00	2,33
BUNDESREP.DEUTSCHLANDAnl.V.1994 (2024)	DE0001134922	3.200	3.200	0	100,673000	3.221.536,00	1,71
BUNDESREP.DEUTSCHLANDAnl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	3.500	0	0	108,798000	3.807.930,00	2,02
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	3.580	0	0	117,102000	4.192.251,60	2,22
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2014 (2046)	DE0001102341	3.000	0	0	91,488000	2.744.640,00	1,46
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	700	0	0	91,333000	639.331,00	0,34
Deutsche Kreditbank AGInh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024	650	0	0	90,222000	586.443,00	0,31
Finnland, RepublikEO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	1.000	0	0	99,143000	991.430,00	0,53
FrankreichEO-OAT 2004(35)	FR0010070060	1.500	0	3.000	111,410000	1.671.150,00	0,89
IrlandEO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	3.000	0	0	89,661000	2.689.830,00	1,43
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	400	0	0	84,116000	336.464,00	0,18
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2009(25)	IT0004513641	4.650	0	0	101,362000	4.713.333,00	2,50
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	2.000	0	0	98,740000	1.974.800,00	1,05
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	4.000	0	0	96,188000	3.847.520,00	2,04
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	6.500	0	0	93,594000	6.083.610,00	3,23
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	8.000	0	0	83,229000	6.658.320,00	3,53
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(35)	IT0005358806	2.500	0	0	87,122000	2.178.050,00	1,16
NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	4.000	0	0	109,707000	4.388.280,00	2,33
NiederlandeEO-Anl. 2005(37)	NL0000102234	200	0	0	107,651000	215.302,00	0,11
NiederlandeEO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	200	0	0	85,511000	171.022,00	0,09
NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	6.000	6.000	0	65,178000	3.910.680,00	2,07
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	3.500	0	0	90,606000	3.171.210,00	1,68
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	4.000	4.000	0	98,403000	3.936.120,00	2,09
Portugal, RepublikEO-Obr. 2013(24)	PTOTEQEO0015	3.000	3.000	0	100,670000	3.020.100,00	1,60
Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	4.000	4.000	0	99,379000	3.975.160,00	2,11
Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	2.000	0	0	93,259000	1.865.180,00	0,99
Portugal, RepublikEO-Obr. 2020(35)	PTOTENOE0034	1.600	0	0	71,946000	1.151.136,00	0,61
SpanienEO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	800	800	0	100,271000	802.168,00	0,43
SpanienEO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7	2.000	0	0	106,339000	2.126.780,00	1,13
SpanienEO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	2.000	0	0	107,511000	2.150.220,00	1,14
SpanienEO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	7.000	3.000	0	79,847000	5.589.290,00	2,97
SpanienEO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	4.000	0	0	90,028000	3.601.120,00	1,91
SpanienEO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	2.500	0	0	96,309000	2.407.725,00	1,28
SpanienEO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	4.000	0	0	93,489000	3.739.560,00	1,98
<b>Andere Wertpapiere in CHF</b>							
ROCHE HOLDING AGInhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	2.100	0	0	250,450000	543.023,08	0,29
<b>Inflation Linked in EUR</b>							
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26) *)	DE0001030567	2.000	0	0	121,456770	2.429.135,39	1,29
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>140.834.916,75</b>	<b>74,73</b>

