



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds ausgewogen

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
27. Juli 2022 - 26. Juli 2023

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	5
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis.....	9
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	10
Vermögensaufstellung	11
Bestätigungsvermerk	20
Steuerliche Behandlung	22
Fondsbestimmungen	23

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

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

Staatskommissär

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

Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender) (ab 9.1.2023)
Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender) (bis 8.1.2023)
Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)
Mag. Hannes ROUBIK
Alois STEINBÖCK

Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	153
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	36
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 16.222.611,97
davon variable Vergütung	EUR 3.052.675,00

2.

Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 2.171.217,00
Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 7.177.153,56
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1.975.752,23
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1.743.516,46
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 3.057.917,23
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 399.967,64
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf Daten der VERA-Meldung per 31.12.2022.

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im Frühjahr 2022 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 15.12.2022 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

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

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

Bericht an die Anteilhaber/innen

Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Ethik Fonds ausgewogen, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 27.07.2022 bis 26.07.2023 vor.

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

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Im vergangenen Berichtsjahr zeigte der Amundi Ethik Fonds ausgewogen nach anfänglicher negativer Performance bis zum Ende der Berichtsperiode ein deutliches Plus. Dies war der globalen Aktienquote geschuldet, die die negative Performance der Anleienseite überkompensieren konnte. Der am höchsten gewichtete Aktiensektor war IT gefolgt von Financials und Health Care. Den größten Performancebeitrag brachte IT gefolgt von Industrials und Financials. Die Sektoren Utilities und Communications trugen negativ zur Performance bei. Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.

Im abgelaufenen Rechnungsjahr wurden keine Derivate getätigt, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen. ¹⁾

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

Der Amundi Ethik Fonds ausgewogen bewirbt in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung dargelegte ökologische und soziale Merkmale und kann teilweise in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu [einem] Umweltziel[en] beitragen. Gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung hat die Verwaltungsgesellschaft zu erläutern, inwieweit die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden. Diese entsprechende Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten finden Sie im Anhang.

Kapitalmarktentwicklung

Das vergangene Rechnungsjahr war von einer Fortsetzung der globalen Krisenherde gekennzeichnet (Krieg Russland/Ukraine, Spannungen USA/China, Maßnahmen zur Bekämpfung der Covid-Krise, etc.), die die Politik vor große Herausforderungen stellten. Die gestiegene Inflation sorgt vor allem bei der Bevölkerung mit geringem Einkommen für Probleme, gleichzeitig veranlasste sie die Notenbanken zu massiven Schritten zur Bekämpfung der Inflation, da die langfristigen Auswirkungen einer zu hohen Inflation auf die Wirtschaft extrem negativ wären. So reagierten die Notenbanken, die am Anfang zu zögerlich gewesen waren, mit massiven Zinserhöhungen auf die hohe Inflation. Im Juni 2022 erreichte die Inflation in den USA den höchsten Stand mit 9,1 %, die Fed erhöhte die Zinsen zwischen Juni 2022 und Juni 2023 von 1,75 % auf 5,25 %. Bis zum Juni 2023 fiel die US-Inflation auf 3 %, vor allem aufgrund der Normalisierung der Rohstoffpreise, die vorher einen zusätzlichen Schub durch den Russland/Ukraine-Krieg erhalten hatten. Anders als in den USA erreichte die Inflation in der Eurozone ihren Höchststand erst im Oktober 2022 (+10,6 %) und lag auch nach dem Rückgang auf 5,5 % im Juni 2023 deutlich über dem Wert der USA. In Großbritannien stieg die Inflation bis zum Oktober 2022 sogar auf 11,1 % und lag im Juni 2023 immer noch bei 8,7 %. Hier kommen auch noch die Nachwirkungen des Brexit als preissteigernder Faktor dazu.

