

JAHRESABSCHLU  
SS  
DEZEMBER 2022

## AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

OPCVM

Kapitalanlagegesellschaft

**Amundi Asset Management**

Unterbeauftragter Fondsbuchhalter

**CACEIS Fund Administration France**

Depotbank

**CACEIS BANK**

Abschlussprüfer

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Inhalt

	Seiten
<b>Informationen zum OPC</b>	<b>3</b>
<b>Geschäftsbericht</b>	<b>5</b>
<b>Entwicklung des OGAW im Betrachtungszeitraum</b>	<b>11</b>
<b>Spezifische Informationen</b>	<b>12</b>
<b>Rechtliche Informationen</b>	<b>13</b>
<b>Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers</b>	<b>18</b>
<b>Jahresabschluss</b>	<b>23</b>
Bilanz aktiva	24
Bilanz Passiva	25
Haftungsverhältnisse	26
Ergebnisrechnung	27
<b>Anhänge zum Jahresabschluss</b>	<b>28</b>
Buchhalterische Regeln Und Verfahren	29
Entwicklung Des Nettovermögens	33
Ergänzende Angaben	34
Übersicht über die Ergebnisse der letzten fünf Geschäftsjahre	41
Bestandsaufstellung	42
<b>Anhänge</b>	<b>45</b>
Informationen zum OPC (weiter)	46

## AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

Klasse I - ISIN-Code: (CID) FR0013356086

### Anlageziele und -politik

## Die wichtigsten Merkmale des Fonds

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Einstufung der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AMF): Aktien aus Ländern der Europäischen Union  
Mit der Zeichnung von AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I setzen Sie sich aufgrund der indexierten Vermögensverwaltung den Risiken der europäischen Aktienmärkte aus.

Ziel der Fondsverwaltung ist die möglichst genaue Nachbildung der Wertentwicklung des European Sector Rotation Net Return Strategie-Index (des „Strategie-Index“) abzüglich der laufenden Kosten und ungeachtet dessen (positiven oder negativen) Entwicklung.

Der angestrebte, für ein gleitendes Jahr berechnete, maximale Tracking Error zwischen der Entwicklung des Nettoinventarwertes des Fonds und der des Strategie-Index beträgt 2 %.

Der in Euro ausgedrückte Strategie-Index mit wiederangelegten Nettodividenden (die Nettodividenden (nach Steuern) der im Index vertretenen Aktien werden in die Berechnung des Index mit einbezogen) wird von UniCredit Bank AG entwickelt, berechnet und veröffentlicht. Die im Strategie-Index aufgeführten Aktien stammen alle aus dem Index STOXX® Europe 600. Der Strategie-Index bietet eine Engagement in eine Auswahl an im Index STOXX® Europe 600 vertretenden Sektor-Indizes. Die Zusammensetzung des Strategie-Index wird mittels der Anwendung eines quantitativen Modells festgelegt, der auf die Auswahl der Sektor-Indizes des STOXX® Europe 600-Index abzielt, die am meisten von den verschiedenen Phasen des europäischen Wirtschaftszyklus profitieren. Zu diesem Zweck wurden 3 Körbe definiert:

- ein zyklischer Korb mit fünf Sektor-Indizes des STOXX® Europe 600 mit einer starken Sensitivität hinsichtlich der Wertentwicklung in konjunkturellen Aufschwungsphasen;
- ein defensiver Korb mit fünf Sektor-Indizes des STOXX® Europe 600 mit einer hohen Stabilität ihrer Wertentwicklung in konjunkturellen Abschwungsphasen;
- ein neutraler Korb mit einer Auswahl an Indizes aus dem STOXX® Europe 600.

Die effektive Verteilung des Strategie-Index auf die verschiedenen Körbe wird hinsichtlich zweier Signale entschieden:

- Signal 1 (Prognose für das Wirtschaftswachstum) beruht auf einer quantitativen Auswahl in Bezug auf die Entwicklung des Niveaus des Unterindex Business Expectations des ifo-Geschäftsklimaindex;
- Signal 2 (die relative Wertentwicklung) beruht auf einem quantitativen Ansatz, bei dem die Verteilung des Strategie-Index den der 3 Körbe Übergewichtet wird, bei dem die durchschnittliche monatliche Wertentwicklung in den 3 vorherigen Monaten am höchsten war.

Weitere Informationen zur Zusammensetzung der Körbe sowie der für die Zuweisung zu den drei Körben eingesetzten Methode finden Sie im Prospekt. Zusätzliche Informationen zur Zusammensetzung und der Funktionsweise des Strategie-Index stehen Ihnen im Prospekt und auf der Internetseite [www.onemarkets.de/www.onemarkets.it](http://www.onemarkets.de/www.onemarkets.it) zur Verfügung. Der Wert des Strategie-Index ist über Reuters (UCGRESRN) und Bloomberg (UCGRESRN) verfügbar.

Für ein Engagement in den Strategie-Index tauscht der Fonds die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktien gegen die des Strategie-Index aus, indem er einen sogenannten Total Return Swap abschließt (eine synthetische Nachbildung des Strategie-Index). Der Fonds ist einem Wechselkursrisiko ausgesetzt, das durch die Differenz zwischen den Währungen bestimmter im Strategie-Index enthaltender Aktien und der Referenzwährung des Fonds entsteht. Für ein Engagement in den Strategie-Index tauscht der Fonds die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktien gegen die des Strategie-Index aus, indem er einen sogenannten Total Return Swap abschließt (eine synthetische Nachbildung des Strategie-Index).

Der Fonds ist einem Wechselkursrisiko ausgesetzt, das durch die Differenz zwischen den Währungen bestimmter im Strategie-Index enthaltender Aktien und der Referenzwährung des Fonds entsteht.

In Bezug auf diesen Fonds nimmt die UniCredit Bank AG verschiedene Aufgaben wahr, die zu Interessenkonflikten führen können: Projektträger des Index und/oder Berechnungsstelle des Strategie-Index, Gegenpartei des Total Return Swaps (TRS) und Vertriebsstelle. Weitere Informationen zu möglichen Interessenkonflikten finden Sie im Prospekt.

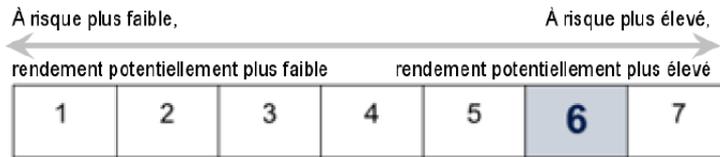
Der OGA wird passiv verwaltet und zielt auf die Abbildung der Performance seines Index ab.

Der Nettogewinn des Fonds wird entsprechend der Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft erneut angelegt oder ausgeschüttet und die erzielten Nettogewinne entsprechend der Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft erneut angelegt oder ausgeschüttet.

Ziel der Verwaltungsgesellschaft ist es, jährlich Gewinne auszuschütten, die ganz oder teilweise den Nettodividenden der Aktien entsprechen, in die der Fonds mittels des Strategie-Index investiert.

Sie können die Auszahlung Ihrer Anteile jederzeit verlangen, Rückkäufe werden täglich durchgeführt. Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, den angelegten Betrag vor Ablauf von 5 Jahren zurückzuziehen.

**Risiko-Rendite-Profil**



Das Risikoniveau dieses FCPE spiegelt hauptsächlich das Marktrisiko von Aktien und Zinsen wider, in die er investiert.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils herangezogen wurden, können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.

Die mit dem Fonds verbundene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann im Laufe der Zeit Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Kategorie stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Es gibt keinerlei Garantie auf den Erhalt des ursprünglich angelegten Kapitals.

Die nicht im Indikator berücksichtigten wichtigen Risiken für diesen OGWAS sind:

- Kontrahentenrisiko: entspricht dem Risiko, dass ein Marktteilnehmer ausfällt und nicht mehr in der Lage ist, seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nachzukommen.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Portfolios haben.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Geschäftsbericht

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des European Sector Rotation Net Return Index Strategy Index (der „Strategieindex“) abzüglich der laufenden Kosten so genau wie möglich nachzubilden; und dies unabhängig davon, ob sich der Index positiv oder negativ entwickelt. Für den Aufbau eines Exposure im European Sector Rotation Index sowie um das Engagement in den Wertpapieren des Korbs in ein Engagement im Strategieindex umzuwandeln, setzte der Fonds den Kauf eines Aktienkorbs und einen Total Return Swap ein, so dass der Nettoinventarwert des Fonds bei steigendem (bzw. fallendem) Index nach oben (bzw. unten) schwankt.

Für die Berichtsperiode war die Wertentwicklung der verschiedenen Anteilsklassen des Portfolios AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND und seiner Benchmark wie folgt:

- Anteil AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I in EUR: -2,00% / -1,54% mit einem Tracking-Error von 0,04%;
- Anteil AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P in EUR: -2,73% / -1,54% mit einem Tracking-Error von 0,04%.

*Die bisherige Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.*

### Kontobewegungen in dem Depot fuer folgenden Zeitraum

Wertpapier	Bewegungen ("Buchhaltungswährung")	
	Erwerb	Abgänge
BFTFRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I C	166.990.747,87	166.953.737,38
DEUTSCHE BANK AG	49.501.853,51	57.953.097,20
ASML HOLDING NV	48.567.919,45	56.627.414,70
ADIDAS NOM.	49.981.845,00	50.177.900,16
VOLKSWAGEN AG-PREF	45.096.186,32	49.539.436,26
DEUTSCHE TELEKOM AG	36.177.704,78	47.246.008,08
SAP SE	39.126.192,57	34.527.301,60
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	44.301.648,21	22.814.686,00
AIRBUS SE	34.996.316,42	29.839.217,34
FRANCE (GOVT OF) 2.25% 10/22	32.719.627,40	32.000.000,00

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Techniken einer effizienten Verwaltung des Portfolios und derivativen Finanzinstrumenten im EUR

a) Eine mittels der Techniken der effizienten Verwaltung des Portfolios und der derivativen Finanzinstrumenten erreichte Exposure

• Exposure erreicht mittels der Techniken der effizienten Verwaltung:

- o Wertpapierverleihgeschäfte:
- o Wertpapierentleihgeschäfte:
- o Pensionsgeschäfte:
- o Pensionsgeschäfte:

• Exposure der Basiswerte erreicht mittels folgender derivativer Finanzinstrumente: 408.265.963,60

- o Devisentermingeschäfte:
- o Futures:
- o Optionen:
- o Swaps: 408.265.963,60

b) Identität der Gegenpartei(en) bei den Techniken der effizienten Verwaltung des Portfolios und der derivativen Finanzinstrumente

Techniken der effizienten Verwaltung	Derivative Finanzinstrumente (*)
	UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK)

(\*) Except the listed derivatives.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Ausfallrisikos

Art der Instrumente	Betrag in der Portfolio-Währung
<b>Techniken der effizienten Verwaltung</b> . Befristete Einlagen . Aktienen . Anleihen . OGAW . Barmittel (*) <b>Gesamt</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b> . Befristete Einlagen . Aktienen . Anleihen . OGAW . Barmittel <b>Gesamt</b>	

(\*) The Cash account also integrates the liquidities resulting from repurchase transactions.

