



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

## **Amundi Trend Bond**

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

### **Rechenschaftsbericht**

über das Rumpfrechnungsjahr  
16. Mai 2023 - 30. April 2024

# Inhaltsverzeichnis

<b>Organe der Amundi Austria GmbH</b> .....	<b>3</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht an die Anteilsinhaber/innen</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagestrategie</b> .....	<b>5</b>
<b>Kapitalmarktentwicklung</b> .....	<b>6</b>
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds</b> .....	<b>8</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>9</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	9
2. Fondsergebnis.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>13</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>20</b>
<b>Steuerliche Behandlung</b> .....	<b>22</b>
<b>Fondsbestimmungen</b> .....	<b>23</b>
<b>Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO</b> .....	<b>29</b>

# Organe der Amundi Austria GmbH

## Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)

Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender) (von 21.9.2023 bis 28.11.2023)

Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender) (bis 31.8.2023)

Francesca CICERI (ab 15.12.2023)

Eli HANTGAN (bis 15.2.2024)

Elodie LAUGEL

Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (ab 16.2.2024)

(stv. Vorsitzender) (ab 12.4.2024)

Marion MORALES ALBINANA-ROSNER (bis 11.10.2023)

Christianus PELLIS

Mag. Karin PASEKA

Thomas GREINER

Beate SCHEIBER

## Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (ab 1.6.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (bis 31.1.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Amtsleiter Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.

Bundesministerium für Finanzen, Wien

## Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)

Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)

Bernhard GREIFENEDER (ab 1.10.2023)

Alois STEINBÖCK (bis 30.9.2023)

Mag. Hannes ROUBIK

## Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

## Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

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

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

3.

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

4.

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

5.

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

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

# Bericht an die Anteilhaber/innen

## Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Trend Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rumpfrechnungsjahr vom 16.05.2023 bis 30.04.2024 vor.

### Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

## Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und strebt an, die Wertentwicklung des "100% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG. 1-3 YEARS (E) TR Close" zu übertreffen.

Im abgelaufenen Rechnungsjahr war der Fonds hauptsächlich in Staats- und Unternehmensanleihen sowie vereinzelt Covered Bonds und supranationale Anleihen investiert, die eine Restlaufzeit von bis zu 3 Jahren aufweisen. Längere Anleihen setzten wir insbesondere im Staatsanleihenbereich ein, was angesichts der Verflachung der Zinskurven eine vielversprechende Positionierung war, welche wir dann teilweise wieder aufgelöst haben. Die kurze Restlaufzeit gemeinsam mit inversen Zinskurven sorgten weiters dafür, dass wir im Berichtszeitraum eine verhältnismäßig hohe laufende Rendite erzielen konnten. Während sich das Ende des Zinszyklus abzuzeichnen begann, investierten wir weiterhin überwiegend in Unternehmensanleihen, die dies mit fallenden Risikoaufschlägen und damit Kursgewinnen dankten. Das Zinsrisiko war weitestgehend neutral bis leicht untergewichtet. Derivate wurden nur zu Absicherungszwecken eingesetzt.

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

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

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

# Kapitalmarktentwicklung

## Zusammenfassung

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

## Volkswirtschaft

Makro, Notenbanken und Inflation: Die Notenbanken, die am Anfang zu zögerlich gewesen waren, erhöhten die Leitzinsen bis ins H2 2023 hinein, um die Inflation zu dämpfen. Sowohl in Europa als auch den USA näherte sich die Inflation wieder dem Zielniveau von ca. 2 % an, wobei die Nachhaltigkeit dieses Trends noch nicht klar ist. Der bereits vom Markt fix eingepreiste deutliche Zinssenkungspfad wird nun gegen Ende Q1 2024 wieder in Frage gestellt, was an den deutlich höheren impliziten Leitzinsen ersichtlich ist. Entsprechend volatil haben sich speziell die Anleihe-segmente entwickelt, die die veränderten Annahmen permanent widerspiegeln.

In Großbritannien stieg die Inflation bis zum Oktober 2022 sogar auf 11,1 % und lag im September 2023 immer noch bei 6,7 %. Ende Q1 2024 lag sie noch immer bei über 3 %.

In den USA blieb das Wirtschaftswachstum entgegen den ursprünglichen Markterwartungen klar positiv, während das Wachstum in der Eurozone auf der Stelle trat. Aufgrund der niedrigen Arbeitslosenrate in den USA blieben die Konsumausgaben stabil, Schwäche kommt vor allem aus dem produzierenden Gewerbe und von den Investitionen, während der Dienstleistungssektor noch keine Zeichen von Schwäche zeigte und die Staatsausgaben sowie die Nettoexporte ebenfalls einen positiven Beitrag lieferten. Gegen Ende des Jahres schwächte sich das Wachstum allgemein ab, was dem hohen Zinsniveau geschuldet war.

## Anleihen

Geldmarkt und kurzfristige Zinsen: Die kurzfristigen Zinsen reagierten stärker auf die Zinserhöhungen der Notenbanken, die Renditen 2-jähriger Treasuries stiegen auf bis zu 5,2 % im Oktober 2023, die Zinsen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen auf bis zu 3,38 % im März 2023 und beendeten das Jahr 2023 bei 2,4 %. Ein Abflauen der Zinssenkungserwartungen führte zu einem Anstieg bis fast 3 % gegen Ende Q1 2024.

Staatsanleihen: Die Staatsanleihenmärkte der USA und der Eurozone reagierten auf die Zinssteigerungen der Notenbanken mit deutlichen Kursverlusten zwischen Mai und Oktober 2023. Während des Jahres 2023 wurden die Anleihenmärkte vor allem von der Frage bestimmt, wann das Ende des Zinserhöhungszyklus der Notenbanken erreicht wird (die sogenannte Terminal Rate) und ob die Notenbanken aufgrund einer erwarteten Abschwächung der Wirtschaft 2024 im Laufe des Jahres 2024 die Zinsen wieder senken könnten. Die Antwort gab es dann im 4. Quartal in Form deutlich gefallener Renditen. Zehnjährige US-Staatsanleihen fielen vom Hoch im Oktober von 5,0 % auf 3,9 % gegen Ende des Jahres und stiegen dann wieder auf 4,2 % gegen Ende Q1 2024. Das deutsche Pendant fiel vom Hoch im Oktober von über 3 % auf 2,0 % und stieg gegen Ende Q1 2024 auf 2,3 % an.