Entlastend wirkte weltweit vor allem der Rückgang der Energiepreise. So fiel der Ölpreis (Sorte Brent) von Juni 2022 bis Juni 2023 von 109,7 Dollar auf 69,3 Dollar. In den USA blieb das Wirtschaftswachstum überraschend stabil, während in der Eurozone das vierte Quartal 2022 und das erste Quartal 2023 einen leichten Rückgang von jeweils 0,1 % gegenüber dem Vorquartal mit sich brachten. In den USA wird seit mehreren Monaten vor einer Rezession gewarnt, da die Zinsstrukturkurve extrem negativ ist und dies in der Vergangenheit ein sehr zuverlässiger Indikator für eine bevorstehende Rezession war. Zusätzlich weist eine Reihe von Früh- und Stimmungsindikatoren auf eine Abschwächung der Wirtschaft hin. Aufgrund der niedrigen Arbeitslosenrate in den USA (nach wie vor werden mehr offene Stellen angeboten als Jobs gesucht werden) blieben die Konsumausgaben stabil, die Schwäche kommt vor allem aus dem produzierenden Gewerbe und von den Investitionen, während der Dienstleistungssektor noch keine Zeichen von Schwäche zeigt. Die Staatsanleihenmärkte der USA und der Eurozone reagierten auf die Zinssteigerungen der Notenbanken mit deutlichen Kursverlusten im zweiten Halbjahr 2022. Im ersten Halbjahr 2023 konnte nur ein Teil der Verluste wettgemacht werden. 2023 wurden die Rentenmärkte vor allem von der Frage bestimmt, wann das Ende des Zinserhöhungszyklus der Notenbanken erreicht wird (die sogenannte Terminal Rate) und ob die Notenbankzinsen aufgrund einer im zweiten Halbjahr 2023 möglichen Rezession in den USA bereits im Laufe des Jahres 2023 oder 2024 gesenkt werden könnten. Die kurzfristigen Zinsen reagierten stärker auf die Zinserhöhungen der Notenbanken, die Renditen 2-jähriger Treasuries stiegen auf bis zu 5,08 % im Februar 2023, die Zinsen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen auf bis zu 3,38 %. 10-jährige US Treasury Renditen erreichten ihren Höchststand von 4,33 % bereits im Oktober 2022 und bewegten sich anschließend in einer Bandbreite zwischen 3,25 % und 4 %. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stiegen ab Anfang August 2022 von 0,8 % bis auf 2,75 % im März 2023 und bewegten sich dann in einer Bandbreite zwischen ca. 2 % bis 2,5 %. Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating konnten Euro-Staatsanleihen von Mitte 2022 bis Mitte 2023 um fast 5 % outperformen, da der Unternehmensanleihenmarkt über eine deutlich kürzere Restlaufzeit verfügt als Staatsanleihen und damit weniger stark auf die steigenden Zinsen reagierte. Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating engten sich um ca. 40 Basispunkte ein. High Yield-Anleihen konnten deutlich outperformen, da sie von der relativ stabilen Wirtschaft und geringen Ausfallraten profitierten. Globale Schwellenländeranleihen haben sich im Durchschnitt deutlich besser entwickelt als die Staatsanleihen der Industrieländer. Die Aktienmärkte haben im Rechnungsjahr positiv überrascht. Europa profitierte vor allem davon, dass es zu keiner Energieknappheit kam, da die Gasspeicher trotz Sanktionen gegen Russland gefüllt werden konnten und es unter anderem aufgrund des milden Winters zu einer Beruhigung und einer darauffolgenden Abschwächung der Energiepreise kam. Zusätzlich sorgte die günstige Bewertung der europäischen Aktienmärkte für Kapitalzuflüsse globaler Investoren. Der US-Aktienmarkt vollzog nach dem Tief im Oktober 2022 eine in dieser Dimension unerwartete Rallye, der Markt stieg von seinen Tiefständen um mehr als 25 %. Im März 2023 musste der US-Aktienmarkt den Kollaps der Silicon Valley Bank (sie wurde von der US-Bundeseinlagenversicherungsgesellschaft FDIC unter Zwangsverwaltung gestellt), eine Ausweitung der Krise auf die Signature Bank und die First Republic Bank sowie indirekt auch das Scheitern der Credit Suisse (die von UBS übernommen werden musste) verkraften. Die US-Notenbank Federal Reserve richtete ein Bank Term Funding Program (BTFP) ein, um qualifizierten Einlageninstituten Darlehen mit einer Laufzeit von bis zu einem Jahr zu gewähren, wenn sie qualifizierte Vermögenswerte als Sicherheiten hinterlegen. Um zu verhindern, dass noch mehr Banken von der Situation betroffen werden, griffen die globalen Regulierungsbehörden, darunter die Federal Reserve, die Bank of Canada, die Bank of England, die Bank of Japan, die Europäische Zentralbank und die Schweizerische Nationalbank ein, um außerordentliche Liquidität bereitzustellen. Ausschlaggebend für die Fortsetzung des Anstiegs des US-Aktienmarktes war zu einem Großteil die massive Outperformance der großen Mega-Caps im IT-Sektor und der großen Titel im zyklischen Konsumgüterbereich und im Segment Kommunikationsdienstleistungen. Viele dieser Unternehmen profitierten vom aufkommenden Hype um das Thema Künstliche Intelligenz (Artificial Intelligence, AI), das mittel- bis langfristig für einen zusätzlichen Wachstumsimpuls sorgen könnte. Die 50 größten Unternehmen des Standard & Poor's 500 Index haben den gesamten Standard & Poor's 500 Index um mehr als 10 % übertroffen. Der japanische Aktienmarkt profitierte neben dem schwachen Yen unter anderem davon, dass die Unternehmen verstärkt Reformen zur besseren Vergütung der Aktionäre umsetzen. Da die Wiederöffnung Japans nach der Covid-19-Pandemie relativ spät erfolgte, wurde mit einem überdurchschnittlichen Wachstum der Unternehmensgewinne gerechnet, die Bewertungen sind insgesamt attraktiv. Emerging Markets Aktien blieben aufgrund der hohen Gewichtung des chinesischen Aktienmarktes, der vor allem unter den langen Lockdowns und der schwachen Entwicklung des Immobilienmarktes litt, deutlich zurück. Der US-Dollar fiel gegenüber dem Euro, der japanische Yen fiel auch gegenüber dem US-Dollar und damit noch stärker gegenüber dem Euro.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

Rechnungsjahre	26.07.2023	26.07.2022	26.07.2021
Fondsvermögen	339.048.855,12	359.694.247,37	274.560.061,01

Ausschüttungsanteile AT0000A2GGQ6 in EUR

Rechenwert je Anteil	105,78	106,30	113,87
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.455.218,77	1.601.605,00	1.279.336,56
Ausschüttung je Anteil	0,45	0,45	0,55
Wertentwicklung in %	-0,04	-6,19	13,87

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2GGM5 in EUR

Rechenwert je Anteil	106,50	106,65	113,87
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.738.251,15	1.776.236,84	1.076.687,03
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-1,2611	0,3449	0,8157
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,00	0,1034	0,1783
Wertentwicklung in %	-0,04	-6,19	13,87

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2GGN3 (I-Share) in EUR *)

Rechenwert je Anteil	-	-	1.103,65
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	5.700,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-	-	12,3502
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	-	-	2,7409
Wertentwicklung in %	-	-	10,37

*) Anteile bis 11.5.2022

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000A2GGQ6	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	106,30
Ausschüttung am 30.9.2022 von 0,45 (entspricht 0,004522 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 30.9.2022 (Ex-Tag): 99,52)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	105,78
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,004522 * 105,78)	106,26
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	-0,04
Nettoertrag pro Anteil	-0,04

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2GGM5	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	106,65
Auszahlung (KESt) am 30.9.2022 von 0,1034 (entspricht 0,001032 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 30.9.2022 (Ex-Tag): 100,20)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	106,50
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,001032 * 106,5)	106,61
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,04
Nettoertrag pro Anteil	-0,04

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A2GGQ6

Die Ausschüttung von EUR 0,45 je Anteil wird ab 2.10.2023 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,1238 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A2GGM5

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

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 5.069.980,13

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	1.951.480,59
Dividendenerträge	3.875.351,10
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-98,32
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-747.470,67
	<u>5.079.262,70</u>
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-153,88
Einlageverwahrtgelt	<u>-9.128,69</u>

Aufwendungen

-4.409.654,71

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-3.800.155,39
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-18.592,40
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-529,30
Kosten für die Depotbank	-576.191,57
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-13.259,32
Zertifizierungskosten	<u>-926,73</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