\*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.09.23	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>							
<b>Aktien in EUR</b>							
KERRY GROUP PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	3.600	0	0	79,180000	285.048,00	0,15
Neste Oil Corp. Registered Shs o.N.	FI0009013296	7.500	0	0	32,130000	240.975,00	0,13
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	7.600	7.600	0	38,150000	289.940,00	0,15
<b>Aktien in AUD</b>							
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	21.000	0	0	19,440000	248.858,54	0,13
CSL LTD. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	2.200	0	0	250,800000	336.346,73	0,18
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	13.100	0	5.300	29,070000	232.141,79	0,12
TRANSURBAN GROUP Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	34.000	0	0	12,690000	263.013,20	0,14
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	11.200	0	0	37,320000	254.798,38	0,14
<b>Aktien in CAD</b>							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM. Registered Shares o.N.	CA1360691010	12.600	0	0	52,430000	461.518,79	0,24
<b>Aktien in HKD</b>							
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	37.000	0	0	63,850000	284.908,86	0,15
<b>Aktien in JPY</b>							
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	23.200	0	4.500	2.074,000000	304.552,23	0,16
HITACHI LTD. Registered Shares o.N.	JP3788600009	6.600	0	0	9.275,000000	387.456,45	0,21
KDDI CORP. Registered Shares o.N.	JP3496400007	13.200	0	0	4.577,000000	382.401,76	0,20
KOMATSU LTD. Registered Shares o.N.	JP3304200003	14.100	14.100	0	4.043,000000	360.817,75	0,19
mitsubishi electric corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	26.500	0	8.400	1.849,000000	310.132,89	0,16
MITSUBISHI ESTATE CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3899600005	28.700	0	0	1.955,000000	355.135,18	0,19
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	72.000	0	0	1.268,500000	578.080,09	0,31
NINTENDO CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3756600007	9.000	0	0	6.230,000000	354.891,50	0,19
NIPPON TEL. AND TEL. CORP. Registered Shares o.N.	JP3735400008	327.500	314.400	2.600	176,600000	366.072,45	0,19
SEKISUI HOUSE LTD. Registered Shares o.N.	JP3420600003	18.300	0	0	2.977,000000	344.822,00	0,18
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	9.100	0	1.700	5.855,000000	337.235,54	0,18
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	5.200	0	0	12.240,000000	402.855,97	0,21
TDK CORP. Registered Shares o.N.	JP3538800008	8.700	8.700	0	5.542,000000	305.176,31	0,16
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	14.700	0	0	3.465,000000	322.393,01	0,17
TOYOTA MOTOR CORP. Registered Shares o.N.	JP3633400001	37.000	0	5.900	2.677,500000	627.041,44	0,33
<b>Aktien in SGD</b>							
DBS GROUP HOLDINGS LTD. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	17.200	0	0	33,640000	400.393,05	0,21
<b>Aktien in USD</b>							
ABBOTT LABORATORIES Registered Shares o.N.	US0028241000	5.900	5.900	0	96,850000	539.707,20	0,29
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	1.800	200	500	509,900000	866.890,20	0,46
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC. Registered Shares DL 1	US0091581068	2.000	0	500	283,400000	535.348,29	0,28
AMAZON.COM INC. Registered Shares DL -,01	US0231351067	10.600	0	0	127,120000	1.272.700,83	0,68
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	5.100	0	0	123,830000	596.489,26	0,32
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	17.000	0	5.800	171,210000	2.749.062,57	1,46
BANK OF AMERICA CORP. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	18.900	0	0	27,380000	488.766,94	0,26
BECTON, DICKINSON & CO. Registered Shares DL 1	US0758871091	2.700	0	0	258,530000	659.297,28	0,35
Bk of New York Mellon Corp., The Registered Shares DL -,01	US0640581007	17.000	17.000	0	42,650000	684.817,00	0,36
BORGWARNER INC. Registered Shares DL -,01	US0997241064	10.000	0	0	40,370000	381.298,70	0,20
CARDINAL HEALTH INC. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	6.980	0	0	86,820000	572.376,48	0,30
CISCO SYSTEMS INC. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	13.800	0	4.200	53,760000	700.720,66	0,37
COLGATE-PALMOLIVE CO. Registered Shares DL 1	US1941621039	9.800	9.800	0	71,110000	658.208,26	0,35
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	13.900	13.900	0	44,340000	582.126,09	0,31
DANAHER CORP. Registered Shares DL -,01	US2358511028	3.400	1.200	0	248,100000	796.732,00	0,42
DEERE & CO. Registered Shares DL 1	US2441991054	2.000	0	0	377,380000	712.878,39	0,38
ELECTRONIC ARTS INC. Registered Shares DL -,01	US2855121099	4.600	0	0	120,400000	523.107,44	0,28
FEDEX CORP. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	2.300	0	300	264,920000	575.505,08	0,31
GILEAD SCIENCES INC. Registered Shares DL -,001	US3755581036	7.800	0	0	74,940000	552.096,34	0,29
HARTFORD FINL SVCS GRP INC., THE Registered Shares DL -,01	US4165151048	8.300	0	1.273	70,910000	555.894,21	0,29
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	2.900	0	700	200,080000	548.034,95	0,29
HUMANA INC. Registered Shares DL -,166	US4448591028	1.000	1.000	0	486,520000	459.523,02	0,24
INTL BUSINESS MACHINES CORP. Registered Shares DL -,20	US4592001014	5.200	0	800	140,300000	689.076,74	0,37



Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.09.23	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>							
INTL FLAVORS & FRAGRANCES INC.Registered Shares DL -,125	US4595061015	4.600	0	0	68,170000	296.181,35	0,16
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	6.300	1.000	1.000	145,020000	862.928,93	0,46
LAM RESEARCH CORP.Registered Shares DL -,001	US5128071082	800	0	168	626,770000	473.592,44	0,25
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	7.100	0	1.982	68,030000	456.210,63	0,24
NVIDIA CORP.Registered Shares DL -,001	US67066G1040	2.600	0	300	434,990000	1.068.216,29	0,57
PEPSICO INC.Registered Shares DL -,0166	US7134481081	6.000	0	0	169,440000	960.226,68	0,51
PFIZER INC.Registered Shares DL -,05	US7170811035	23.000	2.600	0	33,170000	720.576,15	0,38
QUALCOMM INC.Registered Shares DL -,0001	US7475251036	4.200	0	0	111,060000	440.568,60	0,23
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	4.700	1.000	0	202,780000	900.180,40	0,48
SCHLUMBERGER N.V. (LTD.)Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	16.100	0	4.700	58,300000	886.545,45	0,47
Stanley Black & Decker Inc.Registered Shares DL 2,50	US8545021011	5.200	1.600	0	83,580000	410.499,17	0,22
STARBUCKS CORP.Reg. Shares DL -,001	US8552441094	6.200	0	0	91,270000	534.473,67	0,28
SYSCO CORP.Registered Shares DL 1	US8718291078	9.400	0	0	66,050000	586.417,95	0,31
TJX COMPANIES INC.Registered Shares DL 1	US8725401090	8.200	0	1.700	88,880000	688.374,03	0,37
UNION PACIFIC CORP.Registered Shares DL 2,50	US9078181081	2.900	0	0	203,630000	557.758,68	0,30
United Rentals	US9113631090	1.300	0	300	444,570000	545.871,07	0,29
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	17.500	1.900	0	32,410000	535.702,48	0,28
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	5.000	0	400	230,010000	1.086.233,77	0,58
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	8.200	3.000	2.400	81,050000	627.730,81	0,33
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	3.700	0	600	152,440000	532.730,11	0,28
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>38.908.683,50</b>	<b>20,64</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>179.743.600,25</b>	<b>95,37</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Aktienindex-Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
FMWO DEC/23 FT	USD	-45				<b>119.029,52</b>	<b>0,06</b>
						119.029,52	0,06
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>						<b>119.029,52</b>	<b>0,06</b>
<b>Devisen-Derivate</b>							
<b>Währungskontrakte</b>							
URO DEC/23 FT	USD	63				<b>-212.298,70</b>	<b>-0,11</b>
URO DEC/23 FT	USD	23				-121.685,95	-0,06
URO DEC/23 FT	USD	24				-44.397,87	-0,02
						-46.214,88	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						<b>-212.298,70</b>	<b>-0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR - Guthaben</b>							
	EUR	5.724.735,23				5.724.735,23	3,04
	EUR	493.903,90				493.903,90	0,26
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
	DKK	148.571,19				19.923,72	0,01
	NOK	248.251,42				22.035,45	0,01
	SEK	2.100.751,21				182.634,32	0,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
	AUD	71.253,71				43.435,47	0,02
	CAD	51.308,10				35.844,70	0,02
	CHF	73.700,46				76.093,60	0,04
	GBP	88.295,05				101.792,77	0,05
	HKD	1.030.848,96				124.319,24	0,07
	JPY	9.746.458,00				61.689,59	0,03
	SGD	94.284,14				65.244,02	0,03
	USD	507.456,96				479.298,19	0,25
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>7.430.950,20</b>	<b>3,94</b>