## d) Operative Einnahmen und Kosten in Verbindung mit den Techniken der effizienten Verwaltung

Operative Einnahmen und Kosten	Betrag in der Portfolio-Währung
. Erträge (*)	43.075,74
. Sonstige Einnahmen	
<b>Gesamteinnahmen</b>	<b>43.075,74</b>
. Direkte operative Kosten	36.031,54
. Indirekte operative Kosten	
. Sonstige Kosten	
<b>Gesamtkosten</b>	<b>36.031,54</b>

(\*) Income received on loans and reverse repurchase agreements.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten - SFTR- Verordnung - in der Rechnungswährung des OGA (EUR)

Wertpapierverleihgeschäft	Wertpapierentleihgeschäft	Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäft	TRS
---------------------------	---------------------------	------------------	------------------	-----

### a) Verleihte Wertpapiere und Rohstoffpapiere

Betrag				
% des Nettovermögens*				

\*% außer Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalent

### b) Verpfändete Vermögenswerte für jede Art von Geschäften mit in absoluten Werten ausgedrückten Wertpapieren und TRS

Betrag					408.265.963,60
% des Nettovermögens					101,37%

### c) die 10 wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten (außer Barmittel) für alle Arten von Finanzierungsgeschäften

--	--	--	--	--	--

### d) die 10 wichtigsten Gegenparteien in absoluten Werten der Aktiva und Passiva ohne Clearing

UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK) DEUTSCHLAND					408.265.963,60
---	--	--	--	--	----------------

### e) Art und Qualität der Sicherheiten (Collaterals)

<b>Typ</b>					
- Aktien					
- Anleihen					
- OGA					
- TCN					
- Barmittel					
<b>Rating</b>					
<b>Währung der Sicherheit</b>					

### f) Vertragsabwicklung und -Clearing

Triparties				X	
Zentrale Gegenpartei					
Bilateral	X			X	

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

Wertpapierverleihgeschäft	Wertpapierentleihgeschäft	Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäft	TRS
---------------------------	---------------------------	------------------	------------------	-----

## g) Entsprechend der Tranchen aufgeteilte Fälligkeiten der Sicherheiten

< 1 Tag					
1 Tag à 1 Woche					
1 Tag à 1 Woche					
1 bis 3 Monate					
3 Monate à 1 Jahr					
> 1 Jahre					
Öffnen					

## h) Entsprechend der Tranchen aufgeteilte Fälligkeiten der Finanzierungsgeschäfte mit Wertpapieren und TRS

< 1 Tag					
1 Tag à 1 Woche					
1 Tag à 1 Woche					
1 bis 3 Monate					
3 Monate à 1 Jahr					
> 1 Jahre					408.265.963,60
Öffnen					

## i) Angaben über die Weiterverwendung von Sicherheiten

Gesamtbetrag (%)					
Verwendeter Betrag (%)					
Erträge für den OGA nach einer Weiterverwendung von Sicherheiten in Barmitteln in Euro					

## j) Angaben für die Aufbewahrung von vom OGA erhaltene Sicherheiten

CACEIS Bank					
Wertpapiere					
Barmittel					

## k) Angaben für die Aufbewahrung von vom OGA gestellten Sicherheiten

Wertpapiere					
Barmittel					

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

Wertpapierverleihgeschäft	Wertpapierentleihgeschäft	Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäft	TRS
---------------------------	---------------------------	------------------	------------------	-----

## I) Angaben zu den aufgeteilten Einnahmen und Kosten

Erträge					
- OGA					
- Verwalter					
- Dritte					
Kosten					
- OGA					
- Verwalter					
- Dritte					

## e) Angaben zur Art und Qualität der Sicherheiten (Collaterals)

Amundi Asset Management achtet darauf, dass nur Wertpapiere mit einer hohen Kreditqualität akzeptiert werden, und dass der Wert seiner Sicherheiten unter Einbezug von Bewertungsabschreibungen für erhaltene Wertpapiere erhöht wird. Diese Maßnahme wird in regelmäßigen Abständen überprüft und aktualisiert.

## i) Angaben über die Weiterverwendung von Sicherheiten

„Die für OGAWs geltenden Vorschriften verbieten, dass diese in Form von Wertpapieren erhaltene Sicherheiten weiterverwenden. In Form von Barmitteln erhaltene Sicherheiten werden in die folgenden 5 Produkte angelegt:

- o kurzfristige Geldmarkt-OGAW (wie von der ESMA in ihrer Richtlinie für börsennotierte Fonds und andere Fragen in Verbindung mit OGAWs definiert)
- o Einlagen“
- o langfristige, hochwertige Staatspapiere
- o kurzfristige, hochwertige Staatspapiere
- o Pensionsgeschäfte (Borrowing)“

Der Höchstbetrag für die Weiterverwendung ist 0 % für Wertpapiere und 100 % für in Form von Barmitteln erhaltene Beträge.

Der verwendete Betrag beläuft sich auf 0 % für erhaltene Wertpapiere und 100 % für erhaltene Barmittel.

## k) Angaben für die Aufbewahrung von vom OGA gestellten Sicherheiten

Amundi Asset Management achtet darauf, mit einer eingeschränkten Anzahl von Verwahrstellen zu arbeiten, die ausgewählt wurden, um die korrekte Aufbewahrung von erhaltenen Wertpapieren und Barmitteln sicherzustellen.

## l) Angaben zu den aufgeteilten Einnahmen und Kosten

Wertpapierleih- und Rückkauftransaktionen:

Im Rahmen von Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften hat Amundi Asset Management im Namen des OGA Amundi Intermédiation folgende Tätigkeiten anvertraut: die Auswahl der Gegenparteien, den Abschluss von Marktverträgen, die Überwachung des Ausfallrisikos, die qualitative und quantitative Überwachung der Besicherung (Überwachung der Streuung, der Ratings, der Liquiditäten), Pensions- und Wertpapierleihgeschäft. Die Einnahmen aus diesen Transaktionen werden dem OGA zurückerstattet. Diese Transaktionen verursachen Kosten, die vom OGA getragen werden. Die Rechnungen von Amundi Intermédiation dürfen die 50 % der durch diese Transaktionen generierten Einnahmen nicht überschreiten.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Entwicklung des OGAW im Betrachtungszeitraum

26. Januar 2022 Änderung Amundi Asset Management 91-93, Boulevard Pasteur - 75015 Paris.

26. Januar 2022 Änderung Amundi Asset Management, vereinfachte Aktiengesellschaft (Portfolioverwaltungsgesellschaft), zugelassen von der AMF unter der Nr. GP 04000036 Gesellschaftssitz: 91-93, Boulevard Pasteur - 75015 Paris.

26. Januar 2022 CACEIS BANK, Aktiengesellschaft, Gesellschaftssitz: 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge, RCS Nanterre 692 024 722 Hauptgeschäftstätigkeit: von der CECEI am 1. April 2005 zugelassene(r) Bank und Anlagendienstleister

26. Januar 2022 Änderung CACEIS BANK Fund Administration, Aktiengesellschaft, Gesellschaftssitz: 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge CACEIS Fund Administration ist die Entität der Crédit Agricole Gruppe, die sich auf die administrative und buchhalterische Verwaltung von OGAs für interne und externe Kunden der Gruppe spezialisiert hat. In diesem Zusammenhang wurde CACEIS Fund Administration von Amundi Asset Management als mit der Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft für die Bewertung und die buchhalterische Verwaltung des OGA ernannt.

26. Januar 2022 Hinzufügung Der OGA berücksichtigt keine ökologisch nachhaltigen wirtschaftlichen Aktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung und berücksichtigt folglich nicht die diesbezüglichen Kriterien der Europäischen Union.

26. Januar 2022 Hinzufügung Verordnung (EU) 2020/852 (sog. „Taxonomie-Verordnung“) über die Schaffung eines Rahmens zur Förderung nachhaltiger Anlagen und zur Änderung der Offenlegungsverordnung. Gemäß der Taxonomie-Verordnung sind ökologisch nachhaltige Anlagen Investitionen in eine oder mehrere wirtschaftliche Tätigkeiten, die nach dieser Verordnung als ökologisch nachhaltig angesehen werden können. Um den Grad der ökologischen Nachhaltigkeit einer Investition festzustellen, gilt eine wirtschaftliche Tätigkeit als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der in der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltziele leistet, einem oder mehreren der in dieser Verordnung festgelegten Umweltziele nicht wesentlich schadet, diese Tätigkeit unter Einhaltung der in dieser Verordnung festgelegten Mindestgarantien durchgeführt wird und die technischen Prüfkriterien erfüllt, die von der Europäischen Kommission in Übereinstimmung mit der Taxonomie-Verordnung festgelegt wurden.

26. Januar 2022 Änderung Der Prospekt, die letzten Jahresberichte und regelmäßigen Dokumente sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich: Amundi Asset Management 91-93, Boulevard Pasteur - 75015 Paris.

26. Januar 2022 Änderung Datum der Prospektaktualisierung: 26. Januar 2022.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Spezifische Informationen

### Stimmrecht

Gemäß des Reglements des betrieblichen Investmentfonds übt der Aufsichtsrat die Stimmrechte in Verbindung mit den Wertpapieren aus, die zum Fondsvermögen gehören.

### Fonds und Instrumente der Gruppe

Informationen zu den von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren Konzerngesellschaften ausgegebenen Finanzinstrumenten im Portfolio sind folgenden Rubriken zu entnehmen:

- Ergänzende Informationen
- Im Portfolio gehaltene Finanzinstrumente des Konzerns im nachstehend beigefügten Jahresabschluss des abgelaufenen Geschäftsjahrs.

### Calcul du risque global

- Methode zur Berechnung des Engagements

Feste Terminkontrakte werden zu ihrem Marktwert als Eventualverbindlichkeiten zum Verrechnungskurs erfasst. Bedingte Termingeschäfte werden im Verhältnis zu ihrem Basiswert umgerechnet. OTC-Zins-Zwaps werden auf Basis des Nennwertes bewertet, zuzüglich oder abzüglich der entsprechenden Schätzungsdifferenz.

- Methode für die Berechnung des allgemeinen Risikos: der OGA verwendet die verpflichtungsbasierte Rechenmethode, um das Gesamtrisiko des OGA bei Finanzkontrakten zu berechnen.

- Leverage-Effekt – Fonds, für den die Berechnungsmethode für das Risiko auf das unverbindliche Leverage Niveau angewandt wird: 101,23.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Rechtliche Informationen

### Verfahren zur Auswahl von Brokern und Kontrahenten

Unsere Verwaltungsgesellschaft und ihre „Handels“-Tochter legen viel Wert auf die Auswahl der Dienstleister bei den Transaktionen, bei denen es sich um Vermittler („Broker“) oder Kontrahenten handelt.