660.325,42

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	5.899.222,76
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	7.046,93
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-9.336.175,92
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-1.428.395,54</u>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-4.858.301,77

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-4.197.976,35

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>3.535.554,04</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	-662.422,31

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>181.835,34</u>
Fondsergebnis gesamt	-480.586,97

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		359.694.247,37
Ausschüttung/Auszahlung am 30.9.2022 (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-898.249,91
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000A2GGQ6)	-714.085,07	
Ausschüttung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000A2GGM5)	<u>-184.164,84</u>	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-19.266.555,37
Ausgabe von 209.446,00 Anteilen und Rücknahme von 393.817,92 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u>-480.586,97</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>339.048.855,12</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 -1.322.747,73.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -46.121,66.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 1.601.605,00 Ausschüttungsanteile, 1.776.236,84 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 1.455.218,77 Ausschüttungsanteile, 1.738.251,15 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 26.07.23	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							
AIR LIQUIDE-SA ET.EXPL.P.G.CL.Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	7.264	7.264	0	158,220000	1.149.310,08	0,34
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	1.645	0	0	617,400000	1.015.623,00	0,30
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	64.000	6.754	0	27,680000	1.771.520,00	0,52
Banco Bilbao Vizcaya Argent.ACCIONES NOM. EO 0,49	ES0113211835	211.984	0	0	7,112000	1.507.630,21	0,44
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	412.167	0	0	3,649000	1.503.997,38	0,44
CNH Industrial N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	103.929	0	0	13,995000	1.454.486,36	0,43
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	24.606	0	0	53,240000	1.310.023,44	0,39
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	15.243	0	0	55,900000	852.083,70	0,25
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	33.331	0	0	45,580000	1.519.226,98	0,45
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	64.766	0	0	19,572000	1.267.600,15	0,37
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	4.103	70	0	173,000000	709.819,00	0,21
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	28.896	0	0	34,130000	986.220,48	0,29
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0006231004	37.639	0	0	36,860000	1.387.373,54	0,41
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	35.423	0	0	26,560000	940.834,88	0,28
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	341.029	0	0	3,290000	1.121.985,41	0,33
MUENCHENER RUECKVERS.-GES.	DE0008430026	5.654	0	0	343,500000	1.942.149,00	0,57
AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.							
Orange S.A.Actions Port. EO 4	FR0000133308	74.852	0	0	10,514000	786.993,93	0,23
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	14.700	3.189	0	72,140000	1.060.458,00	0,31
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR00000121972	10.739	0	0	160,220000	1.720.602,58	0,51
SMA Solar Technology AGInhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	10.978	10.978	0	89,800000	985.824,40	0,29
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	84.000	0	0	14,775000	1.241.100,00	0,37
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	28.236	0	0	74,300000	2.097.934,80	0,62
Aktien in AUD							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	49.419	49.419	49.419	25,460000	767.785,04	0,23
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	706.658	0	0	2,290000	987.488,52	0,29
Aktien in CHF							
LONZA GROUP AGNamens-Aktien SF 1	CH0013841017	2.426	0	0	490,400000	1.245.835,28	0,37
Aktien in DKK							
Novo-Nordisk ASNavne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	10.287	10.287	0	1.061,000000	1.464.729,75	0,43
Vestas Wind Systems A/Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	76.344	9.103	0	191,540000	1.962.401,08	0,58
Aktien in GBP							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	8.915	8.915	0	106,700000	1.111.055,89	0,33
Britvic PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	121.178	0	0	8,780000	1.242.706,11	0,37
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	398.329	0	0	1,265000	588.548,96	0,17
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	200.774	0	0	6,441000	1.510.465,84	0,45
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	123.351	0	0	7,456000	1.074.233,56	0,32
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	133.314	0	0	6,388000	994.696,99	0,29
SMITH & NEPHEW PLCRegistered Shares DL -,20	GB0009223206	43.761	0	0	11,975000	612.086,64	0,18
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	29.489	0	0	33,930000	1.168.675,78	0,34
Aktien in JPY							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	26.700	0	0	5.570,000000	957.488,62	0,28
Aktien in NOK							
NEL ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	805.167	299.410	0	14,060000	1.009.690,33	0,30
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	16.220	0	0	141,900000	2.080.276,57	0,61
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	21.797	0	0	110,390000	2.174.774,79	0,64
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	13.834	0	0	94,080000	1.176.340,13	0,35
Darling Ingredients Inc.Registered Shares DL -,01	US2372661015	30.302	30.302	0	69,800000	1.911.677,15	0,56
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	6.300	496	0	469,590000	2.673.912,69	0,79
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	28.819	4.476	15.681	197,410000	5.142.045,18	1,52
Graphic Packaging Holding Co.Registered Shares DL -,01	US3886891015	58.832	0	0	23,950000	1.273.523,50	0,38

