



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds Evolution

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rumpfrechnungsjahr
1. Jänner 2024 – 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	7
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	10
1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance).....	10
2. Fondsergebnis.....	12
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	13
Vermögensaufstellung	14
Bestätigungsvermerk	20
Steuerliche Behandlung	22
Fondsbestimmungen	23
Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO	28

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender) (bis 30.9.2024)

Francesca CICERI

Eli HANTGAN (bis 15.2.2024)

Elodie LAUGEL

Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (ab 16.2.2024)

(stv. Vorsitzender) (ab 12.4.2024)

Christianus PELLIS

Mag. Karin PASEKA

Harald ZNAIMER (ab 21.5.2024)

Thomas GREINER (bis 21.5.2024)

Beate SCHEIBER

Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (ab 1.6.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (bis 31.1.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Amtsleiter Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)

Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)

Bernhard GREIFENEDER (ab 1.10.2023)

Alois STEINBÖCK (bis 30.9.2023)

Mag. Hannes ROUBIK

Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

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

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

3.

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

4.

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

5.

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

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

Bericht an die Anteilhaber/innen

Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Ethik Fonds Evolution, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rumpfrechnungsjahr vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 vor.

Das Rechnungsjahre wurde vom 31.12. auf 30.06. geändert.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Amundi Ethik Fonds Evolution ist, den Fondsertrag 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 (Aktieneinzeltitel zur Investmentgradsteuerung und Anleiheninvestments zu Veranlagungszwecken) und dem risikolosen Basis-Portfolioteil (Anleihen mit kurzer Laufzeit, Bankguthaben, und short Futures) steuert. Im Berichtszeitraum betrug die globale Aktienquote, die nach nachhaltigen Gesichtspunkten investiert wird, zwischen rund 65 % und 70 %. Der Anleiheanteil wurde in Investmentgrade Anleihen in den Segmenten Staatsanleihen, Staatsnahen Anleihen, Supranationals und Unternehmensanleihen investiert.

Im Fonds verfolgen wir eine breite Streuung in diversen ESG-spezifischen Themen mit Fokus auf Infrastruktur und erneuerbare Energien, sei es Errichtung von Wind- und Solarparks, Energietransport, Anbindung an Industrie oder private Haushalte, Errichtung und Erneuerung von Hochspannungs- Stromleitungen, diverse Umweltbelange wie Wasserstoff, Wassermanagement und Abwasser, Müllmanagement und Recycling, nachhaltiger Transport, nachhaltiger Wohnungsbau etc.

Innerhalb der Aktienseite war der Fonds zu 2/3 in Nordamerika, ca. 25 % in Europa und der Rest in Asien vorwiegend in Japan und Australien veranlagt. Die höchstgewichteten Sektoren innerhalb der Aktienseite sind ca. 26 % in Technologie, gefolgt von ca. 15 % in Finanz und im Gesundheitsbereich. Der Industriebereich, in dem viele nachhaltige Themen vertreten sind, ist mit rund 13 % veranlagt. Weitere Bereiche sind Kommunikationsdienste, Basisindustrie (hier vorwiegend Industriegase), Verbrauchsgüter und zyklischer Konsum die jeweils zwischen 5 % bis 7 % gewichtet sind.

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

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. ¹⁾

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

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

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

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

Kapitalmarktentwicklung

Das vergangene Rechnungsjahr war von einer Fortsetzung der globalen Krisenherde gekennzeichnet (Krieg Russland/Ukraine, Spannungen USA/China, Israel/Palästina bzw. Iran etc.), die die Politik vor große Herausforderungen stellten. Die gestiegene Inflation sorgte vor allem bei Menschen mit geringerem Einkommen für Probleme. Gleichzeitig veranlasste sie die Notenbanken zu massiven Schritten zur Bekämpfung der Inflation, da die langfristigen Auswirkungen einer zu hohen Inflation auf die Wirtschaft extrem negativ wären. Die gestiegenen Zinsen konnten die Inflation zwar eindämmen, bereiteten aber naturgemäß dem Unternehmenssektor, vor allem im Bereich Immobilien, größere Sorgen. Die nachlassende Inflation ab Ende 2023, die damit verbundenen Zinssenkungserwartungen und die überraschend stabile Wirtschaftslage bis ins Jahr 2024 hinein wirkten für beinahe alle Assetklassen unterstützend.

Die Aktienmärkte weltweit haben im Berichtszeitraum positiv überrascht. Das lag an der resilienten Wirtschaftslage und der Fortsetzung der vergangenen Jahresendrallye, die von der Erwartung fallender Zinsen für 2024 getragen war. 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 sowie 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 deutlich zur starken Performance des US Marktes beigetragen. Der japanische Aktienmarkt profitierte neben dem schwachen Yen unter anderem davon, dass die Unternehmen verstärkt Reformen zur besseren Vergütung der Aktionäre umsetzen. Ein weiterer positiver Faktor ist die sich normalisierende Inflation durch steigende Löhne, welche sich positiv auf die Konsumentenlaune niederschlug. Die Industrieproduktion war zuletzt rückläufig, wobei der Dienstleistungssektor das Wachstum weiterhin stützt. Diese Kombination größtenteils positiver Faktoren führte insgesamt zu einer sehr positiven Entwicklung im Berichtszeitraum.