Unternehmensanleihen: Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating (+6,78 %) konnten Euro-Staatsanleihen (+3,92 %) im Berichtszeitraum klar outperformen, da die Risikoaufschläge der Unternehmensanleihen aufgrund der relativ stabilen Lage der Wirtschaft um ca. 12 Basispunkte nachgaben. High Yield-Anleihen verzeichneten bei deutlich fallenden Risikoaufschlägen (ca. -72 Basispunkte) das beste Ergebnis mit +10,89 %.

Schwellenländeranleihen: Globale Schwellenländeranleihen haben sich mit fast 10 % auf Eurobasis deutlich besser entwickelt als die Staatsanleihen der Industrieländer, was vor allem an der guten Performance im Q1 2024 lag.

## **Aktien**

Die Aktienmärkte weltweit haben im Rechnungsjahr mit 25,82 %, gemessen am MSCI World AC in EUR, positiv überrascht. Das lag an der bis zum Halbjahr noch positiven Wirtschaftslage und einer Jahresendrallye, die von der Erwartung fallender Zinsen für 2024 getragen war. Im Q1 2024 konnten die Aktien von guten Wirtschaftsdaten profitieren.

Aktien Europa: Europa profitierte vor allem davon, dass es zu keiner Energieknappheit kam, da die Gasspeicher trotz Sanktionen gegen Russland gefüllt werden konnten und es unter anderem aufgrund des milden Winters zu einer Beruhigung und einer darauffolgenden Abschwächung der Energiepreise kam. Zusätzlich sorgte die günstige Bewertung der europäischen Aktienmärkte für Kapitalzuflüsse globaler Investoren. Der MSCI Europe konnte im Berichtszeitraum ein Plus von 14,79 % verzeichnen.

Aktienmarkt USA: Ausschlaggebend für die Fortsetzung des Anstiegs des US-Aktienmarktes war zu einem Großteil die massive Outperformance der großen Mega-Caps im IT-Sektor und der großen Titel im zyklischen Konsumgüterbereich und im Segment Kommunikationsdienstleistungen. Viele dieser Unternehmen profitierten vom aufkommenden Hype um das Thema Künstliche Intelligenz (Artificial Intelligence, AI), das mittel- bis langfristig für einen zusätzlichen Wachstumsimpuls sorgen könnte. Die als die „glorreichen Sieben“ titulierten großen Technologie-Unternehmen (Amazon, Alphabet, Apple, Nvidia, Meta, Microsoft, Tesla) haben den MSCI USA Index im Berichtszeitraum auf ein Plus von 30,44 % (in EUR) gezogen. Im Jahr 2024 konnten dann auch Energie- und Finanzdienstleistungsunternehmen stark zulegen.

Aktienmarkt Japan: Der japanische Aktienmarkt profitierte neben dem schwachen Yen unter anderem davon, dass die Unternehmen verstärkt Reformen zur besseren Vergütung der Aktionäre umsetzen. Ein weiterer positiver Faktor ist die sich normalisierende Inflation durch steigende Löhne, welche sich positiv auf die Konsumentenlaune niederschlug. Die Industrieproduktion war zuletzt rückläufig, wobei der Dienstleistungssektor das Wachstum weiterhin stützt. Diese Kombination großteils positiver Faktoren führte zu einer sehr positiven Entwicklung im Berichtszeitraum mit einer Performance von ca. 25,94 % im MSCI Japan (in EUR).

Aktienmärkte Schwellenländer: Schwellenländer-Aktien blieben aufgrund der hohen Gewichtung des chinesischen Aktienmarktes, der vor allem unter den langen Lockdowns und der schwachen Entwicklung des Immobilienmarktes litt, deutlich hinter Europa, den USA und Japan zurück und erreichten im Berichtszeitraum lediglich ca. 8,8 % im MSCI EM (in EUR).

Währungen: Der EUR/USD-Wechselkurs war im Rechnungsjahr von großer Volatilität geprägt und blieb schließlich im Berichtszeitraum fast unverändert.<sup>2)</sup>

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

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

# Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	30.04.2024 <sup>1)</sup>	15.05.2023	15.05.2022
Fondsvermögen	74.457.141,57	75.618.044,08	93.694.622,26

## Ausschüttungsanteile

### AT0000706585 in EUR

Rechenwert je Anteil	8,64	8,44	8,70
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.577.539,20	5.776.718,24	6.093.416,17
Ausschüttung je Anteil	0,05	0,05	0,05
Wertentwicklung in %	2,96	-2,41	-3,10

## Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

### AT0000706593 in EUR

Rechenwert je Anteil	13,83	13,43	13,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.804.581,90	1.934.839,03	2.876.552,18
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,2701	0,0222	-0,0379
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	2,98	-2,47	-3,10

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

### AT0000613286 in EUR

Rechenwert je Anteil	15,30	14,85	15,23
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.358,00	19.141,00	19.141,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,2955	0,03	-0,04
Wertentwicklung in %	3,03	-2,50	-3,12

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

### AT0000706601 in EUR

Rechenwert je Anteil	15,37	14,92	15,29
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65.145,00	39.668,00	49.158,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,2966	0,03	-0,04
Wertentwicklung in %	3,02	-2,42	-3,11

1) Rumpfrechnungsjahr von 16.05.2023 bis 30.04.2024



# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

<b>Ausschüttungsanteile AT0000706585</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	8,44
Ausschüttung am 17.7.2023 von 0,05 (entspricht 0,005959 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 17.7.2023 (Ex-Tag): 8,39)	
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	8,64
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ( $1,005959 * 8,64$ )	8,69
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in %	2,96
Nettoertrag pro Anteil	0,25

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000706593</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	13,43
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	13,83
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	2,98
Nettoertrag pro Anteil	0,40

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000613286</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	14,85
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	15,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	3,03
Nettoertrag pro Anteil	0,45

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000706601</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	14,92
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	15,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	3,02
Nettoertrag pro Anteil	0,45

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

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

### **Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000706585**

Die Ausschüttung von EUR 0,05 je Anteil wird ab 1.7.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen.