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 26.07.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Aktien in USD (Fortsetzung)							
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	91.388	0	0	17,450000	1.441.359,91	0,43
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	9.128	0	0	329,590000	2.719.177,08	0,80
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	8.406	0	0	231,960000	1.762.342,52	0,52
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	8.665	8.665	0	388,210000	3.040.346,76	0,90
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	22.818	0	0	90,400000	1.864.377,44	0,55
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	26.600	756	0	337,770000	8.120.645,34	2,40
MKS INSTRUMENTS INC.Registered Shares o.N.	US55306N1046	11.249	0	0	102,730000	1.044.477,38	0,31
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	13.338	0	0	129,280000	1.558.511,06	0,46
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.Registered Shares DL -,001	US75886F1075	2.846	2.846	0	730,960000	1.880.253,22	0,55
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	7.580	0	0	428,410000	2.935.057,66	0,87
WEYERHAEUSER CO.Registered Shares DL 1,25	US9621661043	36.796	0	0	34,380000	1.143.389,80	0,34
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	28.920	0	0	113,830000	2.975.382,86	0,88
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Abbott Ireland Financing DACEO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801	1.000	0	0	95,118000	951.180,00	0,28
ABN AMRO Bank N.V.EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	500	0	0	91,545000	457.725,00	0,14
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	900	0	0	93,367000	840.303,00	0,25
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014002GB5	500	0	0	67,580000	337.900,00	0,10
Alstom S.A.EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	1.100	0	0	86,860000	955.460,00	0,28
Atlas Copco ABEO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	500	0	0	91,890000	459.450,00	0,14
Atlas Copco Finance DACEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046736752	400	0	0	82,177000	328.708,00	0,10
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2020(2025)	DE000A14JZH9	600	0	0	94,170000	565.020,00	0,17
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2021(2031)	DE000A14JZS6	600	0	0	79,365000	476.190,00	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	700	0	0	89,860000	629.020,00	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	700	0	0	88,755000	621.285,00	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298	500	0	0	94,159000	470.795,00	0,14
Banco de Sabadell S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	200	0	0	99,181000	198.362,00	0,06
Banco Santander S.A.EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	400	0	0	82,466000	329.864,00	0,10
Bank of Nova Scotia, TheEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2101325111	500	0	0	88,061000	440.305,00	0,13
Bank of Nova Scotia, TheEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	400	0	0	89,445000	357.780,00	0,11
Bankinter S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327	300	0	0	95,383000	286.149,00	0,08
Bayerische LandesbankHPF-MTN v.21(31)	DE000BLB6JK8	500	0	0	78,904000	394.520,00	0,12
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	2.000	2.000	0	85,252000	1.705.040,00	0,50
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	1.500	1.500	0	92,553000	1.388.295,00	0,41
Berlin, LandLandessch.v.2021(2041)Ausg.530	DE000A3H2Y08	600	0	0	57,855000	347.130,00	0,10
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	400	0	0	91,784000	367.136,00	0,11
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2289404704	1.000	0	0	79,182000	791.820,00	0,23
BNP Paribas S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	400	0	0	93,568000	374.272,00	0,11
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	200	0	0	97,054000	194.108,00	0,06
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	300	0	0	89,683000	269.049,00	0,08
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	400	0	0	85,752000	343.008,00	0,10
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	3.200	0	0	121,352000	3.883.264,00	1,15
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2010(2042)	DE0001135432	400	0	0	109,767000	439.068,00	0,13
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2015 (2025)	DE0001102374	2.060	0	0	95,909000	1.975.725,40	0,58
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2018 (2028)	DE0001102440	650	0	0	91,163000	592.559,50	0,17
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001030708	6.000	0	0	84,500000	5.070.000,00	1,50
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732	3.000	3.000	0	82,605000	2.478.150,00	0,73
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2021 (2050) Grüne	DE0001030724	1.500	1.500	0	52,329000	784.935,00	0,23
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	2.000	2.000	0	98,798000	1.975.960,00	0,58
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	700	0	0	80,099000	560.693,00	0,17
Caisse des Depots et Consign.EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013534443	500	0	0	92,691000	463.455,00	0,14
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(35)	FR00140006K7	800	0	0	66,198000	529.584,00	0,16
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR00140049N1	1.500	0	0	77,832000	1.167.480,00	0,34

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 26.07.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	500	0	0	90,671000	453.355,00	0,13
Caixabank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	700	0	0	96,030000	672.210,00	0,20
Caixabank S.A.EO-Preferred Bonos 2019(26)	ES0213307053	200	0	0	91,253000	182.506,00	0,05
Capgemini SEEO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	400	0	0	94,237000	376.948,00	0,11
Carrefour S.A.EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1179916017	300	0	0	95,335000	286.005,00	0,08
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460	1.000	0	0	95,420000	954.200,00	0,28
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	500	0	0	92,282000	461.410,00	0,14
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.- T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	1.400	0	0	77,522000	1.085.308,00	0,32
Compagnie de Saint-Gobain S.A.EO-Medium- Term Notes 2019(24)	XS1962554785	300	0	0	97,989000	293.967,00	0,09
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013393899	300	0	0	88,141000	264.423,00	0,08
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013465010	300	0	0	81,220000	243.660,00	0,07
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013517026	300	0	0	83,722000	251.166,00	0,07
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	400	0	0	91,849000	367.396,00	0,11
De Volksbank N.V.EO-Non-Pref. MTN 2021(26/26)	XS2356091269	300	0	0	88,797000	266.391,00	0,08
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	300	0	0	95,503000	286.509,00	0,08
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	800	0	0	83,454000	667.632,00	0,20
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	600	0	0	91,295000	547.770,00	0,16
Deutsche Bahn Finance GmbHMedium-Term Notes 2020(27)	XS2152932542	300	0	0	90,054000	270.162,00	0,08
Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139	700	0	0	92,954000	650.678,00	0,19
DNB Bank ASAEO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	1.300	0	0	88,370000	1.148.810,00	0,34
Erste Group Bank AGSenior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	700	0	0	76,808000	537.656,00	0,16
EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	500	0	0	93,771000	468.855,00	0,14
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	800	0	0	94,086000	752.688,00	0,22
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1183208328	1.000	0	0	86,124000	861.240,00	0,25
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2419364653	1.000	0	0	87,712000	877.120,00	0,26
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(36)	XS2308323661	950	0	0	68,991000	655.414,50	0,19
Federat.caisses Desjard QuebecEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2148051621	500	0	0	92,141000	460.705,00	0,14
Hessen, LandSchatzanz. S.2010 v.2020(2030)	DE000A1RQD01	800	0	0	80,159000	641.272,00	0,19
ING Bank N.V.EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	XS2418730995	1.700	0	0	77,482000	1.317.194,00	0,39
ING-DiBa AGHyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	1.400	0	0	84,550000	1.183.700,00	0,35
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979491559	300	0	0	98,141000	294.423,00	0,09
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2173111282	500	0	0	97,338000	486.690,00	0,14
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2356033147	1.150	0	0	88,078000	1.012.897,00	0,30
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596	600	0	0	95,570000	573.420,00	0,17
Intl Business Machines Corp.EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	500	0	0	95,464000	477.320,00	0,14
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	8.500	0	0	90,126000	7.660.710,00	2,26
IrlandEO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	1.410	0	0	90,737000	1.279.391,70	0,38
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	700	0	0	83,846000	586.922,00	0,17
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	2.750	0	0	94,579000	2.600.922,50	0,77
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	1.500	0	0	98,497000	1.477.455,00	0,44
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	3.700	0	0	96,211000	3.559.807,00	1,05
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	2.200	0	0	93,283000	2.052.226,00	0,61
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874	3.000	0	0	91,124000	2.733.720,00	0,81
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	2.300	0	0	96,217000	2.212.991,00	0,65
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	60	0	0	90,791000	54.474,60	0,02
KBC Groep N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	700	0	0	90,526000	633.682,00	0,19
KBC Groep N.V.EO-Medium Term Notes 2021(31)	BE0002799808	1.000	0	0	79,850000	798.500,00	0,24
Kellogg Co.EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	300	0	0	95,879000	287.637,00	0,08
Koninklijke Philips N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	500	0	0	90,910000	454.550,00	0,13
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	230	0	0	84,188000	193.632,40	0,06
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	700	0	0	97,241000	680.687,00	0,20
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	500	0	0	94,825000	474.125,00	0,14
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	250	0	0	85,681000	214.202,50	0,06
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(30)	DE000A289RK2	400	0	0	80,775000	323.100,00	0,10
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.21(28)	DE000A3E5LU1	900	0	0	85,280000	767.520,00	0,23
La PosteEO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0013508686	800	0	0	90,231000	721.848,00	0,21