Das 2. Quartal 2024 war in Bezug auf die Entwicklung der Kapitalmärkte gemischt. Risikoveranlagungen konnten weiterhin eine positive Performance erzielen, während Staatsanleihen zu kämpfen hatten, da die Kapitalmärkte weniger und spätere Zinssenkungen einpreisten. Generell starteten die Finanzmärkte schwach in das 2. Quartal, da die Unsicherheit auf breiter Front zunahm: An der US-Wirtschaftsfront deuteten die Daten auf ein robustes Wachstum und eine hartnäckige Inflation hin, was sich in einer Pause der Aktienrallye und steigenden Renditen niederschlug. Auch beunruhigten die eskalierenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten die Anleger und trieben die Ölpreise auf ihr Jahreshoch. Im Mai ließ die US-Inflation dann von ihrem Tempo im 1. Quartal ab und besser als erwartete Unternehmensgewinne begünstigten Aktienveranlagungen, die auch von einer ruhigeren geopolitischen Situation unterstützt wurden, während divergierende Zinserwartungen die Performance von Staatsanleihen und europäischen Anleihen belasteten. Im Juni lag der Fokus erneut auf geldpolitischen Entscheidungen, und die EZB nahm ihre erste Zinssenkung seit der Pandemie vor, während die Fed in den USA die Zinsen im 2. Quartal nicht senkte, aber die Inflationsentwicklung die Erwartungen stützte, dass Zinssenkungen noch bevorstehen. Trotz der Zinssenkungen hatten Staatsanleihen im 2. Quartal insgesamt immer noch zu kämpfen, zum Teil, weil die Anleger einen schwächeren Zyklus von Zinssenkungen einpreisten. Stattdessen legten Aktien insgesamt weiter zu.²⁾

²⁾ 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	30.06.2024 ¹⁾	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen	714.206.952,22	627.634.339,17	483.994.994,26

Ausschüttungsanteile

AT0000774484 in EUR

Rechenwert je Anteil	20,27	19,17	17,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.957.319,52	11.954.087,25	8.518.601,35
Ausschüttung je Anteil	0,14	0,15	0,15
Wertentwicklung in %	6,57	8,35	-11,43

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000A2L443 in EUR

Rechenwert je Anteil	15,65	14,68	13,57
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.980.628,82	26.584.466,51	23.881.372,90
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,1883	-0,1151	0,0676
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0285	0,0000	0,0205
Wertentwicklung in %	6,61	8,33	-11,45

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000A34QQ6 in EUR (VM-T)

²⁾

Rechenwert je Anteil	111,01	103,85	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50,17	91,94	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,6368	-0,2789	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,3454	0,0000	-
Wertentwicklung in %	6,89	3,85	-

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug

(Inlandstranche)

AT0000747100 in EUR

Rechenwert je Anteil	25,06	23,51	21,71
Anzahl der ausgegebenen Anteile	328.071,55	344.697,14	360.300,97
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,3434	-0,1935	0,1406
Wertentwicklung in %	6,59	8,29	-11,42

1) Rumpfrechnungsjahr von 1.1.2024 bis 30.6.2024

2) aufgelegt per 05.06.2023, 1. RW per 26.06.2023

**Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug
(Auslandstranche)**

AT0000A33MR5 in EUR (R2-VTA)

³⁾

Rechenwert je Anteil	53,48	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	103.012,00	-	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,8957	-	-
Wertentwicklung in %	7,09	-	-

3) aufgelegt per 15.05.2023, 1. RW per 17.01.2024

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000774484	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	19,17
Ausschüttung am 1.3.2024 von 0,15 (entspricht 0,007657 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 1.3.2024 (Ex-Tag): 19,59)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	20,27
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ($1,007657 * 20,27$)	20,43
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	6,57
Nettoertrag pro Anteil	1,26

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2L443	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	14,68
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	15,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,61
Nettoertrag pro Anteil	0,97

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A34QQ6 (VM-T)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	103,85
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	111,01
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,89
Nettoertrag pro Anteil	7,16

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000747100	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	23,51
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	25,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,59
Nettoertrag pro Anteil	1,55

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000A33MR5 (R2-VTA)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾	49,94
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	53,48
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	7,09
Nettoertrag pro Anteil	3,54

1) aufgelegt per 15.05.2023, 1. RW per 17.01.2024

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000774484

Die Ausschüttung von EUR 0,14 je Anteil wird ab 2.9.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0378 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A2L443

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0285 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 2.9.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A34QQ6 (VM-T)

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,3454 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 2.9.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000747100

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000A33MR5 (R2-VTA)

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

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		7.137.186,87
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	2.232.565,86	
Dividendenerträge	5.986.275,62	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-1.081.286,24	
	<u>7.137.555,24</u>	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-368,37	

Aufwendungen

		-5.363.691,06
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-4.685.373,41	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-78.327,20	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-6.093,03	
Kosten für die Depotbank	-588.940,84	
Zertifizierungskosten	-4.946,58	
sonstige Kosten	-10,00	