#### **Folgende Auswahlmethoden kommen zur Anwendung:**

- Die Vermittler („Broker“) werden nach geografischen Gebieten und Sparten ausgewählt. Die Kontrahenten werden nach Sparten ausgewählt.
- Die Vermittler („Broker“) und die Kontrahenten erhalten ein vierteljährliches internes Rating. Da die Geschäftsleitung unseres Unternehmens am Rating-Verfahren mitwirkt, hat sie ein direktes Interesse an den Leistungen dieser Dienstleister. Die „Handels“-Tochter unserer Gesellschaft organisiert und bestimmt dieses Rating auf Basis der von jedem betroffenen Teamleiter vergebenen Note nach folgenden Kriterien:

#### Für Manager, Finanzanalysten und Strategie-Experten:

- allgemeine Vertriebskontakte, Verstehen der Bedürfnisse, Stichhaltigkeit der Kontakte,
- Qualität der Marktempfehlungen und Anlagechancen, Befolgung der Ratschläge,
- Qualität des Research und der Veröffentlichungen,
- abgedecktes Anlageuniversum, Besuche bei Unternehmen und ihrer Geschäftsleitung.

#### Für die Händler:

- Qualität der Mitarbeiter, Kenntnis des Marktes und Informationen zu den Unternehmen, Geheimhaltungsverpflichtung,
- Preisvorschlag,
- Qualität der Ausführung,
- Qualität der Bearbeitung der Transaktionen, Kontakte, technisches Fachwissen und Reaktionsstärke.

Die Direktion für „Compliance“ und „Middle Office“ unseres Unternehmens verfügt über ein Vetorecht.

### **Akkreditierung neuer Dienstleister (Vermittler oder Kontrahenten)**

Die „Handels“-Tochter übernimmt die Prüfung der Zulassungen und die Einholung der Zustimmung der Direktion für „Risiken“ und „Compliance“. Wenn der Dienstleister (Vermittler oder Kontrahent) zugelassen ist, wird er im darauf folgenden Quartal benotet.

### **Follow-up-Ausschüsse für Dienstleister (Vermittler und Kontrahenten)**

Die Follow-up-Ausschüsse treten jedes Quartal unter der Leitung des Verantwortlichen der „Handels“-Tochter zusammen.

Diese Ausschüsse haben folgende Aufgaben:

- Bestätigung der bisherigen Geschäftsentwicklung und der neuen Auswahl für das nächste Quartal,
- Entscheidung über die Zugehörigkeit der Dienstleister zu einer Gruppe, der bestimmte Transaktionen übertragen werden,
- Festlegung der weiteren Aussichten der Aktivität.

In diesem Rahmen prüfen die Follow-up-Ausschüsse die Statistiken und Ratings der einzelnen Dienstleister und ergreifen die damit verbundenen Entscheidungen.

### **Bericht über die Vermittlungskosten**

Den Anteilinhabern wird ein Bericht über die Vermittlungskosten zur Verfügung gestellt. Dieser Bericht ist an folgender Internet-Adresse abrufbar: [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Vergütungspolitik

### Vergütungspolitik und -praktiken der Mitarbeiter des Verwalters

Die innerhalb von Amundi Asset Management bestehende Vergütungspolitik entspricht den Bestimmungen in Bezug auf Vergütung, die in der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (im Folgenden „AIFM-Richtlinie“) und in der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014 über OGAW (im Folgenden „OGAW-V-Richtlinie“) erwähnt sind. Diese Regeln, die die Vergütungsstrukturen, -praktiken und -politik des Verwalters betreffen, haben insbesondere das Ziel, zur Förderung der gesunden, effizienten und kontrollierten Steuerung der Risiken beizutragen, die die Verwaltungsgesellschaft wie auch die verwalteten Fonds eingehen.

Darüber hinaus entspricht die Vergütungspolitik der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“) und integriert das Nachhaltigkeitsrisiko und die ESG-Kriterien in den Kontrollplan von Amundi, wobei die Zuständigkeiten zwischen der ersten Kontrollebene, die von den Verwaltungsteams durchgeführt wird, und der zweiten Kontrollebene, die von den Risikoteams durchgeführt wird, aufgeteilt sind, die jederzeit die Einhaltung der ESG-Ziele und -Zwänge eines Fonds überprüfen können.

Diese Politik ist Teil der Vergütungspolitik der Amundi-Gruppe, die von ihrem Vergütungsausschuss jährlich geprüft wird. In der Sitzung vom 1. Februar 2022 hat dieser die für das Geschäftsjahr 2021 anwendbare Politik so deren Konformität mit den Grundsätzen der AIFM- und UCITS V-Richtlinien überprüft und die für das Geschäftsjahr 2022 anwendbare Politik bestätigt.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Amundi wurde 2022 zentral und unabhängig, unter der Leitung von Audit Intern Amundi, hausintern bewertet.

### 1.1 Betrag der vom Verwalter an sein Personal gezahlten Vergütungen

Im Laufe des Jahres 2022 stieg die Zahl der Mitarbeiter von Amundi Asset Management durch die Aufnahme von Mitarbeitern aus dem Lyxor-Unternehmen.

Im Geschäftsjahr 2022 belief sich der Gesamtbetrag der Vergütungen (einschließlich aufgeschobener und nicht aufgeschobener fester und variabler Vergütungen), die Amundi Asset Management an alle Mitarbeiter (1673 Mitarbeiter am 31. Dezember 2022) zahlte, auf 202 172 869 Euro. Dieser Betrag lässt sich wie folgt auflgliedern:

- Gesamtbetrag der von Amundi Asset Management im Geschäftsjahr gezahlten festen Vergütungen: 134 493 396 Euro oder 67 % der Summe der Vergütungen, die der Verwalter seinem gesamten Personal zahlte, wurden in Form einer festen Vergütung gezahlt.
- Gesamtbetrag der von Amundi Asset Management im Geschäftsjahr gezahlten zurückgestellten und nicht zurückgestellten variablen Vergütungen: 67 679 473 Euro oder 33 % der Summe der Vergütungen, die der Verwalter seinem gesamten Personal zahlte, wurden in dieser Form gezahlt. Das gesamte Personal qualifiziert sich für das System variabler Vergütungen.

Es wurden im Geschäftsjahr 2022 zudem „carried interest“ ausgezahlt, die im Gesamtbetrag der gezahlten, oben aufgeführten variablen Vergütungen berücksichtigt wurden.

Von der Summe der (festen und variablen aufgeschobenen und nicht aufgeschobenen) Vergütungen, die in dem Geschäftsjahr gezahlt wurden, betrafen 19 393 477 Euro „leitende und höhere Führungskräfte“ (oder 31 Mitarbeiter zum 31. Dezember 2022), 16 540 119 Euro betrafen „entscheidungsbefugte Verwalter“, deren Tätigkeit eine erhebliche Auswirkung auf das Risikoprofil der verwalteten Fonds hat (oder 50 Mitarbeiter zum 31. Dezember 2022).

### 1.2 Auswirkungen der Vergütungspolitik und -praktiken auf das Risikoprofil und die Interessenkonfliktsteuerung

Für alle ihre Verwaltungsgesellschaften hat die Amundi-Gruppe sich eine Vergütungspolitik gegeben und Vergütungspraktiken implementiert, die den letzten rechtlichen, verordnungsrechtlichen und Lehrmeinungsentwicklungen der Regulierungsbehörden entsprechen.

Die Amundi-Gruppe hat auch ihr identifizierten Personal identifiziert, das alle Mitarbeiter der Amundi-Gruppe umfasst, die eine Entscheidungsbefugnis über die Verwaltung der verwalteten Gesellschaften oder Fonds

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

ausüben und die daher voraussichtlich einen erheblichen Einfluss auf die Performance oder das Risikoprofil haben.

Die variablen Vergütungen, die dem Personal der Amundi-Gruppe zugeteilt werden, werden durch eine Kombination der Bewertung der Leistungen des betreffenden Mitarbeiters, der operativen Einheit, zu der er gehört, und der Ergebnisse der Gruppe insgesamt bestimmt. Diese Bewertung der individuellen Leistungen berücksichtigt sowohl quantitative als auch nicht quantitative Kriterien, sowie die Einhaltung der Regeln der gesunden Risikosteuerung.

Die für die Bewertungen der Leistungen und die Zuteilung der variablen Vergütungen berücksichtigten Regeln hängen von der Art der ausgeübten Funktion ab:

## 1. Auswahl- und Portfoliomanagementfunktionen

### *Quantitative Kriterien:*

- RI/Sharp über 1, 3 und 5 Jahre
- Brutto-/absolute/relative Performance der Anlagestrategien (basierend auf GIPS-Komposita) über 1,3, 5 Jahre, Perspektive hauptsächlich auf 1 Jahr ausgerichtet, langfristig angepasst (3,5 Jahre)
- Risikoabhängige Performance auf der Grundlage von RI/Sharpe über 1, 3 und 5 Jahre
- Wettbewerbsranking mit Morningstar-Ranglisten
- Netto-Kapitalzufluss / Angebotsanfrage, erfolgreiche Mandate
- Performancevergütung
- Wenn relevant, ESG-Bewertung der Fonds nach verschiedenen Rating-Agenturen (Morningstar, CDP ...)
- Einhaltung des ESG-Ansatzes „Beat the benchmark“, der ESG-Ausschlusspolitik und des Klimawandelindex

### *Qualitative Kriterien:*

- Einhaltung der Risiko-, Compliance- und ESG-Richtlinien sowie der gesetzlichen Vorschriften
- Qualität der Verwaltung
- Produktinnovation/-entwicklung
- Transversalität, Teilen der bewährtesten Praktiken
- Geschäftliches Engagement, das die ESG-Komponente in Geschäftsaktionen einbezieht

### *ESG:*

- Einhaltung der ESG-Richtlinien und Teilnahme am Net-zero-Angebot,
- Die Integration von ESG in den Anlageprozess
- Kapazität, ESG-Wissen intern und extern zu fördern und zu verbreiten,
- Beteiligung an der Erweiterung des Angebots und an Innovationen im Bereich ESG,
- Fähigkeit, die Kombination von Risiko und ESG in Einklang zu bringen (Risiko und bereinigte ESG-Rendite)

## 2. Vertriebliche Funktionen

### *Quantitative Kriterien:*

- Netto-Kapitalzufluss, insbesondere in Bezug auf ESG und einflussreiche Produkte
- Einnahmen
- Brutto-Kapitalzufluss
- Kundenentwicklung und -bindung; Produktsortiment
- Anzahl der Verkaufsaktionen pro Jahr, einschließlich der Akquise,
- Anzahl der Kunden, die bezüglich ihrer Net zero-Strategie kontaktiert wurden

### *Qualitative Kriterien:*

- Einhaltung der Risiko-, Compliance- und ESG-Richtlinien sowie der gesetzlichen Vorschriften
- Berücksichtigung sowohl der Interessen von Amundi als auch der Interessen des Kunden
- Absicherung / Ausbau der Aktivität
- Kundenzufriedenheit
- Qualität der Verwaltung
- Transversalität, Teilen der bewährtesten Praktiken
- Unternehmensgeist
- Fähigkeit, die ESG-Politik sowie die Lösungen von Amundi zu erklären und zu fördern

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3. Hilfs- und Kontrollfunktionen

Was die Kontrollfunktionen angeht, sind die Bewertung der Performance und die Zuteilungen der variablen Vergütung unabhängig von der Performance der Tätigkeitsbereiche, die sie kontrollieren.