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 26.07.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	300	0	0	88,772000	266.316,00	0,08
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0	500	0	0	84,937000	424.685,00	0,13
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	500	0	0	87,553000	437.765,00	0,13
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.21(21/31)	DE000A3E5VK1	1.000	0	0	73,888000	738.880,00	0,22
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	500	0	0	90,183000	450.915,00	0,13
Legrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	900	0	0	87,611000	788.499,00	0,23
Linde Finance B.V.EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	400	0	0	88,322000	353.288,00	0,10
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	500	0	0	89,459000	447.295,00	0,13
Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	400	0	0	93,243000	372.972,00	0,11
MMS USA Investments Inc.EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	500	0	0	88,487000	442.435,00	0,13
Niederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	400	0	0	94,785000	379.140,00	0,11
Niederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2226241854	300	0	0	68,943000	206.829,00	0,06
NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	900	0	0	110,881000	997.929,00	0,29
NiederlandeEO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	800	0	0	97,836000	782.688,00	0,23
NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	8.000	5.000	0	69,703000	5.576.240,00	1,64
NiederlandeEO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	1.000	0	0	80,603000	806.030,00	0,24
Niedersachsen, LandLandessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43	200	0	0	90,559000	181.118,00	0,05
Niedersachsen, LandLandessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499	900	0	0	91,474000	823.266,00	0,24
Niedersachsen, LandLandessch.v.21(28) Ausg.905	DE000A3E5TU4	1.000	0	0	86,007000	860.070,00	0,25
Nordea Bank AbpEO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386	1.000	0	0	90,999000	909.990,00	0,27
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.19(29) Reihe 1488	DE000NRW0LZ0	800	400	0	82,416000	659.328,00	0,19
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.20(35) Reihe 1508	DE000NRW0ML8	600	0	0	68,046000	408.276,00	0,12
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	3.500	0	0	93,556000	3.274.460,00	0,97
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2015-2025	AT0000A1FAP5	280	0	0	95,816000	268.284,80	0,08
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2026	AT0000A1K9C8	2.000	0	0	93,041000	1.860.820,00	0,55
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2017-2027	AT0000A1VVK0	1.000	0	0	91,238000	912.380,00	0,27
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2019-2024	AT0000A28KX7	5.000	0	0	96,740000	4.837.000,00	1,43
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2021-2031	AT0000A2NWX3	1.000	0	0	79,778000	797.780,00	0,24
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	2.000	2.000	0	99,589000	1.991.780,00	0,59
Oesterreichische Kontrollbank AGMedium-Term Notes 2019/2026	XS2062986422	500	0	0	89,811000	449.055,00	0,13
Orange S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484	300	0	0	82,140000	246.420,00	0,07
Portugal, RepublikEO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	1.040	0	0	104,030000	1.081.912,00	0,32
Portugal, RepublikEO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	1.900	0	0	96,039000	1.824.741,00	0,54
Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	1.800	0	0	94,493000	1.700.874,00	0,50
Portugal, RepublikEO-Obr. 2020(27)	PTOTEMOE0035	1.000	0	0	91,325000	913.250,00	0,27
Portugal, RepublikEO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028	1.300	0	0	83,554000	1.086.202,00	0,32
Poste Italiane S.p.A.EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	1.500	0	0	94,350000	1.415.250,00	0,42
PostNL N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	700	0	0	90,259000	631.813,00	0,19
Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	300	0	0	90,974000	272.922,00	0,08
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	1.100	0	0	84,267000	926.937,00	0,27
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	2.900	0	0	78,130000	2.265.770,00	0,67
Siemens Finan.maatschappij NVEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	300	0	0	99,632000	298.896,00	0,09
Skandinaviska Enskilda BankenEO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	XS2115094737	500	0	0	87,603000	438.015,00	0,13
SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	700	0	0	90,498000	633.486,00	0,19
Société Générale S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	700	0	0	90,957000	636.699,00	0,19
Société Générale S.A.EO-Preferred MTN 2021(28)	FR00140022B3	700	0	0	84,096000	588.672,00	0,17
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	900	0	0	89,064000	801.576,00	0,24
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321	500	0	0	82,700000	413.500,00	0,12
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2021(31)	FR0014001QL5	600	0	0	78,118000	468.708,00	0,14
SpanienEO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	3.000	0	0	100,537000	3.016.110,00	0,89
SpanienEO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	1.200	0	0	98,966000	1.187.592,00	0,35
SpanienEO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	4.000	4.000	0	62,140000	2.485.600,00	0,73
SpanienEO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	4.000	0	0	90,953000	3.638.120,00	1,07