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **1.773.495,81**

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	20.874.351,24	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	493.330,44	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-10.342.546,66	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-3.184.834,17	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **7.840.300,85**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **9.613.796,66**

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	32.890.618,00
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	42.504.414,66

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	343.328,15
Fondsergebnis gesamt	42.847.742,81

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	627.634.339,17
Ausschüttung am 1.3.2024 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-1.855.737,62
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000774484)	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	45.580.607,86
Ausgabe von 6.165.799,28 Anteilen und Rücknahme von 3.680.060,06 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>42.847.742,81</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>714.206.952,22</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 40.730.918,85.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -181.542,69.
- 5) Anteilsuflauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 11.954.087,25 Ausschüttungsanteile, 26.584.466,51 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 91,94 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T), 344.697,14 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 0,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (R2-VTA).
- 6) Anteilsuflauf am Ende des Rechnungsjahres: 12.957.319,52 Ausschüttungsanteile, 27.980.628,82 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 50,17 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T), 328.071,55 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 103.012,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (R2-VTA).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.24	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	10.672	10.672	0	223,000000	2.379.856,00	0,33
AIR LIQUIDE-SA ET.EXPL.P.G.CL.Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	23.650	4.301	1.589	161,280000	3.814.272,00	0,53
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	5.504	862	0	964,200000	5.306.956,80	0,74
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	57.617	19.933	115.526	30,570000	1.761.351,69	0,25
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	1.103.330	160.615	142.293	4,330500	4.777.970,57	0,67
Danone S.A.Actions Port. EO -,25	FR0000120644	67.438	25.438	0	57,080000	3.849.361,04	0,54
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	89.609	15.289	9.495	37,790000	3.386.324,11	0,47
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	210.172	46.029	0	23,480000	4.934.838,56	0,69
EDP Renováveis S.A.Acciones Port. EO 5	ES0127797019	64.673	5.349	0	13,050000	843.982,65	0,12
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	16.930	6.332	0	201,200000	3.406.316,00	0,48
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	76.966	32.229	34.982	46,360000	3.568.143,76	0,50
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0006231004	111.085	18.941	11.685	34,305000	3.810.770,93	0,53
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	143.094	16.940	0	18,250000	2.611.465,50	0,37
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	1.252.047	416.766	105.599	3,580000	4.482.328,26	0,63
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.	DE0008430026	10.428	1.888	5.520	467,000000	4.869.876,00	0,68
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	51.208	15.931	0	99,380000	5.089.051,04	0,71
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	23.293	3.647	0	224,300000	5.224.619,90	0,73
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO - ,01	ES0165386014	92.711	32.012	148.953	11,570000	1.072.666,27	0,15
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	43.220	9.368	36.389	73,650000	3.183.153,00	0,45
Aktien in AUD							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	185.251	57.180	0	28,240000	3.259.900,45	0,46
MIRVAC GROUP Reg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	1.996.523	677.357	421.090	1,870000	2.326.456,89	0,33
Aktien in DKK							
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	66.787	0	12.878	1.005,600000	9.005.894,40	1,26
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	112.273	20.190	118.689	161,250000	2.427.642,32	0,34
Aktien in GBP							
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	33.879	9.142	0	123,560000	4.937.299,33	0,69
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	294.824	53.216	154.696	11,810000	4.106.706,89	0,58
BT GROUP PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	1.802.308	283.544	1.029.780	1,403500	2.983.475,00	0,42
HSBC HOLDINGS PLC Registered Shares DL -,50	GB00054405286	507.058	90.221	69.151	6,839000	4.090.074,49	0,57
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	357.883	65.286	59.073	8,558000	3.612.387,46	0,51
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	236.939	236.939	0	8,826000	2.466.501,87	0,35
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	415.094	64.994	0	4,612000	2.257.962,53	0,32
SMITH & NEPHEW PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	146.191	22.889	0	9,806000	1.690.804,92	0,24
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	71.056	10.633	18.757	29,750000	2.493.266,50	0,35
Aktien in JPY							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	101.800	31.800	0	6.819,000000	4.026.492,78	0,56
Aktien in NOK							
Cavendish Hydrogen ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0013219535	1	44.788	44.787	27,500000	1,54	0,00
NEL ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	2.239.382	117.704	477.767	5,602000	1.099.331,20	0,15
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	44.973	9.620	0	171,520000	7.197.358,49	1,01
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	66.019	10.338	0	70,420000	4.337.819,44	0,61
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	61.068	5.691	0	74,980000	4.272.338,36	0,60
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	49.279	16.654	0	74,390000	3.420.447,69	0,48
Darling Ingredients Inc.Registered Shares DL -,01	US2372661015	100.489	11.896	0	36,750000	3.445.738,98	0,48
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	12.092	12.092	0	541,860000	6.113.525,65	0,86
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	18.729	18.729	0	193,650000	3.384.064,24	0,47
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	33.922	3.961	60.696	225,460000	7.136.043,03	1,00
Graphic Packaging Holding Co.Registered Shares DL -,01	US3886891015	216.850	25.672	0	26,210000	5.303.138,33	0,74
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	338.935	106.799	0	21,170000	6.694.895,22	0,94
HOME DEPOT INC., THE Registerd Shares DL -,05	US4370761029	25.311	1.364	0	344,240000	8.129.749,14	1,14
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	25.031	3.920	0	211,440000	4.938.236,19	0,69
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	22.449	4.131	3.527	438,810000	9.191.365,23	1,29