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug - AT0000706593**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Inlandstranche) - AT0000613286**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Auslandstranche) - AT0000706601**

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

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	1.084.775,23	<b>1.083.742,37</b>
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-1.032,86	
	<u>1.083.742,37</u>	

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-344.159,79	<b>-467.709,04</b>
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-8.167,60	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-1.193,16	
Kosten für die Depotbank	-105.084,15	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-9.104,34	
	<u>-9.104,34</u>	

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**616.033,33**

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	20.526,99
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	296.030,00
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.882.250,91
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-551.562,00
	<u>-551.562,00</u>

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-2.117.255,92**

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-1.501.222,59**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>3.749.637,25</u>
<b>Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>2.248.414,66</b>

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres	<u>54.570,27</u>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>2.302.984,93</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rumpfrechnungsjahres <sup>5)</sup></b>	<b>75.618.044,08</b>
<b>Ausschüttung am 17.7.2023 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000706585)	-287.106,83
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	-3.176.780,61
Ausgabe von 492.165,44 Anteilen und Rücknahme von 796.907,61 Anteilen	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>2.302.984,93</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rumpfrechnungsjahres <sup>6)</sup></b>	<b><u>74.457.141,57</u></b>

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

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.  
Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds investiert („Subfonds“), kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 1,00 % des betreffenden in diesen Subfonds veranlagten Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performance Fee anfallen.
- 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 Rumpfrechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.632.381,33.
- 4) Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -9.342,77.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rumpfrechnungsjahres: 5.776.718,24 Ausschüttungsanteile, 1.934.839,03 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 19.141,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 39.668,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rumpfrechnungsjahres: 5.577.718,24 Ausschüttungsanteile, 1.804.581,90 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 18.358,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 65.145,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.04.24	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Aareal Bank AGMTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	1.200	0	0	89,437000	1.073.244,00	1,44
ABANCA Corporación Bancaria SAEO-FLR Pref. MTN 2023(25/26)	ES0365936048	200	0	0	101,271000	202.542,00	0,27
AbbVie Inc.EO-Notes 2020(24)	XS2125914593	800	0	0	99,784000	798.272,00	1,07
Achmea B.V.EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543	200	0	0	99,534000	199.068,00	0,27
Adif - Alta VelocidadEO-Medium-Term Notes 2024(29)	ES0200002105	400	400	0	98,727000	394.908,00	0,53
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.EO-Notes 2023(23/28)	XS2596537972	110	0	0	100,154000	110.169,40	0,15
AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436	500	0	0	99,805000	499.025,00	0,67
ALD S.A.EO-Med.-Term Nts 2022(26)Reg.S	XS2451372499	900	0	0	95,393000	858.537,00	1,15
ALD S.A.EO-Preferred MTN 2024(24/28)	FR001400NC70	500	500	0	99,854000	499.270,00	0,67
American Tower Corp.EO-Notes 2021(21/27)	XS2393701284	500	0	0	91,002000	455.010,00	0,61
ANZ New Zealand (Intl) Ltd.EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2752585047	160	160	0	99,380000	159.008,00	0,21
Argenta Spaarbank N.V.EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	BE6339428904	200	0	0	102,719000	205.438,00	0,28
Arval Service Lease S.A.EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400BDD5	500	0	0	99,061000	495.305,00	0,67
Arval Service Lease S.A.EO-Medium-Term Nts 2023(23/24)	FR001400I9F5	100	100	0	100,318000	100.318,00	0,13
ASR Nederland N.V.EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163	100	100	0	99,342000	99.342,00	0,13
Assa-Abloy ABEO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2678207676	100	100	0	100,548000	100.548,00	0,14
AXA Logistics Euro. Master SCAEO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2407019798	130	0	0	91,240000	118.612,00	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2022(27)	XS2534785865	200	0	0	99,325000	198.650,00	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2024(34)	XS2747065030	200	200	0	100,965000	201.930,00	0,27
Banco de Sabadell S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413860836	400	0	0	99,789000	399.156,00	0,54
Banco de Sabadell S.A.EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	XS2745719000	200	200	0	100,518000	201.036,00	0,27
Banque Stellantis France S.A.EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2015267953	600	0	0	99,546000	597.276,00	0,80
Banque Stellantis France S.A.EO-Pref. Med.-T.Nts 24(24/27)	FR001400N5B5	200	200	0	99,285000	198.570,00	0,27
BAWAG P.S.KFixed Rate Cov. Bonds 22-27/S18 Tr1	XS2556232143	400	0	600	98,584000	394.336,00	0,53
Belfius Bank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	BE0002993740	100	100	0	98,587000	98.587,00	0,13
Belfius Bank S.A.EO-Preferred MTN 2020(25)	BE6324720299	200	0	0	94,548000	189.096,00	0,25
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2011(26) Ser. 64	BE0000324336	900	900	0	102,474000	922.266,00	1,24
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434	400	0	0	97,098000	388.392,00	0,52
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2447561403	400	0	0	97,474000	389.896,00	0,52
Booking Holdings Inc.EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962	300	0	0	96,973000	290.919,00	0,39
BPCE S.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	FR0014007VF4	600	0	0	94,344000	566.064,00	0,76
BPCE S.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR0014009YD9	500	0	0	94,777000	473.885,00	0,64
Bque Fédérative du Cr. MutuelEO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009A50	300	0	0	97,159000	291.477,00	0,39
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001102507	1.800	0	0	85,525000	1.539.450,00	2,07
Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844	1.400	1.400	0	93,298000	1.306.172,00	1,75
CA Auto Bank S.p.A.EO-Med.-T. Notes 2024(27/27)	XS2800653581	250	250	0	99,892000	249.730,00	0,34
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	600	0	0	95,101000	570.606,00	0,77
Ceská Sporitelna ASEO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	100	100	0	100,894000	100.894,00	0,14
Ceská Sporitelna ASEO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235	100	100	0	102,987000	102.987,00	0,14
Coca Cola HBC Finance B.V.EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2757515882	500	500	0	99,049000	495.245,00	0,67
Commerzbank AGFLR-MTN Ser.1037 v.24(26/27)	DE000CZ45YA3	100	100	0	100,423000	100.423,00	0,13
Commerzbank AGMTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	600	0	0	99,833000	598.998,00	0,80
Commerzbank AGMTN-IHS S.973 v.21 (25)	DE000CBOHRY3	600	0	0	95,352000	572.112,00	0,77
Commonwealth Bank of AustraliaEO-Med.-Term Cov. Bds 2023(27)	XS2673140633	210	210	0	100,965000	212.026,50	0,28
Continental AGMTN v.22(27/27)	XS2558972415	220	0	0	99,758000	219.467,60	0,29
Crédit Agricole S.A.EO-Non-Prefer.FLM 2022(26/27)	FR0014009UH8	300	0	0	96,139000	288.417,00	0,39
Danfoss Finance I B.V.EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	300	0	0	92,948000	278.844,00	0,37
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	200	0	0	94,620000	189.240,00	0,25
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	600	0	0	93,900000	563.400,00	0,76
Deutsche Pfandbriefbank AGMTN-HPF Reihe 15304 v.21(26)	DE000A3E5K73	400	0	0	91,628000	366.512,00	0,49