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 26.07.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	700	0	0	98,575000	690.025,00	0,20
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	900	0	0	91,273000	821.457,00	0,24
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Med.-Term Cov.Bds 2019(27)	XS2028803984	550	0	0	87,032000	478.676,00	0,14
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008	1.900	0	0	88,365000	1.678.935,00	0,50
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702	800	0	0	94,929000	759.432,00	0,22
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	600	0	0	82,620000	495.720,00	0,15
UniCredit Bank AGHVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	400	0	0	82,889000	331.556,00	0,10
UniCredit Bank AGHVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	550	0	0	89,652000	493.086,00	0,15
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0126221896	800	0	0	89,917000	719.336,00	0,21
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR00140045Z3	1.100	0	0	70,390000	774.290,00	0,23
Verizon Communications Inc.EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538	400	0	0	82,058000	328.232,00	0,10
Andere Wertpapiere in CHF							
ROCHE HOLDING AGInhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	2.583	0	0	271,000000	733.015,34	0,22
Inflation Linked in EUR							
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26) *)	DE0001030567	4.000	0	0	121,204219	4.848.168,77	1,43
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						248.679.016,76	73,35
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
Prysman S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	55.300	6.736	0	35,400000	1.957.620,00	0,58
Snam S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0003153415	247.665	0	0	4,875000	1.207.366,88	0,36
Aktien in AUD							
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	163.627	0	0	14,000000	1.397.881,31	0,41
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	8.700	0	0	262,860000	1.395.503,89	0,41
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	17.349	0	0	28,040000	296.851,84	0,09
Woolworths Group Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	74.368	74.368	0	38,780000	1.759.872,49	0,52
Aktien in CAD							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.Registered Shares o.N.	CA1360691010	49.700	4.900	0	57,610000	1.957.487,52	0,58
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	11.600	0	0	156,690000	1.242.636,22	0,37
Aktien in HKD							
AIA Group LtdRegisterd Shares o.N.	HK0000069689	179.800	0	0	77,050000	1.605.217,63	0,47
Aktien in JPY							
Astellas Pharma Inc.Registered Shares o.N.	JP3942400007	88.300	0	0	2.094,000000	1.190.431,87	0,35
Dai-ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	34.000	0	0	2.663,500000	583.040,58	0,17
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	21.800	0	0	9.600,000000	1.347.394,88	0,40
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	58.100	5.500	0	4.310,000000	1.612.206,13	0,48
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	66.200	0	0	2.127,000000	906.551,84	0,27
Mizuho Financial Group Inc.Registered Shares o.N.	JP3885780001	81.380	0	0	2.240,500000	1.173.896,48	0,35
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	14.000	0	0	8.200,000000	739.109,96	0,22
Sony Group Corp.Registered Shares o.N.	JP3435000009	15.100	0	0	13.160,000000	1.279.381,31	0,38
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	14.400	9.600	0	19.860,000000	1.841.233,64	0,54
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	4.445	0	0	514,550000	2.067.222,30	0,61
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	13.092	0	0	147,780000	1.748.676,57	0,52
AT & T Inc.Registered Shares DL 1	US00206R1023	80.902	0	0	14,890000	1.088.784,15	0,32
Bk of New York MellonCorp.,TheRegistered Shares DL -,01	US0640581007	48.018	48.018	0	45,620000	1.979.917,90	0,58
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	46.300	4.379	0	53,220000	2.227.120,39	0,66
DANAHER CORP.Registered Shares DL -,01	US2358511028	4.839	4.839	0	264,870000	1.158.447,15	0,34
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	6.600	928	0	432,950000	2.582.673,54	0,76

*) Kurs inkl. Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 26.07.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
Aktien in USD (Fortsetzung)							
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	9.358	0	0	188,960000	1.598.235,43	0,47
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	36.894	0	0	77,190000	2.573.976,74	0,76
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,THERegistered Shares DL -,01	US4165151048	15.845	0	6.751	75,660000	1.083.543,66	0,32
Hershey Co., TheRegistered Shares DL 1,-	US4278661081	13.141	0	0	240,440000	2.855.768,29	0,84
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	11.785	0	0	141,070000	1.502.630,11	0,44
LOWE'S COMPANIES INC.Registered Shares DL -,50	US5486611073	8.400	0	0	234,070000	1.777.104,12	0,52
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	22.627	0	0	67,380000	1.377.989,21	0,41
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	7.387	0	1.374	454,520000	3.034.652,24	0,90
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	12.125	0	0	225,580000	2.472.123,55	0,73
STARBUCKS CORP.Reg. Shares DL -,001	US8552441094	19.297	0	0	101,730000	1.774.298,45	0,52
SYSCO CORP.Registered Shares DL 1	US8718291078	23.449	0	0	75,450000	1.599.084,46	0,47
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.COReg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	11.794	0	0	99,410000	1.059.690,47	0,31
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	8.525	0	0	214,520000	1.652.913,05	0,49
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	38.995	0	0	34,340000	1.210.311,19	0,36
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	9.863	0	0	237,100000	2.113.627,35	0,62
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	22.587	0	0	164,940000	3.367.226,84	0,99
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
AbbVie Inc.EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	320	0	0	88,755000	284.016,00	0,08
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	XS2197945251	300	0	0	80,176000	240.528,00	0,07
Mizuho Financial Group Inc.EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2241387252	300	0	0	92,661000	277.983,00	0,08
SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0488101527	400	0	0	100,547000	402.188,00	0,12
Verbund AGEO-Fixed Rate Notes 2014(24)	XS1140300663	600	0	0	97,247000	583.482,00	0,17
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						69.187.898,63	20,41
Summe Wertpapiervermögen						317.866.915,39	93,75
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	11.687.424,42				11.687.424,42	3,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	8.136.363,24				1.091.902,12	0,32
	NOK	568.057,10				50.665,10	0,01
	SEK	11.729.402,79				1.014.018,27	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	545.629,25				332.954,54	0,10
	CAD	134.716,08				92.100,96	0,03
	CHF	182.874,32				191.501,46	0,06
	GBP	261.956,05				305.969,81	0,09
	HKD	15.458.663,59				1.791.197,76	0,53
	JPY	350.568.813,00				2.257.046,17	0,67
	SGD	2.008.561,40				1.368.323,05	0,40
	USD	562.300,56				508.225,38	0,15
Summe der Bankguthaben						20.691.329,04	6,10
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR					658.209,02	0,19
Dividendenansprüche	EUR					110.909,70	0,03
Summe sonstige Vermögensstände						769.118,72	0,23