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Aktien in USD (Fortsetzung)							
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	89.023	19.857	0	78,710000	6.537.905,60	0,92
MICROSOFT CORP. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	71.859	12.545	0	446,950000	29.967.231,21	4,20
MKS INSTRUMENTS INC. Registered Shares o.N.	US55306N1046	25.203	3.946	0	130,580000	3.070.686,02	0,43
PAYPAL HDGS INC. DL-,0001	US70450Y1038	74.696	87.810	13.114	58,030000	4.044.421,63	0,57
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	42.786	10.564	0	112,310000	4.483.597,54	0,63
REGENERON PHARMACEUTICALS INC. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	4.420	753	3.376	1.051,030000	4.334.548,73	0,61
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	22.111	3.542	1.171	446,000000	9.201.311,87	1,29
WEYERHAEUSER CO. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	115.756	18.125	0	28,390000	3.066.305,43	0,43
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	71.170	10.566	11.482	135,630000	9.006.565,99	1,26
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	2.500	2.500	0	95,076000	2.376.900,00	0,33
Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	400	0	0	96,079000	384.316,00	0,05
Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	600	0	0	89,923000	539.538,00	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2790910272	1.100	1.100	0	99,161000	1.090.771,00	0,15
Bayerische Landesbank HPF-MTN v.21(31)	DE000BLB6JK8	300	0	0	81,505000	244.515,00	0,03
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	3.000	0	0	86,621000	2.598.630,00	0,36
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	5.500	0	0	93,044000	5.117.420,00	0,72
BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	1.250	0	0	95,202000	1.190.025,00	0,17
Bundesrep. Deutschland Anl. v.2020 (2030)	DE0001030708	5.100	0	0	86,594000	4.416.294,00	0,62
Bundesrep. Deutschland Anl. v.2021 (2050) Grüne	DE0001030724	3.000	0	0	50,647000	1.519.410,00	0,21
Bundesrep. Deutschland Anl. v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	12.000	9.000	0	98,847000	11.861.640,00	1,66
Cais. d'Amort. de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	500	0	0	81,759000	408.795,00	0,06
Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2764459363	2.300	2.300	0	100,375000	2.308.625,00	0,32
Caixabank S.A. EO-Preferred Bonos 2019(26)	ES0213307053	1.000	1.000	0	94,412000	944.120,00	0,13
Capgemini SEEO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	300	0	0	97,152000	291.456,00	0,04
Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2021(29)	IT0005451197	2.600	0	0	85,969000	2.235.194,00	0,31
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	400	0	0	95,823000	383.292,00	0,05
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov. Bonds 2021(31)	XS2416563901	800	0	0	80,809000	646.472,00	0,09
De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	600	0	0	88,393000	530.358,00	0,07
Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	600	0	0	94,601000	567.606,00	0,08
DNB Bank AS EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	800	0	0	92,335000	738.680,00	0,10
Erste Group Bank AG Senior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	600	0	0	81,680000	490.080,00	0,07
EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	500	0	0	96,881000	484.405,00	0,07
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2021(36)	XS2308323661	1.500	250	0	71,603000	1.074.045,00	0,15
ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	800	0	0	87,674000	701.392,00	0,10
Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2356033147	650	0	0	91,423000	594.249,50	0,08
Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	500	0	0	98,392000	491.960,00	0,07
Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	10.150	0	0	91,281000	9.265.021,50	1,30
Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	5.000	0	0	97,242000	4.862.100,00	0,68
Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	2.300	0	0	88,411000	2.033.453,00	0,28
Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	17.000	17.000	0	96,733000	16.444.610,00	2,30
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	9.000	14.000	5.000	99,575000	8.961.750,00	1,25
KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	700	0	0	94,421000	660.947,00	0,09
KBC Groep N.V. EO-Medium Term Notes 2021(31)	BE0002799808	600	0	0	83,066000	498.396,00	0,07
Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	100	0	0	98,300000	98.300,00	0,01
Kreditanst.f. Wiederaufbau Med. Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	500	0	0	88,713000	443.565,00	0,06
Kreditanst.f. Wiederaufbau Med. Term Nts. v.21(28)	DE000A3E5LU1	600	0	0	88,280000	529.680,00	0,07
Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	2.000	2.000	0	91,495000	1.829.900,00	0,26
LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	400	0	0	94,795000	379.180,00	0,05
Legrand S.A. EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	300	0	0	89,988000	269.964,00	0,04
Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	1.000	500	0	96,740000	967.400,00	0,14
Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	5.000	0	0	99,944000	4.997.200,00	0,70
Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	10.500	0	0	70,050000	7.355.250,00	1,03
Niederlande EO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	1.600	0	0	82,758000	1.324.128,00	0,19
Niedersachsen, Land Landessch. v.21(28) Ausg.905	DE000A3E5TU4	500	0	0	89,162000	445.810,00	0,06
Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386	700	0	0	94,631000	662.417,00	0,09
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	7.000	0	0	94,553000	6.618.710,00	0,93
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2016-2026	AT0000A1K9C8	2.500	0	0	95,052000	2.376.300,00	0,33
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2019-2024	AT0000A28KX7	6.000	0	0	99,862000	5.991.720,00	0,84
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2021-2031	AT0000A2NW83	5.000	0	0	82,402000	4.120.100,00	0,58
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	1.000	0	0	75,838000	758.380,00	0,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.24	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	7.000	0	0	100,160000	7.011.200,00	0,98
Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOEO024	3.000	3.000	0	96,062000	2.881.860,00	0,40
Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	4.000	9.000	5.000	96,885000	3.875.400,00	0,54
Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	2.400	0	0	98,353000	2.360.472,00	0,33
SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	2.900	0	0	79,874000	2.316.346,00	0,32
Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	1.000	1.000	0	94,220000	942.200,00	0,13
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	500	0	0	92,660000	463.300,00	0,06
Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	6.000	0	0	64,109000	3.846.540,00	0,54
Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932	12.000	15.000	3.000	106,683000	12.801.960,00	1,79
Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	5.000	5.000	0	93,477000	4.673.850,00	0,65
Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008	1.500	0	0	92,532000	1.387.980,00	0,19
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	200	0	0	88,116000	176.232,00	0,02
UniCredit Bank GmbH HV B MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	400	0	0	85,932000	343.728,00	0,05
UniCredit Bank GmbH HV B MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	1.000	550	0	92,985000	929.850,00	0,13
Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR00140045Z3	600	0	0	71,811000	430.866,00	0,06
Andere Wertpapiere in CHF							
ROCHE HOLDING AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	10.056	2.743	0	249,500000	2.605.235,45	0,36
Inflation Linked in EUR *)							
Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	3.000	0	0	123,172423	3.695.172,69	0,52
Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 18(33)	ES0000012C12	1.000	1.000	0	116,995648	1.169.956,48	0,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						444.471.415,28	62,23
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	70.660	15.606	78.892	57,820000	4.085.561,20	0,57
Aktien in AUD							
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXXB1	388.586	51.999	87.984	14,530000	3.518.291,74	0,49
CSL LTD. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	20.457	2.669	3.644	295,210000	3.763.154,89	0,53
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	179.523	33.738	72.746	33,790000	3.779.961,47	0,53
Aktien in CAD							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM. Registered Shares o.N.	CA1360691010	174.900	56.300	0	65,050000	7.757.829,60	1,09
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO. Registered Shares o.N.	CA1363751027	41.200	11.400	0	161,660000	4.541.537,62	0,64
Aktien in HKD							
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	434.400	64.200	51.200	53,000000	2.751.469,96	0,39
Aktien in JPY							
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	349.000	110.400	0	1.590,000000	3.218.703,76	0,45
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	153.200	57.600	0	4.298,000000	3.819.298,77	0,53
DENSO CORP. Registered Shares o.N.	JP3551500006	277.400	57.800	15.200	2.498,000000	4.019.364,08	0,56
KDDI CORP. Registered Shares o.N.	JP3496400007	174.100	34.300	3.600	4.254,000000	4.295.905,43	0,60
KUBOTA CORP. Registered Shares o.N.	JP3266400005	207.400	32.500	0	2.250,000000	2.706.759,85	0,38
MURATA MANUFACTURING CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3914400001	138.600	21.700	0	3.322,000000	2.670.676,68	0,37
ORIX CORP. Registered Shares o.N.	JP3200450009	173.400	173.400	0	3.552,000000	3.572.568,02	0,50
TOKYO ELECTRON LTD. Registered Shares o.N.	JP3571400005	21.600	3.500	14.000	34.900,000000	4.372.578,69	0,61
Aktien in USD							
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	15.017	4.282	0	555,540000	7.784.039,36	1,09
AMERICAN EXPRESS CO. Registered Shares DL -,20	US0258161092	17.840	32.708	14.868	231,550000	3.854.305,57	0,54
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	48.459	13.143	0	129,160000	5.839.948,16	0,82
BEST BUY CO. INC. Registered Shares DL -,10	US0865161014	66.062	66.062	0	84,290000	5.195.582,91	0,73
Bk of New York Mellon Corp., The Registered Shares DL -,01	US0640581007	172.778	38.666	0	59,890000	9.654.932,98	1,35
CISCO SYSTEMS INC. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	148.968	35.156	0	47,510000	6.603.657,27	0,92
COLGATE-PALMOLIVE CO. Registered Shares DL 1	US1941621039	64.265	64.265	0	97,040000	5.818.778,26	0,81
DEERE & CO. Registered Shares DL 1	US2441991054	21.313	5.493	0	373,630000	7.430.068,76	1,04
ECOLAB INC. Registered Shares DL 1	US2788651006	25.605	3.032	0	238,000000	5.686.018,19	0,80