Die üblicherweise berücksichtigten Kriterien sind folgende:

- Hauptsächlich Kriterien im Zusammenhang mit dem Erreichen von Zielen, die ihnen eigen sind (Risikosteuerung, Qualität der Kontrollen, Realisierung von Projekten, Verbesserung der Werkzeuge und Systeme usw.)
- Wenn finanzielle Kriterien verwendet werden, drehen sie sich im Wesentlichen um die Verwaltung und Optimierung der Aufwendungen.

Die vorstehend aufgeführten Performancekriterien, und insbesondere diejenigen, die auf das für die Verwaltung verantwortliche identifizierte Personal angewendet werden, dienen allgemein der Einhaltung der für verwaltete Fonds geltenden Vorschriften sowie der Anlagepolitik des Anlageausschusses des Verwalters.

Außerdem hat die Amundi-Gruppe für ihr gesamtes Personal Maßnahmen eingerichtet, die die Vergütungen auf die langfristige Performance und die langfristigen Risiken abstimmen und die Risiken von Interessenkonflikten begrenzen sollen.

Zu diesem Zweck

- Einrichtung eines Aufschieberasters gemäß den Anforderungen der AIFM- und der OGAW-V-Richtlinie.
- Der aufgeschobene Anteil des Bonus der Mitarbeiter des identifizierten Personals wird in zu 100 % auf - die Performance eines repräsentativen Korbs von Fonds indexierte Instrumente eingezahlt.
- Der endgültige Erwerb des aufgeschobenen Anteils hängt von der finanziellen Situation von Amundi, der weiteren Beschäftigung des Mitarbeiters bei der Gruppe sowie von seiner gesunden und kontrollierten Risikosteuerung während des gesamten Erwerbszeitraums ab.

## **Einhaltung der Kriterien in Bezug auf ökologische, soziale und Governance-Qualitätsziele (ESG) durch den OGA**

Amundi wendet gezielte Ausschlussregeln an, die das Fundament seiner treuhänderischen Verantwortung sind. Diese werden in allen seinen aktiven Verwaltungsstrategien angewendet. Ihr Ziel ist es, die Unternehmen auszuschließen, die weder mit unserer ESG-Politik konform sind noch den internationalen Verträgen und international anerkannten Rahmenbedingungen noch den nationalen Vorschriften entsprechen. Diese gezielten Ausschlüsse werden unter Vorbehalt der Konformität mit geltenden Gesetzen und Vorschriften angewendet, außer es liegen vertragliche Bestimmungen bestimmter Produkte oder Dienstleistungen vor, die diesen widersprechen.

Amundi schließt so folgende Aktivitäten aus:

Direktinvestitionen in Unternehmen, die entsprechend den Übereinkommen von Ottawa und Oslo an der Herstellung, dem Handel, der Lagerung von oder Serviceleistungen für Antipersonenminen und Streubomben beteiligt sind;

- Unternehmen, die chemische und biologische Waffen sowie Waffen mit abgereichertem Uran herstellen, lagern oder damit handeln;

- Unternehmen, die schwerwiegend und wiederholt und ohne glaubhafte korrektive Maßnahmen gegen eines oder mehrere der 10 Prinzipien des Global Compact verstoßen.

Diese Emittenten erhalten auf der Amundi Skala die Note G. Darüber hinaus schließt Amundi bestimmte Sektoren der Kohle- und Tabakindustrie aus. Diese Sektorausschlüsse gelten für alle aktiven Verwaltungsstrategien, bei denen Amundi die volle Verantwortung für die Portfolioverwaltung trägt.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Kohlepolitik

Amundi schließt aus:

- Unternehmen, die entlang der gesamten Wertschöpfungskette (Produzenten, Förderer, Kraftwerke, Transportinfrastruktur) neue Kraftwerkskapazitäten entwickeln oder diese planen;
- Unternehmen, die mehr als 25% ihres Umsatzes durch den Abbau von Kraftwerkskohle erzielen;
- Unternehmen, die jährlich 100 MT oder mehr Kraftwerkskohle fördern und nicht die Absicht haben, ihre Produktion zu reduzieren;
- alle Unternehmen, deren Umsatz in Zusammenhang mit der Förderung von Kraftwerkskohle und der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle ohne Analyse 50% oder mehr ihres Gesamtumsatzes ausmacht;
- alle Unternehmen, die Strom aus Kohle erzeugen oder Kohle fördern mit einem Schwellenwert von 25% bis 50% und einer schlechteren Energiewende-Bewertung.

## Anwendung in der passiven Verwaltung:

### • passive ESG-Fonds

Alle ESG-Fonds und -Indexfonds setzen jedes Mal, wenn es möglich ist, die Ausschlusspolitik für den Kohlesektor von Amundi um (ausschließlich der sehr konzentrierten Indizes).

### • passive nicht ESG-Fonds

Die treuhänderische Pflicht in der passiven Verwaltung gebietet, möglichst wahrheitsgetreu einen Index nachzubilden.

Der Portfolio-Verwalter verfügt daher nur über einen begrenzten Handlungsspielraum und muss seinen vertraglichen Ziele entsprechen, um ein vollständig mit dem erforderlichen Referenzindex übereinstimmendes passives Exposure zu erzielen.

Die Indexfonds und ETFs von Amundi, die (nicht ESG-) Standardindizes nachbilden, können nicht die systematischen sektoriellen Ausschlüsse umsetzen.

Im Rahmen der Titel, die im aktiven Anlageuniversum von Amundi von der „Kraftwerkskohlepolitik“ ausgeschlossen sind, aber in passiven, nicht ESG-konformen Fonds vertreten sein könnten, hat Amundi jedoch seine Maßnahmen in Bezug auf Abstimmungen und Engagement verstärkt, die sich in einer „Gegenstimme“ gegen die Führung der betroffenen Unternehmen niederschlagen könnten.

## Tabakpolitik

Seit 2018 begrenzt Amundi die ESG-Ratings der Unternehmen der Tabakbranche auf einer Skala von A bis G auf E (wobei Unternehmen mit der Einstufung G ausgeschlossen sind), um die Beunruhigungen in Verbindung mit der öffentlichen Gesundheit, Menschenrechtsverletzungen, Armut, Umweltauswirkungen und die beträchtlichen wirtschaftlichen Kosten im Zusammenhang mit Tabak zu berücksichtigen, die sich nach Schätzungen der Weltgesundheitsorganisation weltweit auf 1000 Milliarden Dollar jährlich belaufen. Diese Einschränkung soll Anlagen in diese Art von Unternehmen erschweren, was durch Anlagen in vorbildlichere Unternehmen ausgeglichen werden soll. Die Politik von Amundi wird auf die gesamte Tabakbranche angewendet, insbesondere auf die Zulieferer, Zigarettenhersteller und Händler.

Im Mai 2020 unterzeichnete Amundi den Tobacco-Free Finance Pledge und stärkt damit seine Ausschlusspolitik für Tabak. Amundi setzt somit folgende Regeln um:

- Ausschlussregeln: Unternehmen, die vollständige Tabakerzeugnisse herstellen, sind ausgeschlossen (Anwendungsschwellen: Umsatz über 5%).-
- Grenzwertregelungen: Unternehmen, die an der Herstellung, der Lieferung und dem Vertrieb von Tabak beteiligt sind, dürfen nur ein ESG-Rating von E (von A bis G) erhalten (Schwellenwert: Umsatz über 10%).

Zusätzliche Informationen zu den von Amundi berücksichtigten ESG-Kriterien finden Sie auf der Internetseite: <https://legroupe.amundi.com>

\* *Aktive Verwaltung: außer börsennotierte OGAs und durch ihren Referenzindex eingeschränkte ETF*

## SFDR- und Taxonomieverordnungen

### Artikel 6

Der Fonds unterstützt in seiner Verwaltungsstrategie keine nachhaltigen Anlagen. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

**Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss**

**BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS  
ZUM JAHRESABSCHLUSS  
Geschäftsjahr beendet zum 30. Dezember 2022**

**AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND**  
ALS INVESTMENTFONDS GEGRÜNDETER OGAW  
Geregelt vom französischen Währungs- und Finanzgesetzbuch

Verwaltungsgesellschaft  
AMUNDI ASSET MANAGEMENT  
90, boulevard Pasteur  
75015 PARIS

### **Stellungnahme**

Mit der Durchführung der uns von der Verwaltungsgesellschaft anvertrauten Aufgabe haben wir die Wirtschaftsprüfung des als Mitarbeiterbeteiligungsfonds AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND gegründeten OGAW bezüglich des zum 30. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres durchgeführt, wie im vorliegenden Bericht beigelegt.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss gemäß den in Frankreich geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen ordnungsgemäß und gewissenhaft erstellt wurde und eine wahrheitsgemäße Darstellung des operativen Ergebnisses aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr sowie zur finanziellen Situation und zum Vermögen des OGAWs am Ende dieses Geschäftsjahres enthält.

### **Grundlage für die Stellungnahme**

#### ***Prüfungsstandard***

Wir haben unsere Wirtschaftsprüfung entsprechend der in Frankreich gültigen Richtlinien für ordnungsgemäße Abschlussprüfungen durchgeführt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns zusammengetragenen Elemente eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil sind. Die uns hinsichtlich dieser Standards auferlegten Pflichten werden im Teil „Pflichten des Wirtschaftsprüfers bezüglich der Rechnungsprüfung“ des vorliegenden Berichts aufgeführt.

#### ***Unabhängigkeit***

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der im Code de commerce [FR-Handelsgesetz] und im Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes [FR-Wirtschaftsprüfergesetz] vorgesehenen Unabhängigkeit für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum Datum der Erstellung unseres Berichts erfüllt.

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: +33 (0) 1 1 56 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

Im Verzeichnis des Wirtschaftsprüferverbands von Paris - Ile de France eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Mitglied der Regionalgesellschaft von Versailles. Vereinfachte Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 2 510 460 Euro. Sitz: 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. USt.-IdNr. FR 76 672 006 483. Unternehmenskennung 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Büros: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

## **AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND**

### **Rechtfertigung der Bewertungen**

Gemäß der Bestimmungen des Artikels L.8239 und R.823-7 des französischen Handelsgesetzbuches über die Begründung unserer Beurteilung, setzen wir Sie in Kenntnis über folgende Beurteilungen, die unserem fachlichen Urteil entsprechend für die Rechnungsprüfung des Geschäftsjahres am wichtigsten waren.

Diese Beurteilungen erfolgten im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses insgesamt und der Bildung des vorgenannten Prüfungsurteils. Wir geben kein Urteil über einzelne Elemente dieses Jahresabschlusses ab.