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.04.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
DS Smith PLCEO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	220	220	0	100,816000	221.795,20	0,30
EDP - Energias de Portugal SAEO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1419664997	400	400	0	98,453000	393.812,00	0,53
ENEL Finance Intl N.V.EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633	300	0	0	93,153000	279.459,00	0,38
ENEL Finance Intl N.V.EO-Medium-Term Notes 24(24/28)	XS2751666426	240	240	0	99,074000	237.777,60	0,32
Engie S.A.EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400KHF2	300	300	0	100,356000	301.068,00	0,40
Erste Group Bank AG0,05% Senior Preferred 20-25/MIP 4	AT0000A2JAF6	300	0	0	94,957000	284.871,00	0,38
Erste Group Bank AGHypothenkenpfandbrief 2023-2029/S.18	AT0000A38H91	300	300	0	100,698000	302.094,00	0,41
Essity Capital B.V.EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2535484526	270	0	0	99,144000	267.688,80	0,36
Euronext N.V.EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	400	0	0	93,088000	372.352,00	0,50
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8	300	0	0	93,553000	280.659,00	0,38
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A3K4DS6	600	0	0	96,725000	580.350,00	0,78
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2388495942	1.000	800	0	92,262000	922.620,00	1,24
Ferrovie dello Stato Ital.SpAEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074	400	0	0	100,036000	400.144,00	0,54
Finnland, RepublikEO-Bonds 2009(25)	FI4000006176	600	600	0	100,739000	604.434,00	0,81
FrankreichEO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3	1.000	0	0	80,350000	803.500,00	1,08
FrankreichEO-OAT 2022(32)	FR0014007L00	1.000	0	0	79,083000	790.830,00	1,06
General Motors Financial Co.EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630	170	170	0	99,619000	169.352,30	0,23
Hamburg Commercial Bank AGIHS v. 2023(2027) S.2762	DE000HCB0BZ1	350	350	0	100,874000	353.059,00	0,47
Hamburg Commercial Bank AGIHS v.2021(2025/2026) S.2737	DE000HCB0A86	300	0	0	91,511000	274.533,00	0,37
Heidelberg Materials AGMedium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	600	0	0	99,850000	599.100,00	0,80
HSBC Holdings PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646	500	0	0	94,741000	473.705,00	0,64
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2022425297	500	0	0	99,495000	497.475,00	0,67
IrlandEO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44	400	0	0	101,502000	406.008,00	0,55
IrlandEO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	300	300	0	95,998000	287.994,00	0,39
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2010(26)	IT0004644735	750	750	0	101,842000	763.815,00	1,03
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	300	0	700	100,172000	300.516,00	0,40
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891	550	0	0	83,792000	460.856,00	0,62
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(26)	IT0005454241	500	500	0	92,701000	463.505,00	0,62
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	550	0	600	81,108000	446.094,00	0,60
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(25)	IT0005557084	300	300	0	100,084000	300.252,00	0,40
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597	600	600	0	100,670000	604.020,00	0,81
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(26)	IT0005556011	500	500	0	100,986000	504.930,00	0,68
Italien, RepublikEO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2023(29) *)	IT0005543803	700	700	0	102,899730	720.298,11	0,97
Jyske Bank A/SEO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888	500	0	0	94,799000	473.995,00	0,64
Jyske Bank A/SEO-Non-Pref. MTN 2020(24/25)	XS2243666125	300	0	0	98,397000	295.191,00	0,40
KBC Groep N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	400	0	0	93,838000	375.352,00	0,50
Kering S.A.EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400KI02	300	300	0	99,941000	299.823,00	0,40
Kering S.A.EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400KHZ0	300	300	0	100,098000	300.294,00	0,40
Korea Housing Fin.Corp.EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(27)	XS2678945317	300	300	0	101,975000	305.925,00	0,41
LeasePlan Corporation N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241	500	0	0	93,541000	467.705,00	0,63
LeasePlan Corporation N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101	400	0	0	92,030000	368.120,00	0,49
Leasys S.p.A.EO-Notes 2022(24/24)	XS2563348361	230	0	0	100,199000	230.457,70	0,31
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371	210	0	0	100,767000	211.610,70	0,28
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2722876609	170	170	0	101,693000	172.878,10	0,23
Mercedes-Benz Fin. Canada Inc.EO-Medium-Term Notes 2022(27)	DE000A3LBMV2	250	0	0	98,925000	247.312,50	0,33
National Australia Bank Ltd.EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 22(27)	XS2450391581	600	0	0	92,247000	553.482,00	0,74
NatWest Markets PLCEO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2745115837	260	260	0	99,470000	258.622,00	0,35
NatWest Markets PLCEO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2407357768	170	0	0	94,558000	160.748,60	0,22
NIBC Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542	700	0	0	91,660000	641.620,00	0,86
NiederlandeEO-Anl. 2015(25)	NL0011220108	1.100	800	0	96,444000	1.060.884,00	1,42
Nykredit Realkredit A/SEO-Non-Preferred MTN 2020(26)	DK0030467105	500	0	0	94,127000	470.635,00	0,63
Nykredit Realkredit A/SEO-Non-Preferred MTN 2024(27)	DK0030393665	180	180	0	99,600000	179.280,00	0,24
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2009-2026/2/144a	AT0000A0DXC2	700	700	0	103,065000	721.455,00	0,97
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2019-2024	AT0000A28KX7	1.000	0	0	99,258000	992.580,00	1,33
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2026	AT0000A308C5	1.000	0	0	97,765000	977.650,00	1,31
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	270	0	0	100,215000	270.580,50	0,36