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Aktien in USD (Fortsetzung)							
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	112.498	17.615	0	68,610000	7.201.761,40	1,01
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,THERegistered Shares DL -,01	US4165151048	51.128	14.378	0	100,540000	4.796.276,30	0,67
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	14.466	1.713	0	373,650000	5.043.359,83	0,71
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	44.595	12.481	0	172,950000	7.196.365,99	1,01
Kellanova Co.Registered Shares DL -,25	US4878361082	46.267	46.267	0	57,680000	2.490.021,52	0,35
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	57.788	8.180	12.171	131,530000	7.092.004,33	0,99
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	230.570	212.594	0	123,540000	26.577.669,98	3,72
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	35.707	6.585	0	257,100000	8.565.682,02	1,20
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.CORReg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	39.884	6.831	3.742	173,810000	6.468.148,39	0,91
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	22.036	3.808	2.287	270,000000	5.551.406,58	0,78
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	166.459	72.345	0	41,240000	6.405.196,32	0,90
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	69.202	69.202	0	99,290000	6.411.072,15	0,90
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	45.019	3.419	12.712	213,340000	8.961.374,82	1,25
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						219.501.332,85	30,73
Summe Wertpapiervermögen						663.972.748,13	92,97
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	29.499.407,26				29.499.407,26	4,13
	EUR	10.053.388,89				10.053.388,89	1,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	5.835.715,71				782.535,01	0,11
	NOK	4.551.451,75				398.847,81	0,06
	SEK	994.992,94				87.664,58	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	1.048.525,60				653.368,39	0,09
	CAD	169.069,59				115.283,89	0,02
	CHF	91.738,86				95.258,67	0,01
	GBP	608.661,54				717.888,23	0,10
	HKD	3.831.165,43				457.857,14	0,06
	JPY	125.984.963,15				730.764,04	0,10
	NZD	853,71				485,38	0,00
	SGD	125.417,19				86.345,74	0,01
	USD	5.079.306,39				4.739.264,18	0,66
Summe der Bankguthaben						48.418.359,21	6,78
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche						1.329.962,92	0,19
Dividendenansprüche						513.544,39	0,07
Summe sonstige Vermögensstände						1.843.507,31	0,26
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung						-27.662,43	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-27.662,43	0,00
Fondsvermögen						714.206.952,22	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000774484							
Anteilswert					STK	12.957.319,52	
					EUR	20,27	
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A2L443							
Anteilswert					STK	27.980.628,82	
					EUR	15,65	
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A34QQ6 (VM-T)							
Anteilswert					STK	50,17	
					EUR	111,01	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000747100							
Anteilswert					STK	328.071,55	
					EUR	25,06	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000A33MR5 (R2-VTA)							
Anteilswert					STK	103.012,00	
					EUR	53,48	