#### **1. OTC-Finanzkontrakte:**

OTC-Finanzkontrakte des Portfolios werden entsprechend der in den Anmerkungen im Anhang zu den Rechnungslegungsregeln und -methoden beschriebenen Methoden bewertet. Die Preise werden von den Gegenparteien der Kontrakte berechnet und von der Verwaltungsgesellschaft anhand von Finanzmodellen validiert. Die angewendeten mathematischen Modelle beruhen auf Marktdaten und -hypothesen. Wir haben den von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Ansatz auf der Grundlage der Elemente, die zur Ermittlung der berücksichtigten Bewertungen gedient haben, bewertet.

#### **2. Sonstige Finanzinstrumente des Portfolios:**

Unsere Bewertungen beziehen sich auf die Angemessenheit der zur Anwendung gebrachten Rechnungslegungsgrundsätze und die Begründetheit der wesentlichen zugrunde gelegten Schätzungen.

### **Spezifische Überprüfungen**

Wir haben außerdem entsprechend den in Frankreich gültigen Richtlinien für ordnungsgemäße Abschlussprüfungen von französischen Gesetzen und Vorschriften vorgesehene spezifische Überprüfungen durchgeführt.

Wir haben keine Einwendungen bezüglich der Richtigkeit und Übereinstimmung der Informationen im von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Geschäftsbericht mit dem Jahresabschluss.

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: +33 (0) 1 1 56 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

Im Verzeichnis des Wirtschaftsprüferverbands von Paris - Ile de France eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Mitglied der Regionalgesellschaft von Versailles. Vereinfachte Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 2 510 460 Euro. Sitz: 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. USt.-IdNr. FR 76 672 006 483. Unternehmenskennung 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Büros: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

## **AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND**

Haftbarkeit der Verwaltungsgesellschaft bezüglich des Jahresberichts

Die Erstellung des Jahresberichts, der gemäß der französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Abbild ist, ist Aufgabe der Verwaltungsgesellschaft, genauso wie die Durchführung einer internen Kontrolle, wie sie diese als notwendig für die Erstellung des Jahresberichts frei von falschen Aussagen aufgrund von Betrug oder Fehlern erachtet hat.

Bei der Erstellung des Jahresberichts ist es Aufgabe der Verwaltungsgesellschaft, die Kapazität des Fonds zu bewerten, seine Aktivitäten weiterzuführen, und in diesem Falle die bezüglich der Aktivitätenfortführung notwendigen Informationen im Jahresbericht aufzuführen und die Rechnungslegung für die Fortführung der Aktivitäten anzuwenden, außer es ist eine Liquidation des Fonds oder die Einstellung seiner Aktivitäten geplant.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

### **Pflichten des Wirtschaftsprüfers bezüglich der Rechnungsprüfung**

#### ***Ziel und Vorgehensweise der Wirtschaftsprüfung***

Es ist unsere Aufgabe, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Unser Ziel ist es, mit angemessener Sicherheit sagen zu können, dass der Jahresabschluss insgesamt frei von bedeutenden Auffälligkeiten ist. Die angemessene Sicherheit entspricht einem erhöhten Niveau der Sicherheit, ohne jedoch garantieren zu können, dass es im Rahmen einer gemäß den Normen für die Ausübung des Berufsstands durchgeführte Prüfung möglich ist, systematisch alle bedeutenden Auffälligkeiten zu erkennen. Fehlaussagen können durch Betrug oder Fehler entstehen und werden als signifikant angesehen, wenn man angemessen davon ausgehen kann, dass diese, einzeln oder zusammen, die wirtschaftlichen Entscheidungen, die die Benutzer dieses Jahresberichts auf Grundlage dieses Berichts fällen.

Wie in Artikel L.823-10-1 des französischen Handelsgesetzbuches beschrieben, besteht unsere Aufgabe zur Abschlussprüfung nicht darin, die Lebensfähigkeit oder die Verwaltung des Fonds zu garantieren.

Im Rahmen einer gemäß den Richtlinien für ordnungsgemäße Abschlussprüfungen durchgeführten Rechnungsprüfung stützt sich der Wirtschaftsprüfer während der gesamten Dauer dieser Wirtschaftsprüfung auf sein fachmännisches Urteil. Unter anderem:

- erkennt und bewertet er das Risiko, dass der Jahresbericht signifikante Fehlaussagen aufgrund von Betrug oder Fehlern beinhaltet, legt angesichts dieser Risiken Prüfungsverfahren fest und setzt diese um und sammelt Elemente, die er als ausreichende und angemessene Grundlage für sein Urteil erachtet. Das Risiko, dass bedeutende Auffälligkeiten aufgrund von Betrug unentdeckt bleiben ist größer als bei bedeutenden Auffälligkeiten, die auf Fehler zurückzuführen sind, weil Betrugsfälle mit geheimen Absprachen, Fälschungen, bewussten Auslassungen, falschen Angaben oder einer Umgehung der internen Kontrolle einhergehen können:

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: +33 (0) 1 1 56 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

Im Verzeichnis des Wirtschaftsprüferverbands von Paris - Ile de France eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Mitglied der Regionalgesellschaft von Versailles. Vereinfachte Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 2 510 460 Euro. Sitz: 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. USt.-IdNr. FR 76 672 006 483. Unternehmenskennung 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Büros: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

## AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

- Er nimmt die für die Rechnungsprüfung sinnvollen internen Kontrollen zur Kenntnis, um angemessene Prüfungsverfahren für die jeweiligen Umstände festzulegen und nicht, um ein Urteil über die Effizienz der internen Kontrolle abzugeben;
- er beurteilt die Angemessenheit der verwendeten Buchführungsmethoden sowie die der von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen buchhalterischen Schätzungen und der darüber im Jahresabschluss aufgeführten Informationen;
- er beurteilt die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung durch die Verwaltungsgesellschaft und, je nach den gesammelten Elementen, ob eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Umstände besteht, die die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit in Frage stellen könnten. Diese Beurteilung beruht auf bis zum Datum des Berichts gesammelte Elemente, wobei darauf hingewiesen wird, dass Umstände oder Ereignisse, die später auftreten, die Betriebsfortführung in Frage stellen könnten. Wenn er zum Schluss kommt, dass eine signifikante Unsicherheit besteht, so weist er den Leser seines Berichts auf die im Jahresbericht aufgeführten Informationen bezüglich dieser Unsicherheit hin oder, wenn diese Informationen nicht aufgeführt werden oder nicht sinnvoll sind, formuliert er eine Bestätigung mit Vorbehalt oder eine Verweigerung der Bestätigung;
- beurteilt er die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und gibt eine Einschätzung ab, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse so darstellt, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Abbild widerspiegelt.

Neuilly sur Seine, Datum der elektronischen Unterschrift

*Mittels elektronischer Unterschrift authentifiziertes  
Dokument*

Der Wirtschaftsprüfer  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Raphaëlle Alezra-Cabessa

2023.04.19 15:54:31 +0200

[Unterschrift]

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: +33 (0) 1 1 56 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

Im Verzeichnis des Wirtschaftsprüferverbands von Paris - Ile de France eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Mitglied der Regionalgesellschaft von Versailles. Vereinfachte Aktiengesellschaft mit einem  
Kapital von 2 510 460 Euro. Sitz: 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. USt.-IdNr. FR 76 672  
006 483. Unternehmenskennung 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Büros: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille,  
Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Jahresabschluss

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Bilanz aktiva am 30/12/2022 in EUR

	30/12/2022	30/12/2021
<b>NETTOANLAGEVERMÖGEN</b>		
<b>EINLAGEN</b>		
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>406.681.283,82</b>	<b>348.111.758,79</b>
<b>Aktien und gleichgestellte Wertpapiere</b>	<b>406.526.740,65</b>	<b>348.035.474,49</b>
Auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt	406.526.740,65	348.035.474,49
Nicht auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
<b>Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere</b>		
Auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
Nicht auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
<b>Schuldtitle</b>		
Auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
Handelbare Forderungspapiere		
Sonstige Schuldtitle		
Nicht auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>	<b>154.543,17</b>	<b>2.331,69</b>
OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht-professionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern	154.543,17	2.331,69
Andere Fonds für nicht professionelle und gleichwertige Anleger aus anderen Mitgliedstaaten der EU		
Professionelle allgemeine Fonds mit allgemeiner Ausrichtung und ähnliche Fonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union sowie börsennotierte Vertriebsorganismen		
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht börsennotierte Vertriebsorganismen		
Sonstige nicht-europäische Organismen		
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte</b>		
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
Geliehene Wertpapiere		
In Pension gegebene Wertpapiere		
Sonstige befristete Geschäfte		
<b>Terminfinanzinstrumente</b>		<b>73.952,61</b>
Geschäfte an einem geregelten oder gleichwertigen Markt		
Sonstige Geschäfte		73.952,61
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>		
<b>FORDERUNGEN</b>	<b>170.710,73</b>	<b>85.368,16</b>
Devisentermingeschäfte		
Sonstige	170.710,73	85.368,16
<b>FINANZKONTEN</b>		<b>30.043,16</b>
Barbestände		30.043,16
<b>AKTIVA GESAMT</b>	<b>406.851.994,55</b>	<b>348.227.170,11</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Bilanz Passiva am 30/12/2022 in EUR

	30/12/2022	30/12/2021
<b>EIGENKAPITAL</b>		
Kapital	303.564.905,64	252.687.868,24
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste vergangener Zeiträume (a)	102.731.707,47	8.544.439,76
Vortrag auf neue Rechnung (a)	4.448,71	12.403,93
Nettowertgewinne/-verluste des Geschäftsjahres (a,b)	-9.805.814,84	78.476.573,48
Ergebnis (a,b)	6.246.979,00	7.662.410,06
<b>EIGENKAPITAL GESAMT *</b>	<b>402.742.225,98</b>	<b>347.383.695,47</b>
<i>* Entspricht dem Nettovermögen</i>		
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>3.532.317,12</b>	
Veräußerungsgeschäfte von Finanzinstrumenten		
Befristete Wertpapiergeschäfte		
Verbindlichkeiten aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren		
Sonstige befristete Geschäfte		
Terminfinanzinstrumente	3.532.317,12	
Geschäfte an einem geregelten oder gleichwertigen Markt		
Sonstige Geschäfte	3.532.317,12	
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>516.749,69</b>	<b>397.740,84</b>
Devisentermingeschäfte		
Sonstige	516.749,69	397.740,84
<b>FINANZKONTEN</b>	<b>60.701,76</b>	<b>445.733,80</b>
Kurzfristige Bankkredite	60.701,76	445.733,80
Darlehen		
<b>PASSIVA GESAMT</b>	<b>406.851.994,55</b>	<b>348.227.170,11</b>

(a) Einschließlich der Rechnungsabgrenzungsposten.