\*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.04.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)</b>							
OP Yrityspankki OyjEO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	XS2197342129	700	0	0	99,383000	695.681,00	0,93
Orange S.A.EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5	600	0	0	92,629000	555.774,00	0,75
Orsted A/SEO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856	800	400	0	99,950000	799.600,00	1,07
Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	500	500	0	99,568000	497.840,00	0,67
Raiffeisen Bank International AG0,05 Ord. Sen. Eli. Nts 21-27/S.233	XS2381599898	1.000	0	0	87,266000	872.660,00	1,17
RCI Banque S.A.EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904	350	0	0	100,126000	350.441,00	0,47
RCI Banque S.A.EO-Medium-Term Nts 2023(27/27)	FR001400H2O3	400	0	0	101,365000	405.460,00	0,54
RCI Banque S.A.EO-Medium-Term Nts 2024(28/29)	FR001400N3F1	290	290	0	99,685000	289.086,50	0,39
Royal Schiphol Group N.V.EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303	100	0	300	96,505000	96.505,00	0,13
SAFRANEO-Obl. 2021(21/26)	FR0014002G44	200	0	0	93,538000	187.076,00	0,25
Sandvik ABEO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2489287354	600	0	0	95,675000	574.050,00	0,77
Santander Consumer Finance SAEO-Preferred MTN 2020(25)	XS2100690036	800	0	0	97,664000	781.312,00	1,05
Schneider Electric SEEO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400H5F4	200	0	0	99,746000	199.492,00	0,27
SEGRO Capital S.a r.l.EO-Notes 2022(22/26)	XS2455401328	200	0	0	95,170000	190.340,00	0,26
SlowakeiEO-Anl. 2020(25)	SK4000017158	300	0	0	96,647000	289.941,00	0,39
Slowenien, RepublikEO-Bonds 2011(26) RS70	SI0002103164	500	500	0	103,544000	517.720,00	0,70
Société Générale S.A.EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27)	FR001400IDW0	500	500	0	101,162000	505.810,00	0,68
SpanienEO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7	1.000	1.000	0	105,693000	1.056.930,00	1,42
SpanienEO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	800	300	0	98,224000	785.792,00	1,06
SpanienEO-Bonos 2020(25)	ES0000012F92	700	0	0	97,437000	682.059,00	0,92
SpanienEO-Bonos 2020(26)	ES0000012G91	700	700	0	94,596000	662.172,00	0,89
SpanienEO-Bonos 2023(26)	ES0000012L29	1.000	1.000	0	99,114000	991.140,00	1,33
SpanienEO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	900	1.300	400	94,764000	852.876,00	1,15
SPAREBANK 1 ØSTLANDETEO-Preferred Med.- T.Nts 22(27)	XS2472845911	500	0	0	94,566000	472.830,00	0,64
Sparebank 1 SR-Bank ASAEOPref. Med.-T.Nts 2022(25)	XS2534276808	400	0	0	98,724000	394.896,00	0,53
Svensk Exportkredit, ABEO-Preferred Med.-T.Nts 22(28)	XS2559401802	800	400	0	98,015000	784.120,00	1,05
Svenska Handelsbanken ABEO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2156510021	100	0	0	97,417000	97.417,00	0,13
Swedbank ABEO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2443485565	270	0	0	93,366000	252.088,20	0,34
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612	400	0	0	97,804000	391.216,00	0,53
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Med.-Term Cov.Bds 2022(26)	XS2549702475	300	0	0	99,504000	298.512,00	0,40
TRATON Finance Luxembourg S.A.EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KSGM5	400	0	0	99,543000	398.172,00	0,53
TRATON Finance Luxembourg S.A.EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KYMA6	400	0	0	98,021000	392.084,00	0,53
TRATON Finance Luxembourg S.A.EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88	400	0	0	96,681000	386.724,00	0,52
TRATON Finance Luxembourg S.A.EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)	DE000A3LWGE2	300	300	0	99,390000	298.170,00	0,40
UniCredit S.p.A.EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	400	0	0	99,577000	398.308,00	0,53
Unilever Fin. Netherlands B.V.EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2147133495	200	0	0	97,791000	195.582,00	0,26
Upjohn Finance B.V.EO-Notes 2020(20/24)	XS2193969370	200	0	0	99,585000	199.170,00	0,27
Veolia Environnement S.A.EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR0014002C30	600	0	0	92,672000	556.032,00	0,75
Virgin Money UK PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	XS2757511113	100	100	0	99,703000	99.703,00	0,13
Volksbank Wien AGHypotheckenpfandbrief 2023-2028	AT000B122197	400	400	0	100,370000	401.480,00	0,54
VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AGMed.Term Notes v.21(25)	XS2374595127	400	0	0	97,084000	388.336,00	0,52
VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AGMed.Term Notes v.21(27)	XS2374595044	450	0	0	90,656000	407.952,00	0,55
VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AGMed.Term Notes v.22(25)	XS2438615606	650	0	0	97,388000	633.022,00	0,85
Volvo Treasury ABEO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657	100	0	0	98,615000	98.615,00	0,13
Volvo Treasury ABEO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402	150	150	0	100,388000	150.582,00	0,20
Volvo Treasury ABEO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2342706996	300	0	0	92,644000	277.932,00	0,37
Volvo Treasury ABEO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2534276717	300	0	0	98,080000	294.240,00	0,40
Volvo Treasury ABEO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2521820048	100	0	0	95,182000	95.182,00	0,13
Vonovia SEMedium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	200	0	0	93,889000	187.778,00	0,25
Worley US Finance Sub Ltd.EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227	200	0	0	93,487000	186.974,00	0,25
WPP Finance 2013EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2782800713	200	200	0	98,342000	196.684,00	0,26
<b>Inflation Linked in EUR</b>							
SpanienEO-Bonos Ind. Inflation 15(30) *)	ES00000127C8	300	300	0	124,506752	373.520,26	0,50
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>66.776.923,57</b>	<b>89,69</b>