	Kurswert in EUR	% des FV
Abgrenzungen Verbindlichkeiten		
Verwaltungsvergütung	-278.508,03	-0,08
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten	-278.508,03	-0,08
Fondsvermögen	339.048.855,12	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000A2GGQ6	STK	1.455.218,77
Anteilswert	EUR	105,78
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A2GGM5	STK	1.738.251,15
Anteilswert	EUR	106,50

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per 27.7.2023
Australischer Dollar	AUD	1,638750	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,462700	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,954950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,451550	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,856150	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,630350	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	155,321950	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,212000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,567250	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,467900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,106400	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
Aktien				
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares Def. o.N.	AU0000261372	AUD	49.419	49.419
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	EUR	8.665	8.665
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	EUR	0	2.989
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	EUR	0	11.253
Linde PLCRegistered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	EUR	0	8.665
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	EUR	0	7.739
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	EUR	0	5.266
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	EUR	0	67.263
UCB S.A.Actions Nom. o.N.	BE0003739530	EUR	0	9.856
Orsted A/SIndehaver Aktier DK 10	DK0060094928	DKK	0	20.901
Rockwool A/SNavne-Aktier B DK 10	DK0010219153	DKK	0	2.560
Lenovo Group Ltd.Registered Shares o.N.	HK0992009065	HKD	0	1.028.000
Link Real Estate Investment TrRegistered Units o.N.	HK0823032773	HKD	0	110.500
FUJITSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3818000006	JPY	0	6.200
NINTENDO CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3756600007	JPY	17.100	19.000
Sumco Corp.Registered Shares o.N.	JP3322930003	JPY	0	52.800
DBS GROUP HOLDINGS LTD.Registered Shares SD 1	SG1L01001701	SGD	0	58.500
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.Registered Shares DL 1	US0091581068	USD	0	8.137
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	USD	0	14.445
AMGEN INC.Registered Shares DL -,0001	US0311621009	USD	0	8.337
Baidu Inc.R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	USD	0	7.526
Bright Horizons Family Sol.IncRegistered Shares DL -,001	US1091941005	USD	0	11.037
Chegg Inc.Registered Shares DL -,001	US1630921096	USD	0	36.734
HCA Healthcare Inc.Registered Shares DL -,01	US40412C1018	USD	0	10.326
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	USD	0	4.980
INTEL CORP.Registered Shares DL -,001	US4581401001	USD	0	33.511
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	USD	1.211	16.200
LAM RESEARCH CORP.Registered Shares DL -,001	US5128071082	USD	0	1.987
Mondelez International Inc.Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	USD	0	47.343
PNC FINANCIAL SERVICES GROUPRegistered Shares DL 5	US6934751057	USD	0	14.933
QUALCOMM INC.Registered Shares DL -,0001	US7475251036	USD	0	17.868
Stanley Black & Decker Inc.Registered Shares DL 2,50	US8545021011	USD	0	7.576
TJX COMPANIES INC.Registered Shares DL 1	US8725401090	USD	0	20.337
V.F. CORP.Registered Shares o.N.	US9182041080	USD	0	17.154
Zendesk Inc.Registered Shares DL -,01	US98936J1016	USD	0	12.651
Verzinsliche Wertpapiere				
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2020(23)	IT0005408080	EUR	2.000	2.000
Air Products & Chemicals Inc.EO-Notes 2015(15/25)	XS1117299484	EUR	0	400
Banco Santander S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413900384	EUR	0	200
Becton, Dickinson & Co.EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553	EUR	0	200
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	FR0013141066	EUR	0	600
Deutsche Kreditbank AGInh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024	EUR	0	600
Deutsche Pfandbriefbank AGMTN-HPF Reihe 15304 v.21(26)	DE000A3E5K73	EUR	0	400
Deutsche Telekom AGMTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	0	600
EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	FR0013463643	EUR	0	400
IrlandEO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR	0	60
La PosteEO-Medium-Term Notes 2021(29)	FR0014001106	EUR	0	600
Mondelez Intl Hldgs Nether. BVEO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2235986929	EUR	0	600
NiederlandeEO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	EUR	0	1.000
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	EUR	0	3.000
Orsted A/SEO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541	EUR	0	1.200
Portugal, RepublikEO-Obr. 2008(23)	PTOTEAOE0021	EUR	0	1.000
Rheinland-Pfalz, LandLandessch.v.2021 (2023)	DE000RLP1247	EUR	0	1.000
Royal Bank of CanadaEO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	XS2460043743	EUR	0	1.500
Royal Bank of CanadaEO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076	EUR	0	300
SAP SEInh.-Schuld v.2020(2023/2023)	XS2176715311	EUR	0	300
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	EUR	0	300

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Andere Wertpapiere Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Anrechte	AU0000232860	AUD	0	49.419

Wien, am 15. November 2023

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix

Christian Mathern

Hannes Roubik

Alois Steinböck

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

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

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 26. Juli 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 26. Juli 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 20. November 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) auf Basis der Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet, auf www.profitweb.at 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 ausgewogen* gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Ethik Fonds ausgewogen**, 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.

Der Investmentfonds veranlagt hauptsächlich, das heißt zu **mindestens 66 vH** des Fondsvermögens in Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten), Aktien und diesen gleichwertigen Wertpapieren, die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden, 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.

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 34 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 bei Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumente kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumente unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

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 aufgerundet auf den nächsten Cent.

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 Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

4.3. Mindestvolumen für Auflage, Kündigungsgründe

Der Investmentfonds wird auf unbestimmte Dauer gebildet. Für den Fall, dass das Investitionsvolumen des Investmentfonds am Ende der Zeichnungsfrist EUR 5,0 Mio. unterschreitet, behält sich die Verwaltungsgesellschaft jedoch vor

- a) die Zeichnungsfrist einmalig um bis zu zwei Monate zu erstrecken, wobei Erstzeichner berechtigt sind, ihre Zeichnung wieder zurückziehen und/oder
- b) den Investmentfonds am Ende der Zeichnungsfrist bzw. der erstreckten Zeichnungsfrist nicht aufzulegen.

In diesem Falle entstehen dem Anleger keine Kosten.