(b) Abzüglich der im Geschäftsjahr geleisteten Vorauszahlungen.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Haftungsverhältnisse am 30/12/2022 in EUR

	30/12/2022	30/12/2021
<b>ABSICHERUNGSGESCHÄFTE</b>		
Geschäfte an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
OTC (Over the counter) - Geschäfte		
Swaps TRS		
UNICREDIT	408.265.963,60	
UNICREDIT		337.683.143,61
Sonstige Verpflichtungen		
<b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		
Geschäfte an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
OTC (Over the counter) - Geschäfte		
Sonstige Verpflichtungen		

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Ergebnisrechnung am 30/12/2022 in EUR

	30/12/2022	30/12/2021
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	4.092,98	38.983,00
Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren		30.046,71
Erträge aus Anleihen und gleichgestellten Wertpapieren	9.803.209,07	10.826.422,50
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	43.075,74	18.512,44
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten		
Sonstige Finanzerträge		
<b>GESAMT (1)</b>	<b>9.850.377,79</b>	<b>10.913.964,65</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	36.031,54	3.082,66
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten		30.046,72
Aufwendungen aus Finanzverbindlichkeiten	47.895,12	37.498,24
Sonstige Finanzaufwendungen		
<b>GESAMT (2)</b>	<b>83.926,66</b>	<b>70.627,62</b>
<b>ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 - 2)</b>	<b>9.766.451,13</b>	<b>10.843.337,03</b>
Sonstige Erträge (3)		
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu den Abschreibungen (4)	4.045.362,11	3.361.568,24
<b>NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>5.721.089,02</b>	<b>7.481.768,79</b>
Abgrenzungsposten des Geschäftsjahres (5)	525.889,98	180.641,27
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Abschlagszahlungen (6)		
<b>ERGEBNIS (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>6.246.979,00</b>	<b>7.662.410,06</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Anhänge zum Jahresabschluss

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 1. Rechnungslegungsvorschriften und –methoden

Der Jahresbericht wird in der wie in den Vorschriften der Behörde für Rechnungslegungsstandards ANC Nr.: 2014- 01 (geänderte Version) vorgesehenen Form präsentiert.

Die folgenden allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze finden Anwendung:

- den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung, Vergleichbarkeit, Fortführung der Unternehmenstätigkeit,
- Regelmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Kontinuität der Bewertungsmethoden von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr.

Die Erfassung der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren erfolgt nach der Methode der vereinnahmten Zinsen.

Wertpapierzu- und -abgänge werden ohne Kosten verbucht.

Referenzwährung für die Portfolio-Bilanzierung ist die Eurozone.

Ein Geschäftsjahr dauert 12 Monate.

### **Vorschriften zur Bewertung der Vermögenswerte**

Finanzinstrumente werden in den Büchern zu den Anschaffungskosten verbucht und sind in der Bilanz zu ihrem aktuellen Wert ausgewiesen. Dieser wird anhand des letzten bekannten Marktwertes oder, in Ermangelung eines Marktes, mit Hilfe jeglicher externer Mittel oder durch den Einsatz von Finanzmodellen bestimmt.

Abweichungen zwischen den zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendeten aktuellen Werten und den Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme in das Portfolio werden als „Bewertungsdifferenzen“ verbucht.

Werte, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden gemäß dem unten aufgeführten Grundsatz bewertet; anschließend werden sie zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Portfoliwährung umgerechnet.

### **Einlagen:**

Einlagen mit einer Restlaufzeit von unter oder gleich drei Monaten werden nach der linearen Methode bewertet.

### **An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:**

Für die Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere auf geregelten oder gleichstellten Märkten gehandelte Wertpapiere auf der Grundlage des Börsenschlusskurses des Bewertungstages bewertet.

Anleihen und anleiheähnliche Wertpapiere werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekannt gegebenen Schlusskurs bewertet. Die für Anleihen und anleiheähnliche Wertpapiere aufgelaufenen Zinsen werden bis zum Zeitpunkt des Nettoinventarwerts berücksichtigt.

### **Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:**

Die nicht an einem geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft unter Verwendung von auf dem Vermögenswert und dem Ertrag beruhenden Methoden durch Berücksichtigung der bei kürzlichen getätigten erheblichen Transaktionen zustande gekommenen Preise bewertet.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## **Handelbare Forderungspapiere:**

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf der Grundlage eines nachstehend angegebenen Referenzzinssatzes bewertet, der gegebenenfalls entsprechend den immanenten Merkmalen des Emittenten erhöht wird:

- Übertragbare Schuldtitel (TCN) mit Laufzeit kürzer oder gleich 1 Jahr: Interbankensatz in Euro (EURIBOR);
- Handelbare Schuldtitel mit einer Fälligkeit von über 1 Jahr: Zinssätze französischer Schatzanweisungen mit jährlichem Zinskupon (BTAN) oder Zinssätze von französischen Staatsschuldverschreibungen (OAT - Obligations Assimilables du Trésor) mit kurzer Restlaufzeit für die längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

Französische Schatzanweisungen werden auf Grundlage des täglich von der Banque de France veröffentlichten Marktzinses oder von den Spezialisten für französische Schatzanweisungen bewertet.

## **Gehaltene OGA:**

Aktien oder OGA-Anteile werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.

## **Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:**

In Pension genommene Wertpapiere werden in den Aktiva unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zum vertraglichen Wert, zuzüglich Zinseinnahmen im Voraus verbucht.

In Pension gegebene Wertpapiere werden im Käuferportfolio zu ihrem Zeitwert verbucht. Die den in Pension gegebenen Wertpapieren entsprechenden Verbindlichkeiten werden im Verkäuferportfolio zum vertraglich festgelegten Wert zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten verbucht.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem Zeitwert bewertet und auf der Aktivseite unter der Rubrik „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum Zeitwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen im Voraus verbucht.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Entliehene Wertpapiere“ zu dem im Vertrag festgelegten Betrag erfasst und auf der Passivseite unter „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag festgelegten Betrag zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten verbucht.

## **Terminfinanzinstrumente**

### **An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente:**

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden zum Abrechnungskurs des Tages bewertet.

### **Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente:**

#### **Swaps:**

Zinsswaps und/oder Devisenswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der durch Abzinsung zukünftiger Zahlungsströme zu den am Markt geltenden Zinssätzen und/oder Wechselkursen berechnet wird. Dieser Wert wird um das Ausfallrisiko korrigiert.

Indexswaps werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf der Grundlage eines vom Kontrahenten bereitgestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Andere Swaps werden, entsprechend den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Bedingungen, mit ihrem Marktwert oder einem Schätzwert bewertet.

Der Leistungsswap des Portfolios wird ausgehend von den vom Vertragspartner berechneten Preis bewertet und von der Verwaltungsgesellschaft ausgehend von finanzmathematischen Modellen bestätigt.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## **Außerbilanzielle Geschäfte:**

Termingeschäfte mit fester Laufzeit werden als außerbilanzielle Geschäfte zu ihrem Marktwert auf Grundlage des im Portfolio angewandten Kurses ausgewiesen.

Für bedingte Termingeschäfte wird das Äquivalent des Basiswerts angesetzt.

Verbindlichkeiten aus Swapkontrakten werden zu ihrem Nennwert, oder in Abwesenheit eines Nennwerts zu einem diesem entsprechenden Betrag verbucht.

## **Verwaltungskosten**

Bei den Verwaltungs- und Betriebskosten handelt es sich um die Gesamtheit der im Zusammenhang mit dem OGA anfallenden Kosten: Finanzverwaltung, administrative Verwaltung, Rechnungslegung, Wertpapierverwahrung, Vertrieb, Abschlussprüfung ...

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten umfassen nicht die Transaktionskosten. Weitere Angaben zu den Gebühren, die dem OGA in Rechnung gestellt werden, sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Die Verbuchung erfolgt jeweils zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes.

Die kumulierten Kosten berücksichtigen den in den Regeln des Fonds oder im Fondsprospekt angegebenen maximalen Kostensatz pro Jahr des Nettovermögens:

FR0013356086 - Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I: Maximaler Kostensatz 0,40%.

FR0013356094 - Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P: Maximaler Kostensatz 1,15%.

## **Ergebnisverwendung**

### ***Festlegung der ausschüttbaren Summe***

Die ausschüttungsfähigen Beträge setzen sich wie folgt zusammen:

### ***Das Ergebnis:***

Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, rückständigen Zinsen, Prämien und Gewinne aus Losanleihen sowie Dividenden, Sitzungsgeldern und sämtlichen sonstigen Erträgen aus den Portfoliowertpapieren, erhöht um den Betrag der momentan verfügbaren Beträge sowie vermindert um die Verwaltungsgebühren und die Kosten für Kreditaufnahmen.

Er wird erhöht um den Vortrag auf neue Rechnung und erhöht bzw. vermindert um die abgegrenzten Erträge im abgelaufenen Geschäftsjahr.

### ***Die Gewinne und Verluste:***

Die im Verlauf des Geschäftsjahres festgestellten realisierten Gewinne nach Unkosten, abzüglich der realisierten Verluste nach Unkosten, erhöht um die in vergangenen Geschäftsjahren festgestellte Nettogewinne gleicher Art, die nicht Gegenstand einer Ausschüttung oder einer Thesaurierung waren und um den Saldo der Rechnungsabgrenzungsposten der Gewinne gemindert oder erhöht werden.

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## *Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:*

<i>Anteil(e)</i>	<i>Verwendung des Nettoergebnisses</i>	<i>Verwendung der realisierten Netto-Gewinne bzw. -Verluste</i>
Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag, auf Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag, auf Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft
Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag, auf Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag, auf Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 2. Entwicklung Des Nettovermögens am 30/12/2022 in EUR

	30/12/2022	30/12/2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>347.383.695,47</b>	<b>240.721.249,35</b>
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zustehenden Zeichnungsprovision)	162.164.062,56	119.900.388,39
Rücknahmen (einschließlich der dem OGAW zustehenden Rücknahmegebühr)	-83.590.251,77	-75.714.704,88
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	20.817.886,98	75.996.322,18
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-83.363.159,11	-32.626.477,69
Realisierte Gewinne aus Terminfinanzinstrumenten	66.976.519,32	32.731.382,04
Realisierte Verluste aus Terminfinanzinstrumenten	-13.662.264,01	-1.502.175,19
Transaktionskosten		
Wechselkursdifferenzen		
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Terminfinanzinstrumenten	-4.421.113,54	-14.094.848,11
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	-1.643.398,63	2.777.714,91
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	-2.777.714,91	-16.872.563,02
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Terminfinanzinstrumenten	-3.606.269,73	512.715,30
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	-3.532.317,12	73.952,61
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	-73.952,61	438.762,69
Ausschüttung des vorherigen Geschäftsjahres aus Nettogewinnen und -verlusten	-3.123.254,27	-4.152.625,22
Ausschüttung des vorherigen Geschäftsjahres aus dem Ergebnis	-8.554.714,94	-1.869.299,49
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	5.721.089,02	7.481.768,79
Im Geschäftsjahresverlauf Ausgezählte Anzahlungen auf Nettowertgewinne/-verluste		
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis		
Sonstige Elemente		
<b>NETTOAKTIVA AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>402.742.225,98</b>	<b>347.383.695,47</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3. Ergänzende Angaben