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 01.07.2024	
Australischer Dollar	AUD	1,604800	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,466550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,963050	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,457450	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,847850	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,367600	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	172,401700	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,411500	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,758850	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,350000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,452500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,071750	= 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:

- a) 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.
- b) 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
Aktien				
ABBOTT LABORATORIES Registered Shares o.N.	US0028241000	USD	43.746	43.746
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01.	US5007541064	USD	143.776	143.776
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	JPY	379.200	379.200
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ACCIONES NOM. EO 0,49	ES0113211835	EUR	12.090	224.268
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	EUR	4.993	37.685
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	CHF	0	15.713
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	JPY	0	225.100
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	JPY	0	50.800
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	USD	93.545	324.097
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	USD	0	11.907
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	US49177J1025	USD	0	324.771
LOWE & S COMPANIES INC. Registered Shares DL -,50	US5486611073	USD	1.457	27.039
STARBUCKS CORP. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	USD	0	42.254
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	USD	0	23.847
Verzinsliche Wertpapiere				
Bundesrep. Deutschland Anl. v. 2018 (2028)	DE0001102440	EUR	0	3.000
Bundesrep. Deutschland Anl. v. 2020 (2035)	DE0001102515	EUR	0	4.500
Bundesrep. Deutschland Anl. v. 2021 (2031) Grüne	DE0001030732	EUR	0	7.000
Bundesrep. Deutschland Bundesobl. Ser. 185 v. 2022(27)	DE0001141851	EUR	0	6.000
Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v. 22(24)	DE0001104875	EUR	0	4.000
Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962554785	EUR	0	1.300
Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99	EUR	0	5.000
Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	EUR	0	1.000
Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(24)	IT0005424251	EUR	0	6.000
Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	EUR	2.000	7.000
Kreditanst.f. Wiederaufbau Med. Term Nts. v. 16(24)	XS1414146669	EUR	0	3.500
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2017-2027	AT0000A1VGK0	EUR	0	2.500
Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015	EUR	0	8.000
Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27)	PTOTEMOE0035	EUR	0	2.000
Spanien EO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	EUR	0	5.000
Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	EUR	0	2.000
Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24	EUR	0	5.000
Andere Wertpapiere				
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797915	EUR	63.663	63.663

Wien, am 9. Oktober 2024

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix

Bernhard Greifeneder

Christian Mathern

Hannes Roubik

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

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

Amundi Ethik Fonds Evolution,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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. Juni 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 14. Oktober 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds Evolution

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) auf Basis der Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet, auf 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 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 für den *Amundi Ethik Fonds Evolution* gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Ethik Fonds Evolution**, 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 Amundi 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

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

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

Beschreibung der Veranlagungsstrategie

Der Investmentfonds investiert zu **mindestens 66 vH** des Fondsvermögens in Aktien und diesen gleichwertigen Wertpapieren sowie in Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten), welche die Kriterien eines ethischen Investments erfüllen müssen. Als ethisches Investment gelten Veranlagungen dann, wenn der Wirkungsbereich ihres Ausstellers (Unternehmen, Staat, internationale Organisation) im Einklang mit definierten Anforderungen nach sozialer, humaner und ökologischer Verantwortlichkeit steht.