Das Kündigungsrecht der Verwaltungsgesellschaft gemäß InvFG bleibt hiervon unberührt. Die Abwicklung des Fondsvermögens erfolgt gemäß den Bestimmungen des InvFG.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 27.07 bis zum 26.07.

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 Anteilnehmer 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 30.09. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 30.09. 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 30.09. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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 30.09. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,10 vH** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigtes 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)

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 ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900E9R8UCXIAQBK04

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 60.75% 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

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 **50% MSCI WORLD + 50% 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.



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.

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

○ **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

Am Ende des Berichtszeitraums:

- beträgt das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **1,07 (dies entspricht einem ESG Rating von C+)**
- beträgt das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum **0,51 (dies entspricht einem ESG Rating von C)**

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

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

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

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

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

Die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht mit früheren Zeiträumen verglichen, da die Verordnung noch nicht in Kraft war.

- **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: 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

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.

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 Grundsatz 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 27/07/2022 bis 26/07/2023**

Größe Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	IT	2,39%	USA
IRELAND 1.35% 03/31	Schatzanleihen	2,27%	IRL
NEDERLD 0.5% 01/40	Schatzanleihen	1,65%	NLD
FIRST SOLAR INC	IT	1,52%	USA
DBR % 08/30 G	Schatzanleihen	1,49%	DEU
DBRI IE 0.1% 4/26	Schatzanleihen	1,43%	DEU
AUSTRIA 0% 07/24	Schatzanleihen	1,42%	AUT
DBR 4.75% 07/34	Schatzanleihen	1,15%	DEU
SPAIN 0.8% 07/27	Schatzanleihen	1,07%	ESP
BTPS 1.45% 05/25 7Y	Schatzanleihen	1,05%	ITA
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	0,99%	USA
AUSTRIA 2.4% 05/34	Schatzanleihen	0,97%	AUT
SPAIN 4.80% 01/24	Schatzanleihen	0,91%	ESP
LINDE PLC	Grundstoffe	0,90%	IRL
NVIDIA CORP	IT	0,89%	USA



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?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Aktien	47,18%
Informationstechnologie	10,44
Industriewerte	7,09%
Finanzwesen	6,70%
Gesundheitswesen	6,62%
Zykl. Konsumgüter	4,39%
Nicht-Zykl. Konsumgüter	3,29%
Telekommunikation	2,89%
Materialien	2,81%
Versorger	1,86%
Immobilien	1,09%
Anleihen	46,68%
Staatsanleihen	26,02%
Unternehmensanleihen	8,93%
Staatsnahe Anleihen	8,45%
besicherte Anleihen	3,28%
Bargeld	6,14%



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

Verlässliche Daten zur EU-Taxonomie waren im Berichtszeitraum nicht verfügbar. (einschließlich Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernkraft)

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels (Klimaschutz²) 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.

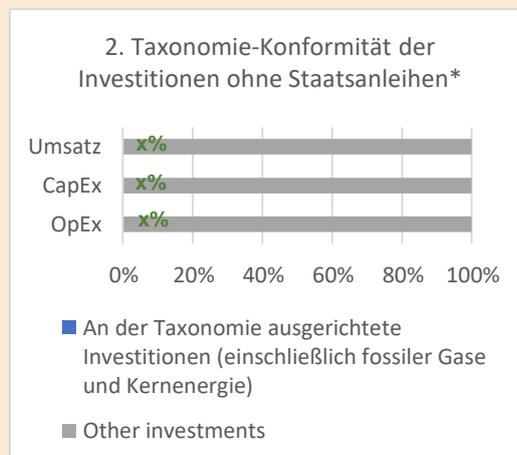
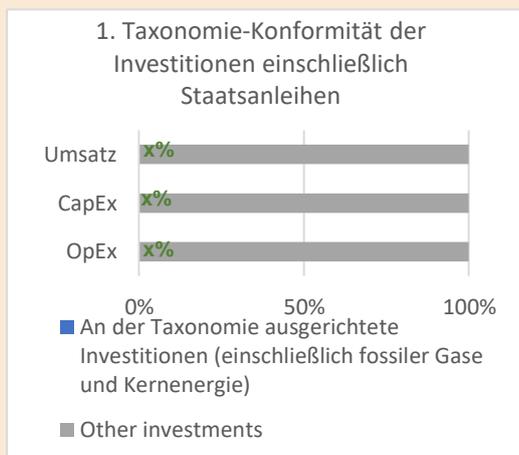
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

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.



Noch keine Daten verfügbar

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 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?**

Zuverlässige Daten über Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten waren während des Berichtszeitraums nicht verfügbar.

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

Für die vorangegangenen Berichtszeiträumen waren keine zuverlässigen Daten zur EU-Taxonomie verfügbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch 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, beträgt der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen 52,87 %.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

Unter "#2 Sonstige" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Diese Position kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating enthalten, für die keine Daten für die Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar waren.



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

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

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

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

Der Amundi Ethik Fonds ist ein Finanzprodukt, das ESG-Kriterien ("ESG" bezeichnet Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) berücksichtigt. Ziel der ESG-Strategie ist vorrangig Investition in Wirtschaftsaktivitäten die zu einer nachhaltigen Zukunft beitragen und einige der globalen Herausforderungen in Angriff nehmen, um ein nachhaltiges Wachstum zu erreichen.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage einer traditionellen Finanzanalyse in Verbindung mit einer außerfinanziellen Analyse, die darauf abzielt, den tatsächlichen Beitrag und das Engagement für eine nachhaltige Zukunft zu bewerten. Der Fonds wendet ergänzende und spezifische Ausschlusskriterien für Unternehmen und öffentliche Emittenten auf der Grundlage kontroverser Aktivitäten und kontroversen Verhaltens an. Das investierbare Universum des Fonds (das durch das Universum repräsentiert wird) wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit einem niedrigeren ESG-Rating um mindestens 50 % reduziert. Neben der ESG-Gesamtbewertung des Portfolios und der E-, S- und G-Dimensionen verwendet der Manager Wirkungsindikatoren, vier repräsentative Indikatoren für die Bereiche Umwelt, Soziales, Menschenrechte und Unternehmensführung um die ESG-Qualität seines Portfolios zu bewerten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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.

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

- **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.