\*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.04.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Bausparkasse Wuestenrot AG Senior Preferred Notes 2021-2026	AT0000A2RK00	400	0	0	91,030000	364.120,00	0,49
Santander Consumer Bank AGEO Med.-Term Notes 2023(27)	XS2679878319	200	200	0	101,371000	202.742,00	0,27
Sartorius Finance B.V.EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050	100	100	0	100,470000	100.470,00	0,13
Sartorius Finance B.V.EO-Notes 2023(23/29)	XS2676395077	100	100	0	102,040000	102.040,00	0,14
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>769.372,00</b>	<b>1,03</b>
<b>Investmentzertifikate in EUR</b>							
Bond Strategy Euro S.T. 3YMiteigentumsanteile (A)	AT0000A0G4E2	450.000	450.000	0	10,360000	4.662.000,00	6,26
<b>Summe der Investmentzertifikate</b>						<b>4.662.000,00</b>	<b>6,26</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>72.208.295,57</b>	<b>96,98</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>							
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>							
FBTP JUN/24 FT	EUR	-3				1.110,00	0,00
FGBM JUN/24 FT	EUR	-43				46.870,00	0,06
FGBM JUN/24 FT	EUR	-1				460,00	0,00
FGBM JUN/24 FT	EUR	-2				860,00	0,00
FGBM JUN/24 FT	EUR	-5				2.100,00	0,00
FGBS JUN/24 FT	EUR	61				-25.010,00	-0,03
FOAT JUN/24 FT	EUR	-9				17.280,00	0,02
<b>Summe der Wertpapier-Terminkontrakte</b>						<b>43.670,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR - Guthaben</b>							
	EUR	1.612.987,05				1.612.987,05	2,17
	EUR	92.059,07				92.059,07	0,12
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>1.705.046,12</b>	<b>2,29</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche						502.076,60	0,67
<b>Summe sonstige Vermögensstände</b>						<b>502.076,60</b>	<b>0,67</b>
<b>Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>							
Verwaltungsvergütung						-1.946,72	0,00
<b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.946,72</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>74.457.141,57</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000706585</b>							
Anteilswert				STK		5.577.539,20	
				EUR		8,64	
<b>Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000706593</b>							
Anteilswert				STK		1.804.581,90	
				EUR		13,83	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000613286</b>							
Anteilswert				STK		18.358,00	
				EUR		15,30	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000706601</b>							
Anteilswert				STK		65.145,00	
				EUR		15,37	



**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.

**Risikohinweis:**

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Leasys S.p.A.EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	XS2656537664	EUR	240	240
OP-Asuntoluottopankki OyjEO-Cov. Med.-Term Nts 2023(27)	XS2717292788	EUR	270	270
Robert Bosch GmbHMTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506	EUR	300	300
Slovenská Sporitelna ASEO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	AT0000A377W8	EUR	100	100
Akelius Residential PropertyEO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	EUR	0	350
ALD S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243983520	EUR	0	200
ALD S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2306220190	EUR	0	300
Aroundtown SAEO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2273810510	EUR	0	300
Aroundtown SAEO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2421195848	EUR	0	300
Banco de Sabadell S.A.EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1876076040	EUR	0	500
Banco de Sabadell S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1991397545	EUR	0	300
Bank of America Corp.EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	XS2462324232	EUR	0	300
Barclays PLCEO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2342059784	EUR	0	500
Bayer AGEO-Anleihe v.20(20/24)	XS2199265617	EUR	0	400
Becton Dickinson Euro Fin.SarIEO-Notes 2019(19/23)	XS2002532567	EUR	0	700
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	0	400
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	BE0000342510	EUR	0	900
BMW Finance N.V.EO-FLR Med.-Term Nts 2020(23)	XS2240469523	EUR	0	600
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	EUR	0	450
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2447564332	EUR	0	270
CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br)EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2231792586	EUR	0	200
CA Auto Bank S.p.A.EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2258558464	EUR	0	200
CA Auto Bank S.p.A.EO-Med.-Term Notes 2021(24/24)	XS2332254015	EUR	0	200
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1871439342	EUR	0	300
Crédit Agricole S.A.EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009857	EUR	0	500
Criteria Caixa S.A.U.EO-Medium-Term Notes 2019(24)	ES0305045009	EUR	0	600
Danske Bank ASEO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2443438051	EUR	0	400
Digital Dutch Finco B.V.EO-Notes 2020(20/25)	XS2100663579	EUR	0	300
easyJet PLCEO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	0	600
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF)EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EU000A2SCAD0	EUR	0	300
Finnland, RepublikEO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	EUR	0	600
Finnland, RepublikEO-Bonds 2016(23)	FI4000219787	EUR	0	800
FrankreichEO-OAT 2015(31)	FR0012993103	EUR	0	700
FrankreichEO-OAT 2020(30)	FR0013516549	EUR	0	700
HOWOGE Wohnungsbaug.mbHEO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7	EUR	0	200
Infineon Technologies AGMedium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	EUR	0	200
ING Groep N.V.EO-FLR Med.-T.Nts18(23)	XS1882544205	EUR	0	500
John Deere Bank S.A.EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351	EUR	0	200
Jyske Realkredit A/SEO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903	EUR	0	910
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25)	XS2530031546	EUR	0	240
National Bank of CanadaEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2436160936	EUR	0	800
NatWest Group PLCEO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25)	XS1875275205	EUR	0	500
NiederlandeEO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	EUR	0	400
NiederlandeEO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	0	800
NRW.BANKMTN-IHS Ausg. 908 v.22(27)	DE000NWB9080	EUR	0	500
NTT Finance Corp.EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579	EUR	0	210
NTT Finance Corp.EO-Notes 2021(21/25) Reg.S	XS2305026762	EUR	0	500
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2023	AT0000A1PE50	EUR	0	850
Portugal, RepublikEO-Obr. 2008(23)	PTOTEAOE0021	EUR	0	800
Portugal, RepublikEO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015	EUR	0	900
Scania CV ABEO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	EUR	0	100
Scentre GroupEO-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	XS0969523843	EUR	0	200
Sodexo S.A.EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910	EUR	0	200
SpanienEO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	EUR	0	700
SpanienEO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	EUR	0	1.000
SpanienEO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	EUR	0	850
SpanienEO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85	EUR	0	1.000
TenneT Holding B.V.EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345	EUR	0	500
Toyota Motor Finance (Neth.)BVEO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2400997131	EUR	0	200
UniCredit Bank GmbHHVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	EUR	0	250
VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AGMed.Term Notes v.19(24)	XS1972548231	EUR	0	450
Zürcher KantonalbankEO-Anl. 2021(26)	CH1111393000	EUR	0	100