### 3.1. AUFGLIEDERUNG NACH JURISTISCHEM ODER WIRTSCHAFTLICHEN TYP DES INSTRUMENTS DAS FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>		
<b>ANLEIHEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>		
GESAMT VERÄUSSERUNGSGESCHÄFTE VON FINANZINSTRUMENTEN		
<b>SCHULDITITEL</b>		
GESAMT SCHULDITITEL		
<b>PASSIVA</b>		
<b>VERÄUSSERUNGSGESCHÄFTE VON FINANZINSTRUMENTEN</b>		
GESAMT VERÄUSSERUNGSGESCHÄFTE VON FINANZINSTRUMENTEN		
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>		
<b>ABSICHERUNGSGESCHÄFTE</b>		
Sonstige	408.265.963,60	101,37
GESAMT ABSICHERUNGSGESCHÄFTE	<b>408.265.963,60</b>	<b>101,37</b>
<b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		
GESAMT SONSTIGE GESCHÄFTE		

### 3.2. AUFSCHLÜSSELUNG DER AKTIVA-, PASSIVA- UND HAFTUNGSVERHÄLTNISSE NACH TYP DER VERZINSUNG

	Fester Zinssatz	%	Variabler Zinssatz	%	Revidierbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen								
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere								
Schuldtitel								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten								
<b>PASSIVA</b>								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten							60.701,76	0,02
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>								
Absicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.3. AUFGLIEDERUNG DER AKTIVA-, PASSIVA- UND HAFTUNGSVERHÄLTNISSE NACH RESTLAUFZEIT(\*)

	< 3 Monate	%	]3 Monate - 1 Jahr]	%	]1 - 3 Jahre]	%	]3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
<b>AKTIVA</b>										
Einlagen										
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere										
Schuldtitle										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten										
<b>PASSIVA</b>										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	60.701,76	0,02								
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>										
Absicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

(\*) Die Zinsterminpositionen werden hinsichtlich der Laufzeit des Basiswertes dargestellt.

## 3.4. AUFGLIEDERUNG DER AKTIVA-, PASSIVA- UND HAFTUNGSVERHÄLTNISSE NACH RESTLAUFZEIT (AUS EUR)

	Währung 1		Währung 2		Währung 3		Währung N Sonstige	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen								
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere								
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere								
Schuldtitle								
OGAW								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Forderungen								
Finanzkonten								
<b>PASSIVA</b>								
Veräußerungsgeschäfte von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Verbindlichkeiten								
Finanzkosten								
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>								
Absicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.5. FORDERUGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH ART

	Type der Forderung/Verschuldung	30/12/2022
<b>FORDERUNGEN</b>		
	Forderungen aus Zeichnungen	170.710,73
<b>GESAMT FORDERUNGEN</b>		<b>170.710,73</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>		
	Feste Verwaltungskosten	516.749,69
<b>GESAMT VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>516.749,69</b>
<b>GESAMT VERBINDLICHKEITEN UND FORDERUNGEN</b>		<b>-346.038,96</b>

## 3.6. EIGENKAPITAL

### 3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	In Anteile	In Betragshöhe
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	56.213,733	81.756.119,92
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-40.832,260	-58.896.867,42
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	15.381,473	22.859.252,50
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	22.249,562	
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	589.645,668	80.407.942,64
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-182.035,544	-24.693.384,35
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	407.610,124	55.714.558,29
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	2.795.322,488	

### 3.6.2. Ankauf- und Verkaufsprovision

	In Betragshöhe
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I</b>	
Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision	
Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen	
Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P</b>	
Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision	
Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen	
Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	30/12/2022
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	66.285,80
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,36
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	3.979.076,31
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	1,11
Rückerstattung von Verwaltungskosten	

## 3.8. ERHALTENE UND ABGEBEBENE VERPFLICHTUNGEN

	30/12/2022
Vom OGAW erhaltene Garantien	
- davon Kapitalgarantien	
Sonstige erhaltene	
Sonstige abgegebene Verpflichtungen	

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.9. SONSTIGE ANGABEN

### 3.9.1. Aktueller Wert der Wertpapiere, die den Gegenstand eines temporären Erwerbs bilden

	30/12/2022
Im Rahmen von Pensionsgeschäften erworbene Wertpapiere Geliehene Wertpapiere	

### 3.9.2. Aktueller Wert der Wertpapiere der Garantieeinlage

	30/12/2022
Als Garantie ausgegebene und auf ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente Als Garantie erhaltene und nicht bilanzierte Finanzinstrumente	

### 3.9.3. Finanzinstrumente, die von der Gruppe gehalten, ausgegeben und/oder verwaltet werden

	ISIN-Code	Lautend auf	30/12/2022
Aktionen			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere (TCN) OGAW			154.543,17
	FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z	154.515,37
	FR0010232298	BFTFRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I C	27,80
Terminfinanzinstrumente			
<b>Gesamt der Gruppenpapiere</b>			<b>154.543,17</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.10. AUFSTELLUNG ÜBER DIE VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

### Aufstellung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	30/12/2022	30/12/2021
<b>Zu verwendender saldo</b>		
Vortrag auf neue Rechnung	4.448,71	12.403,93
Ergebnis	6.246.979,00	7.662.410,06
Ausgezahlte Anzahlungen auf Ergebnis des Geschäftsjahres		
<b>Gesamt</b>	<b>6.251.427,71</b>	<b>7.674.813,99</b>

	30/12/2022	30/12/2021
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	738.240,47	292.992,68
Vortrag des Geschäftsjahres	178,42	5,29
Thesaurierung		
<b>Gesamt</b>	<b>738.418,89</b>	<b>292.997,97</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Wertpapiere	22.249,562	6.868,089
Ausschüttung je Wertpapier	33,18	42,66
<b>Steuergutschrift</b>		
<b>Steuergutschrift bei Gewinnausschüttung</b>		<b>155,85</b>

	30/12/2022	30/12/2021
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	5.506.785,30	7.378.031,20
Vortrag des Geschäftsjahres	6.223,52	3.784,82
Thesaurierung		
<b>Gesamt</b>	<b>5.513.008,82</b>	<b>7.381.816,02</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Wertpapiere	2.795.322,488	2.387.712,364
Ausschüttung je Wertpapier	1,97	3,09
<b>Steuergutschrift</b>		
<b>Steuergutschrift bei Gewinnausschüttung</b>		<b>5.146,51</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Aufstellung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen/-verlusten

	30/12/2022	30/12/2021
<b>Zu verwendender saldo</b>		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste vergangener Zeiträume	102.731.707,47	8.544.439,76
Nettowertgewinne/-verluste des Geschäftsjahres	-9.805.814,84	78.476.573,48
Ausgezahlte Anzahlungen auf Nettowertgewinne/-verluste des Geschäftsjahres		
<b>Gesamt</b>	<b>92.925.892,63</b>	<b>87.021.013,24</b>

	30/12/2022	30/12/2021
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	75.203,52	18.887,24
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste	6.520.692,20	2.345.550,07
Thesaurierung		
<b>Gesamt</b>	<b>6.595.895,72</b>	<b>2.364.437,31</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Wertpapiere	22.249,562	6.868,089
<b>Ausschüttung je Wertpapier</b>	<b>3,38</b>	<b>2,75</b>

	30/12/2022	30/12/2021
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	4.137.077,28	2.936.886,21
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste	82.192.919,63	81.719.689,72
Thesaurierung		
<b>Gesamt</b>	<b>86.329.996,91</b>	<b>84.656.575,93</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Wertpapiere	2.795.322,488	2.387.712,364
<b>Ausschüttung je Wertpapier</b>	<b>1,48</b>	<b>1,23</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/12/2019	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022
<b>Nettogesamtvermögen in EUR</b>	<b>237.570.243,40</b>	<b>240.721.249,35</b>	<b>347.383.695,47</b>	<b>402.742.225,98</b>
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I in EUR</b>				
Nettovermögen	4.948.246,93	4.056.033,20	10.210.817,08	31.359.026,76
Anzahl der Anteile	4.231,000	3.393,073	6.868,089	22.249,562
Nettoinventarwert je Anteil	1.169,5218	1.195,3863	1.486,7042	1.409,4222
Ausschüttung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten in Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste	11,71	12,63	2,75	3,38
Ausschüttung pro Anteil auf das Ergebnis	8,47	9,80	341,51	293,07
Steuerzuschritt pro Anteil	30,51	15,41	42,66	33,18
			0,007	
<b>Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P in EUR</b>				
Nettovermögen	232.621.996,47	236.665.216,15	337.172.878,39	371.383.199,22
Anzahl der Anteile	2.064.151,000	2.068.650,807	2.387.712,364	2.795.322,488
Nettoinventarwert je Anteil	112,6962	114,4055	141,2116	132,8588
Ausschüttung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten in Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste	1,07	1,87	1,23	1,48
Ausschüttung pro Anteil auf das Ergebnis	4,11	3,55	34,22	29,40
Steuerzuschritt pro Anteil	3,00	0,82	3,09	1,97
			0,002	

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>Aktien und gleichgestellte Wertpapiere</b>				
<b>Marktfähige Aktien und gleichgestellte Wertpapiere</b>				
<b>BELGIEN</b>				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	688.160	38.722.763,20	9,61
<b>GESAMT BELGIEN</b>			<b>38.722.763,20</b>	<b>9,61</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	120.759	15.391.942,14	3,83
ALLIANZ SE-REG	EUR	25.000	5.022.500,00	1,24
BASF SE	EUR	802.007	37.205.104,73	9,24
BAYER	EUR	318.202	15.377.111,65	3,82
DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.660.513	17.581.511,64	4,37
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	45.005	7.263.807,00	1,80
DEUTSCHE LUFTHANSA NOMINATIVE	EUR	1.298.339	10.081.602,34	2,51
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	384.434	13.524.388,12	3,35
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	319.612	5.956.928,46	1,48
E.ON AG NOM.	EUR	1.040.091	9.708.209,39	2,41
FRESENIUS	EUR	583.863	15.326.403,75	3,81
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	81.500	5.299.130,00	1,31
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	510.363	14.509.620,09	3,60
MERCK KGA	EUR	50.000	9.045.000,00	2,25
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	52.594	15.988.576,00	3,97
RWE AG	EUR	379.588	15.787.064,92	3,92
SAP SE	EUR	150.943	14.549.395,77	3,61
SIEMENS AG-REG	EUR	288.179	37.359.525,56	9,27
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	190.000	8.878.700,00	2,20
THYSSENKRUPP AG	EUR	1.705.318	9.713.491,33	2,42
VONOVIA SE	EUR	365.495	8.048.199,90	2,00
<b>GESAMT DEUTSCHLAND</b>			<b>291.618.212,79</b>	<b>72,41</b>
<b>FINNLAND</b>				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	89.750	4.439.035,00	1,10
FORTUM CORPORATION	EUR	366.311	5.692.472,94	1,41
<b>GESAMT FINNLAND</b>			<b>10.131.507,94</b>	<b>2,51</b>
<b>NIEDERLANDE</b>				
ADYEN NV	EUR	6.929	8.927.323,60	2,23
AIRBUS SE	EUR	152.339	16.912.675,78	4,19
ASML HOLDING NV	EUR	5.984	3.014.739,20	0,75
HEINEKEN	EUR	50.000	4.394.000,00	1,09
JDE PEET'S BV	EUR	500.000	13.510.000,00	3,36
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	238.479	6.400.776,36	1,59
KONINKLIJKE DSM	EUR	78.019	8.917.571,70	2,21
WOLTERS KLUWER	EUR	40.683	3.977.170,08	0,99
<b>GESAMT NIEDERLANDE</b>			<b>66.054.256,72</b>	<b>16,41</b>
<b>GESAMT Marktfähige Aktien und gleichgestellte Wertpapiere</b>			<b>406.526.740,65</b>	<b>100,94</b>
<b>GESAMT Aktien und gleichgestellte Wertpapiere</b>			<b>406.526.740,65</b>	<b>100,94</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht-professionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern</b>				
<b>FRANKREICH</b>				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z	EUR	1,548	154.515,37	0,04
BFTFRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I C	EUR	0,0021	27,80	
<b>GESAMT FRANKREICH</b>			<b>154.543,17</b>	<b>0,04</b>
<b>GESAMT OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht-professionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern</b>			<b>154.543,17</b>	<b>0,04</b>
<b>GESAMT Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>154.543,17</b>	<b>0,04</b>
<b>Terminfinanzinstrumente</b>				
<b>Sonstige Terminfinanzinstrumente</b>				
<b>Swaps TRS</b>				
UNICREDIT	EUR	408.265.963,6	-3.532.317,12	-0,88
<b>GESAMT Swaps TRS</b>			<b>-3.532.317,12</b>	<b>-0,88</b>
<b>GESAMT Sonstige Terminfinanzinstrumente</b>			<b>-3.532.317,12</b>	<b>-0,88</b>
<b>GESAMT Terminfinanzinstrumente</b>			<b>-3.532.317,12</b>	<b>-0,88</b>
<b>Forderungen</b>			<b>170.710,73</b>	<b>0,04</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-516.749,69</b>	<b>-0,12</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>-60.701,76</b>	<b>-0,02</b>
<b>ActiNettovermögen</b>			<b>402.742.225,98</b>	<b>100,00</b>

Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I	EUR	22.249,562	1.409,4222
Anteile AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P	EUR	2.795.322,488	132,8588

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Ergänzende Informationen zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Aufteilung des Kupons: Anteil AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - I

	NETTOBETRAG GESAMT	WÄHRUNG	NETTOEINHEITS BETRAG	WÄHRUNG
Erträge, die einem obligatorischen, nicht schuldbeitragenden Quellensteuerabzug unterliegen	701 751,18	EUR	31,54	EUR
Aktien, die zu einem Freibetrag berechtigen und einem obligatorischen, nicht schuldbeitragenden Quellensteuerabzug unterliegen	222,50	EUR	0,01	EUR
Sonstige Erträge, die nicht zu einem Freibetrag berechtigen und einem obligatorischen, nicht schuldbeitragenden Quellensteuerabzug unterliegen	36 266,79	EUR	1,63	EUR
Nicht meldepflichtige und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der auf Wertzuwächse bzw. -verluste ausgeschütteten Summen	75 203,52	EUR	3,38	EUR
<b>GESAMT</b>	<b>813 443,99</b>	<b>EUR</b>	<b>36,56</b>	<b>EUR</b>

Aufteilung des Kupons: Anteil AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P

	NETTOBETRAG GESAMT	WÄHRUNG	NETTOEINHEITS BETRAG	WÄHRUNG
Erträge, die einem obligatorischen, nicht schuldbeitragenden Quellensteuerabzug unterliegen	5 506 785,30	EUR	1,97	EUR
Aktien, die zu einem Freibetrag berechtigen und einem obligatorischen, nicht schuldbeitragenden Quellensteuerabzug unterliegen				
Sonstige Erträge, die nicht zu einem Freibetrag berechtigen und einem obligatorischen, nicht schuldbeitragenden Quellensteuerabzug unterliegen				
Nicht meldepflichtige und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der auf Wertzuwächse bzw. -verluste ausgeschütteten Summen	4 137 077,28	EUR	1,48	EUR
<b>GESAMT</b>	<b>9 643 862,58</b>	<b>EUR</b>	<b>3,45</b>	<b>EUR</b>

# OGAW AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

## Anhänge

## AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND

Klasse P - ISIN-Code: (CID) FR0013356094

### Anlageziele und -politik

## Die wichtigsten Merkmale des Fonds

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Einstufung der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AMF): Aktien aus Ländern der Europäischen Union  
Mit der Zeichnung von AMUNDI EUROPEAN SECTOR ROTATION FUND - P setzen Sie sich aufgrund der indexierten Vermögensverwaltung den Risiken der europäischen Aktienmärkte aus.

Ziel der Fondsverwaltung ist die möglichst genaue Nachbildung der Wertentwicklung des European Sector Rotation Net Return Strategie-Index (des „Strategie-Index“) abzüglich der laufenden Kosten und ungeachtet dessen (positiven oder negativen) Entwicklung.

Der angestrebte, für ein gleitendes Jahr berechnete, maximale Tracking Error zwischen der Entwicklung des Nettoinventarwertes des Fonds und der des Strategie-Index beträgt 2 %.

Der in Euro ausgedrückte Strategie-Index mit wiederangelegten Nettodividenden (die Nettodividenden (nach Steuern) der im Index vertretenen Aktien werden in die Berechnung des Index mit einbezogen) wird von UniCredit Bank AG entwickelt, berechnet und veröffentlicht. Die im Strategie-Index aufgeführten Aktien stammen alle aus dem Index STOXX® Europe 600. Der Strategie-Index bietet eine Engagement in eine Auswahl an im Index STOXX® Europe 600 vertretenden Sektor-Indizes. Die Zusammensetzung des Strategie-Index wird mittels der Anwendung eines quantitativen Modells festgelegt, der auf die Auswahl der Sektor-Indizes des STOXX® Europe 600-Index abzielt, die am meisten von den verschiedenen Phasen des europäischen Wirtschaftszyklus profitieren. Zu diesem Zweck wurden 3 Körbe definiert:

- ein zyklischer Korb mit fünf Sektor-Indizes des STOXX® Europe 600 mit einer starken Sensitivität hinsichtlich der Wertentwicklung in konjunkturellen Aufschwungsphasen;
- ein defensiver Korb mit fünf Sektor-Indizes des STOXX® Europe 600 mit einer hohen Stabilität ihrer Wertentwicklung in konjunkturellen Abschwungsphasen;
- ein neutraler Korb mit einer Auswahl an Indizes aus dem STOXX® Europe 600.

Die effektive Verteilung des Strategie-Index auf die verschiedenen Körbe wird hinsichtlich zweier Signale entschieden:

- Signal 1 (Prognose für das Wirtschaftswachstum) beruht auf einer quantitativen Auswahl in Bezug auf die Entwicklung des Niveaus des Unterindex Business Expectations des ifo-Geschäftsklimaindex;
- Signal 2 (die relative Wertentwicklung) beruht auf einem quantitativen Ansatz, bei dem die Verteilung des Strategie-Index den der 3 Körbe Übergewichtet wird, bei dem die durchschnittliche monatliche Wertentwicklung in den 3 vorherigen Monaten am höchsten war.

Weitere Informationen zur Zusammensetzung der Körbe sowie der für die Zuweisung zu den drei Körben eingesetzten Methode finden Sie im Prospekt. Zusätzliche Informationen zur Zusammensetzung und der Funktionsweise des Strategie-Index stehen Ihnen im Prospekt und auf der Internetseite [www.onemarkets.de/www.onemarkets.it](http://www.onemarkets.de/www.onemarkets.it) zur Verfügung. Der Wert des Strategie-Index ist über Reuters (.UCGRESRN) und Bloomberg (UCGRESRN) verfügbar.

Für ein Engagement in den Strategie-Index tauscht der Fonds die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktien gegen die des Strategie-Index aus, indem er einen sogenannten Total Return Swap abschließt (eine synthetische Nachbildung des Strategie-Index). Der Fonds ist einem Wechselkursrisiko ausgesetzt, das durch die Differenz zwischen den Währungen bestimmter im Strategie-Index enthaltender Aktien und der Referenzwährung des Fonds entsteht. Für ein Engagement in den Strategie-Index tauscht der Fonds die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktien gegen die des Strategie-Index aus, indem er einen sogenannten Total Return Swap abschließt (eine synthetische Nachbildung des Strategie-Index).

Der Fonds ist einem Wechselkursrisiko ausgesetzt, das durch die Differenz zwischen den Währungen bestimmter im Strategie-Index enthaltender Aktien und der Referenzwährung des Fonds entsteht.

In Bezug auf diesen Fonds nimmt die UniCredit Bank AG verschiedene Aufgaben wahr, die zu Interessenkonflikten führen können: Projektträger des Index und/oder Berechnungsstelle des Strategie-Index, Gegenpartei des Total Return Swaps (TRS) und Vertriebsstelle. Weitere Informationen zu möglichen Interessenkonflikten finden Sie im Prospekt.

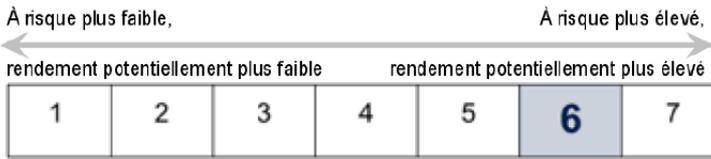
Der OGA wird passiv verwaltet und zielt auf die Abbildung der Performance seines Index ab.

Der Nettogewinn des Fonds wird entsprechend der Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft erneut angelegt oder ausgeschüttet und die erzielten Nettogewinne entsprechend der Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft erneut angelegt oder ausgeschüttet.

Ziel der Verwaltungsgesellschaft ist es, jährlich Gewinne auszuschütten, die ganz oder teilweise den Nettodividenden der Aktien entsprechen, in die der Fonds mittels des Strategie-Index investiert.

Sie können die Auszahlung Ihrer Anteile jederzeit verlangen, Rückkäufe werden täglich durchgeführt. Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, den angelegten Betrag vor Ablauf von 5 Jahren zurückzuziehen.

**Risiko-Rendite-Profil**



Das Risikoniveau dieses FCPE spiegelt hauptsächlich das Marktrisiko von Aktien und Zinsen wider, in die er investiert.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils herangezogen wurden, können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.

Die mit dem Fonds verbundene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann im Laufe der Zeit Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Kategorie stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Es gibt keinerlei Garantie auf den Erhalt des ursprünglich angelegten Kapitals.

Die nicht im Indikator berücksichtigten wichtigen Risiken für diesen OGWAS sind:

- Kontrahentenrisiko: entspricht dem Risiko, dass ein Marktteilnehmer ausfällt und nicht mehr in der Lage ist, seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nachzukommen.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Portfolios haben.

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 1 143 615 555 €.  
Portfoliomanagementgesellschaft – mit Zulassung der frz. Finanzmarktaufsichtsbehörde Nr. GP 04 000 036.  
Sitz : 91-93 boulevard Pasteur 75 015 Paris Frankreich – 437 574 452 HRG Paris - [www.amundi.com](http://www.amundi.com)