	Kurswert in EUR	% des FV
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
Zinsansprüche	1.300.494,28	0,69
Dividendenansprüche	96.644,57	0,05
<b>Summe sonstige Vermögensstände</b>	<b>1.397.138,85</b>	<b>0,74</b>
<b>Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>		
Verwaltungsvergütung	-7.853,26	0,00
<b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.853,26</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>188.470.566,86</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000812698</b>	<b>STK</b>	<b>24.550.182,68</b>
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>7,14</b>
<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A28LA3</b>	<b>STK</b>	<b>99.319,94</b>
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>133,26</b>

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per xx.xx.20xx
Australischer Dollar	AUD	1,640450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968550	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,457000	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,867400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,291950	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	157,991950	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,266000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,502500	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,445100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,058750	= 1 Euro (EUR)

#### Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
<b>Aktien</b>				
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares Def. o.N.	AU0000261372	AUD	18.400	18.400
BOSTON SCIENTIFIC CORP.Registered Shares DL -,01	US1011371077	USD	10.800	10.800
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	EUR	1.300	1.300
Phinia Inc.Registered Shs o.N.	US71880K1016	USD	2.000	2.000
TARGET CORP.Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	USD	4.200	4.200
Truist Financial Corp.Registered Shares DL 5	US89832Q1094	USD	13.000	13.000
Koninklijke Philips N.V.Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	EUR	0	11.121
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	EUR	0	1.300
Siemens Energy AGNamens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	EUR	2.500	15.500
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	CHF	0	26.000
PERSIMMON PLCRegistered Shares LS -,10	GB0006825383	GBP	0	11.200
CHINA OV.LAND & INV. LTD.Registered Shares o.N.	HK0688002218	HKD	0	124.000
FUJITSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3818000006	JPY	0	2.900
Orron Energy ABNamn-Aktier SK -,01	SE0000825820	SEK	0	180.000
Bright Horizons Family Sol.IncRegistered Shares DL -,001	US1091941005	USD	0	3.700
CATERPILLAR INC.Registered Shares DL 1	US1491231015	USD	0	3.200
CHUBB LTD. SF 24,77	CH0044328745	USD	0	4.300
Citigroup Inc.Registered Shares DL -,01	US1729674242	USD	0	8.600
CVS Health Corp.Registered Shares DL-,01	US1266501006	USD	0	4.600
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	USD	0	1.900
General Motors Co.Registered Shares DL -,01	US37045V1008	USD	0	10.000
Live Nation Entertainment Inc.Registered Shares DL -,01	US5380341090	USD	0	6.400
MKS INSTRUMENTS INC.Registered Shares o.N.	US55306N1046	USD	420	4.200
Motorola Solutions Inc.Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	0	2.800
PNC FINANCIAL SERVICES GROUPRegistered Shares DL 5	US6934751057	USD	0	2.800
V.F. CORP.Registered Shares o.N.	US9182041080	USD	5.400	12.400
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2013 (2023)	DE0001102309	EUR	0	3.500
FrankreichEO-OAT 2009(41)	FR0010773192	EUR	0	3.000
FrankreichEO-OAT 2014(30)	FR0011883966	EUR	0	6.000
FrankreichEO-OAT 2015(25)	FR0012938116	EUR	0	4.000
FrankreichEO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	EUR	0	500
Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	EUR	0	300
SpanienEO-Bonos 2013(23)	ES00000123U9	EUR	0	500
<b>Inflation Linked</b>				
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2015(25)	FR0012558310	EUR	6.000	6.000
FrankreichEO-Infl.Index-Lkd OAT 2008(23)	FR0010585901	EUR	0	5.400

Wien, am 13. Dezember 2023

**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 GF Vorsorge Aktiv,  
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, 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 30. September 2023 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 18. Dezember 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

### **des Amundi GF Vorsorge Aktiv**

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 GF Vorsorge Aktiv**, 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 gemäß Pensionskassengesetz (PKG) sowie Einkommenssteuergesetz (EStG) nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagt zu **mindestens 66 %** des Fondsvermögens in Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten) und Aktien, 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 und entspricht aufgrund der Fondsbestimmungen den Veranlagungsvorschriften des § 14 EStG iVm § 25 PKG.