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

Die Veranlagung erfolgt in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Der Investmentfonds hat weder Einzelziele noch kumulative Ziele, welche auf geldmarktsatzkonforme Renditen oder die Wertbeständigkeit der Anlage gemäß Artikel 1 Abs 1 lit c) der Geldmarktfonds-VO (EU) 2017/1131 abstellen und ist somit kein Geldmarktfonds im Sinne der Geldmarktfonds-VO.

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

3.4. Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode 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.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **100 vH** des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste kann der Investmentfonds 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 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

3.9. Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 10 vH** 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.

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,50 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das am 01.01.2024 begonnene Rechnungsjahr des Investmentfonds endet am 30.06.2024. In der Folge ist das Rechnungsjahr des Investmentfonds die Zeit vom 01.07. bis zum 30.06. des nächsten Kalenderjahres.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung und zwar jeweils über ein Stück oder Bruchteile davon 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.

6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 31.08. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 31.08. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

6.2. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 31.08. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, 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.

6.3. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 31.08. 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.

6.4. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

- a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **1,40 vH** des Fondsvermögens und
- b) eine Administrationsgebühr bis zu einer Höhe von **0,23 vH** des Fondsvermögens.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen für außerordentlichen Sonderaufwand, für die Kosten aus Portfoliotransaktionen (Brokerspesen, Kosten des externen Trading Desks) für Kosten aus Datenprovidern sowie für allfällige Steuern auf Vermögenswerte und/oder deren Erträge.

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

Die Verwaltungsgebühr und die Administrationsgebühr werden aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **bis zu 0,5 vH** des Fondsvermögens.

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

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ FMA-IF25 6200/0003-ASM/2024 vom 31.1.2024 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 29.6.2024 in Kraft.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten¹

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_upreg²³

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

¹ Vorbehaltlicher etwaiger Einschränkungen gemäß Art 3 der Fondsbestimmungen

² Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- 3.15. 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 Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO

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

Name des Produkts: Amundi Ethik
Fonds Evolution

Unternehmenskennung (LEI-Code):
213800CC6VDMNSFGHL48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



X

Nein



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____



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



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



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es **64,36 %** 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 **75% MSCI WORLD + 25% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)**. Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale verglichen wurde.

Der Fonds ist Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49. Im Rahmen der jährlichen Umweltzeichenzertifizierung (zuletzt per 21. Dezember 2023 lt. Prüfakt-Nr. VKI 1156-2023) wird die Einhaltung der Vorgaben des Österreichischen Umweltzeichens Prüfung bestätigt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

Der verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist der ESG-Score des Produkts im Vergleich zum ESG-Score des Anlageuniversums des Produkts.

Am Ende des Berichtszeitraums:

- beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **0,871** (dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **C**)
- beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums **0,141** (dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **D**)

Das Amundi ESG-Rating, das zur Bestimmung des ESG-Scores verwendet wird, ist ein quantitativer ESG-Ansatz, 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 entgegen zu wirken und die biologische Vielfalt schützen.
- **Soziale Dimension:** Hier wird gemessen, wie ein Emittent mit zwei unterschiedlichen Konzepten umgeht: die Strategie des Emittenten zur Entwicklung seines Humankapitals und die Achtung der Menschenrechte im Allgemeinen;
- **Governance-Dimension:** Hier wird die Fähigkeit des Emittenten bewertet, die Grundlage für eine wirksame Unternehmenssteuerung („Good Governance“) zu gewährleisten und langfristig Werte zu schaffen.

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

Weitere Informationen zu den ESG-Bewertungen und -Kriterien finden Sie in den Grundsätzen für nachhaltiges Investieren von Amundi, welche unter www.amundi.at abrufbar sind.

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

Am Ende des vorangegangenen Berichtszeitraums:

- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios 0,972 (dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von C)
- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums 0,173 (dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von D).

- **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 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?**

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:

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

Ausschlüsse für kontroverse Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

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

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

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

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

- eine CO₂-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und
- Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und
- keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte 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 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 01.01.2024 bis 30.06.2024