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
<b>Inflation Linked</b>				
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	0	1.050
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2	EUR	0	1.050

Wien, am 10. Juli 2024

**Amundi Austria GmbH**

**Franck Jochaud du Plessix**

**Bernhard Greifeneder**

**Christian Mathern**

**Hannes Roubik**

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

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

Amundi Trend Bond,  
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG),

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. April 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

## Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 15. Juli 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

### **des Amundi Trend Bond**

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

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

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

### **Bedeckungswert**

"Amundi Trend Bond" - Miteigentumsanteile können zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 EStG herangezogen werden. Ein Ausschüttungsanteil ist dabei mit EUR 11,28, ein Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug mit EUR 12,39 und ein Thesaurierungsanteil ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) mit EUR 12,76 zu bewerten - unabhängig vom jeweiligen Ausgabepreis.

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen für den

### *Amundi Trend Bond*

#### gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Trend Bond**, 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 einem Referenzwert.

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

#### **Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes**

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommenssteuergesetz und § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung des BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)<sup>1</sup> nach Maßgabe des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung und der nachfolgenden Bestimmungen ausgewählt werden:

Der Investmentfonds ist ein Anleihenfonds und veranlagt überwiegend (d.h. zumindest zu 51 vH) in Anleihen in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten, die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

Das Zinsmanagement basiert auf einer Kombination aus Trendfolgemodellen und fundamentalen Faktoren. Das Zinsänderungsrisiko kann bis zu **100 vH** abgesichert werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als die der Verbindlichkeiten lauten, sind mit insgesamt **30 vH** des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes bleibt hiervon unberührt.

#### **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 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

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

#### **3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Schuldverschreibungen, die vom Bund, von der Europäischen Union, von Belgien, von Deutschland, von Finnland, von Frankreich, von Italien, von Spanien oder von den Niederlanden 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.

<sup>1</sup> Nachfolgende Hinweise auf das PKG beziehen sich ebenfalls auf diese Fassung.

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**

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

### **3.5. Derivative Instrumente**

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

Es kann jedoch in Anteilen an Investmentfonds (Subfondsebene) veranlagt werden, die als Teil ihrer Anlagestrategie in derivative Instrumente investieren dürfen.

### **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 49 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 Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

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

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

### **3.9. Pensionsgeschäfte**

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

### **3.10. Wertpapierleihe**

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

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

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

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

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft

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

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



## **4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

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

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das am 16.05.2023 begonnene Rechnungsjahr des Investmentfonds endet am 30.04.2024. In der Folge ist das Rechnungsjahr des Investmentfonds die Zeit vom 01.05. bis zum 30.04. des nächsten Kalenderjahres.

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

### **6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 30.06. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 30.06. der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 30.06. der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 30.06. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern 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 ausbezahlt.

### **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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen.

## Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

- a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **0,48 vH** des Fondsvermögens und
- b) eine Administrationsgebühr bis zu einer Höhe von **0,15 vH** des Fondsvermögens.

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

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

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

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

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

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO). Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt.

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ: FMA-IF25 6200/0003-ASM/2024 vom 31.1.2024 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 29.4.2024 in Kraft.

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

### Anhang

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg<sup>2</sup>](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg<sup>2</sup>)

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

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

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

- |      |                        |   |
|------|------------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina:   | Sarajevo, Banja Luka                                |
| 2.2. | Montenegro:            | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:              | Moscow Exchange                                     |
| 2.4. | Schweiz                | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG                  |
| 2.5. | Serbien:               | Belgrad   |
| 2.6. | Türkei:                | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |
| 2.7. | Vereinigtes Königreich |   |

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

Großbritannien und Nordirland Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- |      |              |  |
|------|--------------|--|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires  |
| 5.2. | Australien:  | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)  |
| 5.3. | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.  |

5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

## **Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO**

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

**Name des Produkts:** Amundi Trend Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 213800RQ2ID5QVXE8Y26

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



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



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



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



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



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es 39,73 % an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

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

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



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

Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **100 % BLOOMBERG EURO-AGG. 1-3 YEARS (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.

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 **1,035** (dies entspricht einem ESG-Rating von **C**)
- beträgt das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum **1,021** (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?**

Am Ende der Vorperiode betrug das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **0,95** (das entsprach einem ESG-Rating von **C+**).

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurden in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert.

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

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

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

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



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

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

- **Ausschluss:** Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- **Integration von ESG-Faktoren:** Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.
- **Engagement:** Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt

werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..