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 34 %** des Fondsvermögens erworben werden.

#### 3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Schuldverschreibungen, 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.

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

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

### **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 10 %** 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 und oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und oder Geldmarktinstrumenten 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**

Nicht anwendbar.

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

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

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

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

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

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

#### **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 01.10. bis zum 30.09.

### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) 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 Anteilinhaber 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 15.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.12. 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 15.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlandstranche)**

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 15.12. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

### **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,75 %** 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 Sondervermögen 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.

<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.

## 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
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 GF  
Vorsorge Aktiv

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
213800CSFN2WUCZ3HN90

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



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 30,74 % 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 **INDEX AMUNDI RATING D**. 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.

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 **1.073** (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 langfristig Werte zu schaffen.

Die von Amundi ESG-Rating angewandte Methodik stützt sich auf 38 Kriterien, die entweder generisch (für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Tätigkeit) oder sektorspezifisch sind, 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?**

Dies ist die erste SFDR regelmäßige Information für diesen Teilfonds

- **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.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die be-

deutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.10.2022 bis 30.09.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BTPS 1.35 Apr30	Schatzanleihen	3,53%	ITA
BTPS 3 Aug29	Schatzanleihen	3,24%	ITA
SPGB 1.85 Jul35	Schatzanleihen	2,98%	ESP
BTPS 5 Mar25	Schatzanleihen	2,51%	ITA
NETHER 5.5 Jan28	Schatzanleihen	2,41%	NLD
BGB 2.75 Apr39	Schatzanleihen	2,37%	BEL
DBR 4.75 Jul34	Schatzanleihen	2,25%	DEU
PGB 2.875 Oct25	Schatzanleihen	2,17%	AUT

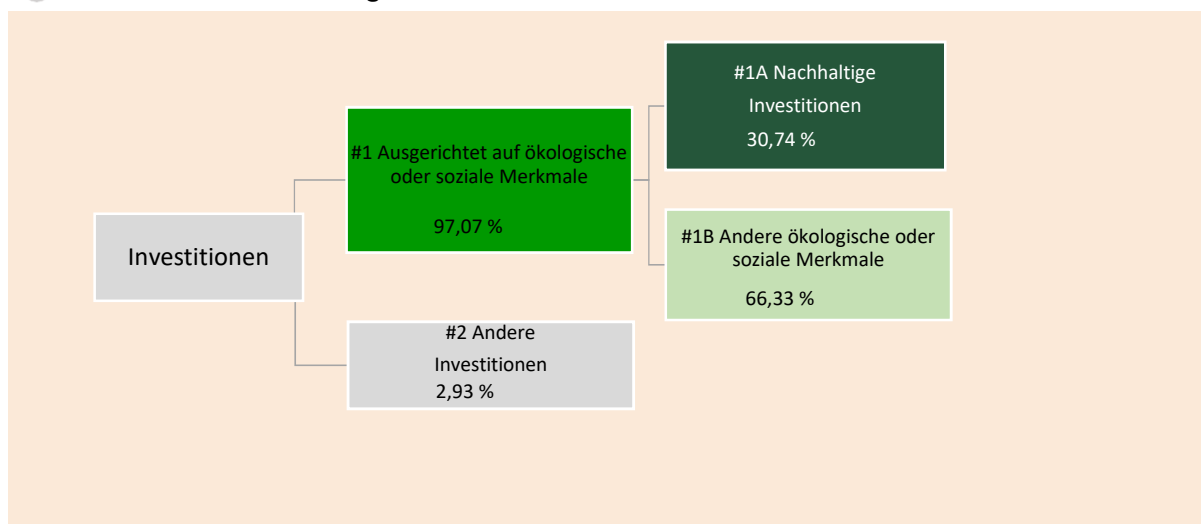
RAGB 2.9 May29	Schatzanleihen	2,12%	PRT
NETHER 0.5 Jan40	Schatzanleihen	2,09%	ITA
BTPS 1.45 May25	Schatzanleihen	2,05%	AUT
DBR 4.75 Jul28	Schatzanleihen	2,04%	ITL
SPGB 1.5 Apr27	Schatzanleihen	2,00%	ESP
SPGB 1.95 Jul30	Schatzanleihen	1,92%	ESP
RAGB 1.85 May49	Schatzanleihen	1,89%	AUT