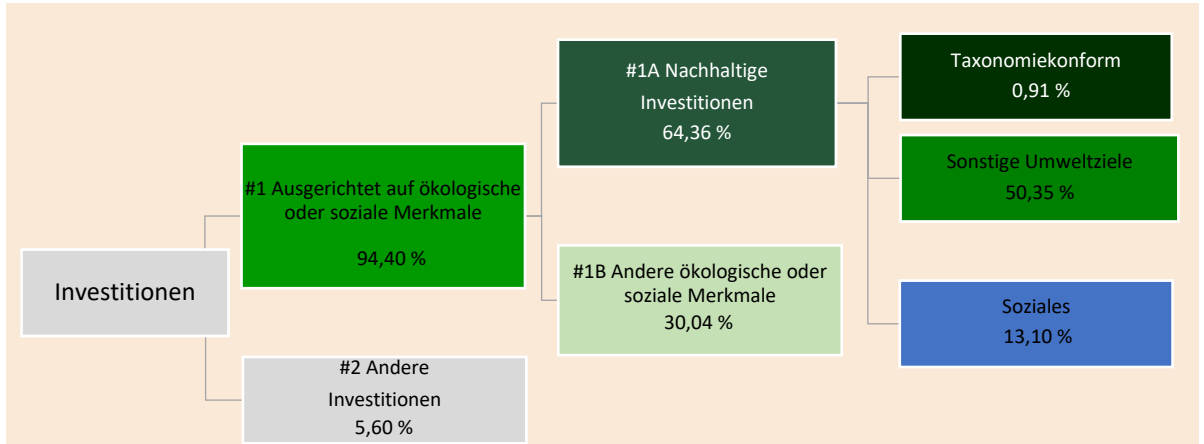
Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
MICROSOFT CORP	IT	USA	4,19 %
NVIDIA CORP	IT	USA	3,72 %
BTPS 1.6% 06/2026	Staatsanleihen	Italien	2,30 %
SPAIN 4.20% 01/37	Staatsanleihen	Spanien	1,82 %
DBR 2.3% 02/33 G	Staatsanleihen	Deutschland	1,67 %
CALLMONEY DATL BAWAG 30/09/24	Sonstige	Österreich	1,40 %
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Finanzwesen	USA	1,35 %
IRELAND 1.35% 03/31	Staatsanleihen	Irland	1,30 %
S&P GLOBAL INC	Finanzwesen	USA	1,29 %
LINDE PLC	Grundstoffe	Irland	1,29 %
BTPS 4% 04/35 13Y	Staatsanleihen	Italien	1,26 %
XYLEM INC	Industrie	USA	1,26 %
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheit	Dänemark	1,26 %
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	USA	1,25 %
SALESFORCE COM	IT	USA	1,20 %



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?

Sektoren	In % der Vermögenswerte
Aktien	68,38%
Materialien	4,38%
Industriewerte	8,60%
Zykl. Konsumgüter	4,93%
Nicht-Zykl. Konsumgüter	3,65%
Gesundheitswesen	9,78%
Finanzwesen	9,62%
Informationstechnologie	18,79%
Telekommunikation	5,37%
Versorger	1,89%
Immobilien	1,37%
Anleihen	24,69%
Staatsanleihen	19,50%
Staatsnahe Anleihen	2,19%
besicherte Anleihen	0,47%
Unternehmensanleihen	2,53%
Bargeld	6,93%

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 0,91 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

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

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

● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

Ja:

In fossiles Gas

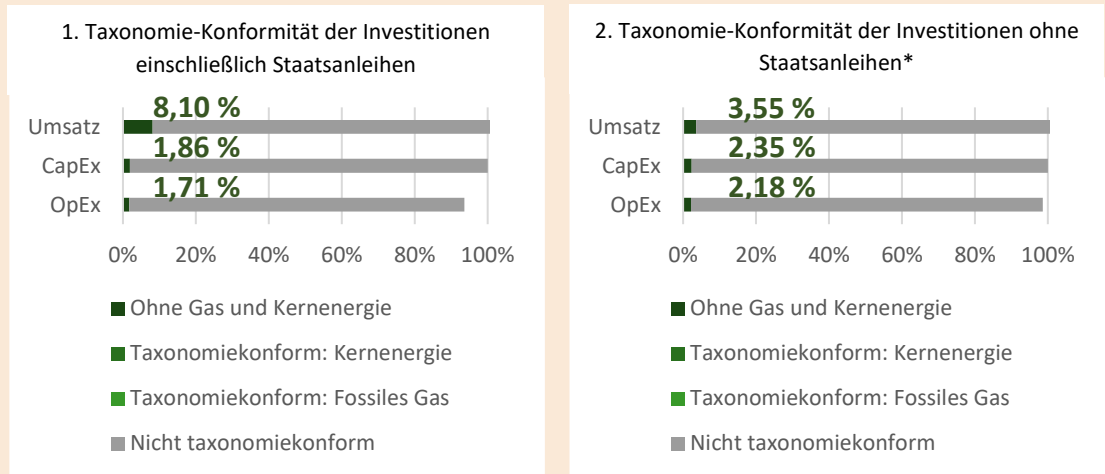
In Kernenergie

Nein

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

¹Tätigkeiten 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 darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.


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

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

Zum 30.06.2024 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen als Indikator 0,01 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,88 %. 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 Berichtszeitraum wurde ein Anteil von 8,12 % in taxonomiekonformen nachhaltigen Investments gemeldet, im heurigen Rumpfrechnungsjahr war der Anteil an taxonomiekonformen nachhaltigen Investments 0,91 %.

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



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

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **50,35 %**.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **13,10 %**.



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

Unter "#2 Andere Investitionen" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch Kontroversenprüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact. Diese Position kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating enthalten, für die keine Daten zur 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.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.