- **Abstimmen:** Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.
- **Überwachung von Kontroversen:** Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
BOND STRATEGY EURO S.T. 3Y - A - AD	Investmentfonds	Österreich	6,26 %
DBR % 08/30	Staatsanleihen	Deutschland	2,07 %
OBL 0% 10/26 184	Staatsanleihen	Deutschland	1,75 %
SPAIN 5.90% 07/26	Staatsanleihen	Spanien	1,48 %
AARB 0.05% 09/26 EMTN	Unternehmensanleihen	Deutschland	1,44 %
NEDERLD 0.25% 7/25	Staatsanleihen	Niederlande	1,43 %
SPAIN 2.8% 05/26	Staatsanleihen	Spanien	1,37 %
AUSTRIA 2% 07/26	Staatsanleihen	Österreich	1,33 %
AUSTRIA 0% 07/24	Staatsanleihen	Österreich	1,33 %
BELGIUM 4.50% 03/26	Staatsanleihen	Belgien	1,24 %
EIB % 12/26 EARN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	1,24 %
RBI AV 0.05% 09/27 EMTN	Unternehmensanleihen	Österreich	1,17 %
ALDFP 1.25% 03/26 EMTN	Unternehmensanleihen	Frankreich	1,16 %

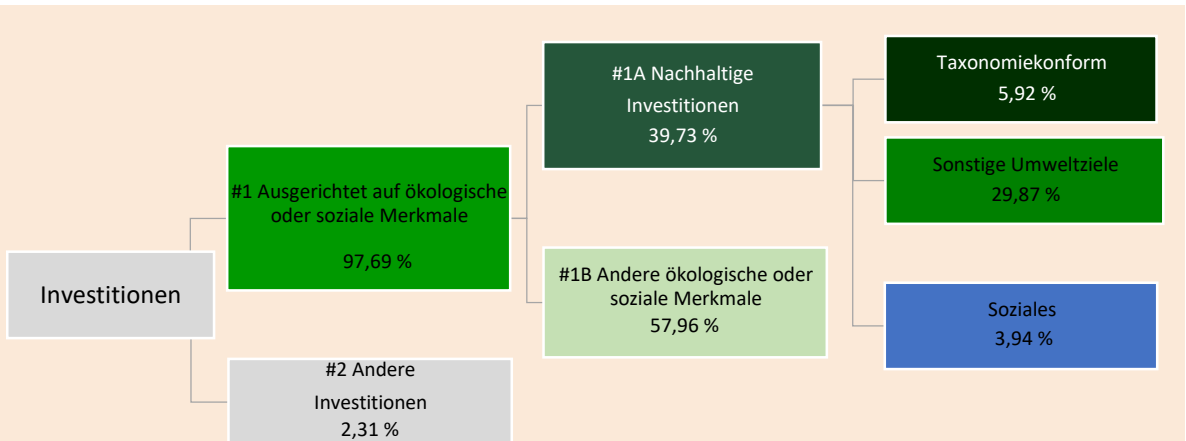
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 16.05.2023 bis 30.04.2024**

SPAIN 1.45% 10/27	Staatsanleihen	Spanien	1,15 %
ABBV 1.25% 06/24	Unternehmensanleihen	USA	1,08 %



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

<b>Anleihen</b>	<b>96,70%</b>
Staatsanleihen	31,52%
Staatsnahe Anleihen	6,75%
besicherte Anleihen	7,18%
Unternehmensanleihen	51,25%
<b>Bargeld</b>	<b>3,30%</b>

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

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.



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

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich zwar nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 5,92 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas

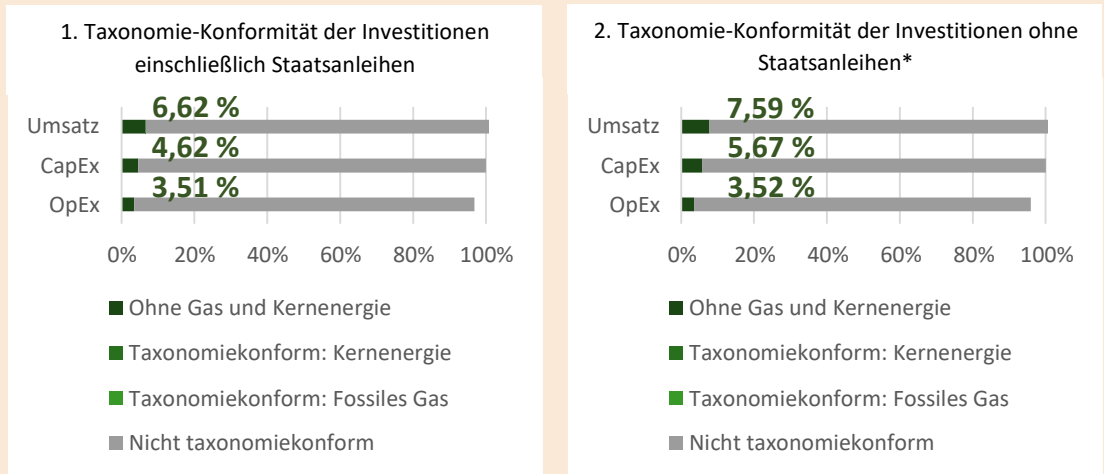
In Kernenergie

Nein

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

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

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



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

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

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit

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

Zum 30.04.2024 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen als Indikator 0,01 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,64 %. Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

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

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



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

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **29,87 %**.

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.

en gemäß der  
Verord- nung (EU)  
2020/852 nicht  
berücksichtigen



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

Am Ende des Berichtszeitraums, betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **3,94 %**.



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

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



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

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

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

Darüber hinaus legen die „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ von AMUNDI einen aktiven Ansatz für das Engagement fest, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, einschließlich der Unternehmen im Portfolio dieses Produkts, fördert. Unser jährlicher Engagementbericht, der unter <https://about.amundi.com/esg-documentation> abrufbar ist, enthält eine detaillierte Berichterstattung über dieses Engagement und seine Ergebnisse. Während des Bezugszeitraums achteten wir vermehrt darauf, dass die neue Investitionen einen entsprechend hohen ESG-Score aufweisen. Dies hat das Erhöhen der ESG-Scores des Portfolios zum Ziel. Eine Verschlechterung der ökologischen und sozialen Merkmale eines Emittenten in einem derartigen Ausmaß, dass dieses als einziger Faktor zum Verkauf eines Wertpapiers bereits ausreicht, gab es während des Bezugszeitraums nicht.



### 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.