## 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.



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

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

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

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

***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
<b>Aktien</b>	<b>39,09%</b>
Informationstechnologie	8,80%
Gesundheitswesen	5,31%
Finanzwerte	5,05%
Industrie	4,67%
Zykl. Konsumgüter	3,89%
Nicht-Zykl. Konsumgüter	3,46%
Telekommunikation	3,35%
Grundstoffe	1,80%
Energie	1,25%
Versorger	0,76%
Immobilien	0,75%
<b>Anleihen</b>	<b>57,85%</b>
Staatsanleihen	57,02%
Staatsnahe Anleihen	0,49%
Unternehmensanleihen	0,34%
<b>Bargeld</b>	<b>3,06%</b>



**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 7,74 % 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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgab**

en (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.

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:

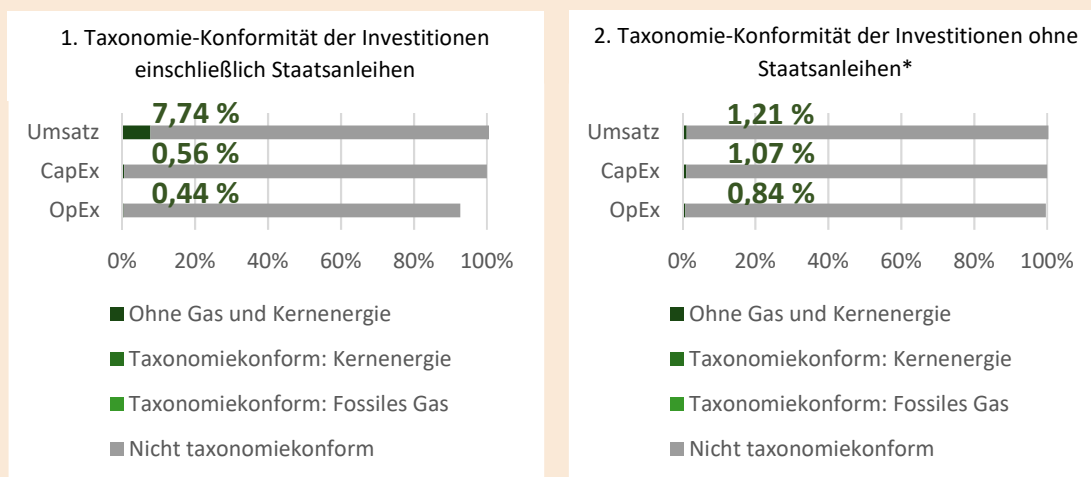
In fossiles Gas     In Kernenergie

Nein

Verlässige 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 we-

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

Zum 30.09.2023 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen als

sentlichen 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..

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

Indikator 0,00 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,09 %. 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 wurde keine Taxonomieanpassung gemeldet, da zu diesem Zeitpunkt noch keine verlässlichen gemeldeten Daten verfügbar waren.

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

Am Ende des Berichtszeitraums, der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen wurde **26,98 %**. 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?**

Dieses Produkt hat sich nicht verpflichtet, während des Zeitraums sozial nachhaltige Investitionen zu tätigen.

 **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. 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.

Aufgrund des sehr hohen ESG Investmentniveaus des Fonds waren keine Umschichtungen, begründet durch Veränderung des ESG Universums im Berichtszeitraum notwendig.



## 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?**
- **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.