



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Öko Sozial Euro Short Term Bond

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rumpfrechnungsjahr
1. Juli 2023 bis 31. Mai 2024

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	6
Übersicht über das Rumpfrechnungsjahr des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	10
1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)	10
2. Fondsergebnis.....	12
3. Entwicklung des Fondsvermögens	13
Vermögensaufstellung	14
Bestätigungsvermerk	22
Berechnung des Gesamtrisikos	24
Steuerliche Behandlung	25
Fondsbestimmungen	26
Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO	31

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
Harald ZNAIMER (ab 21.5.2024)
Thomas GREINER (bis 21.5.2024)
Beate SCHEIBER

Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (ab 1.6.2024)
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (bis 31.1.2024)
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Amtdirektor 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

State Street Bank International GmbH, Filiale 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/innen!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Öko Sozial Euro Short Term Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rumpfrechnungsjahr vom 1. Juli 2023 bis 31. Mai 2024 vor.

Das Rechnungsjahrende wurde vom 30.6. auf 31.5. geändert.

Per 1.6.2024 hat ein Depotbankwechsel von der State Street Bank International GmbH zur Raiffeisen Bank International AG stattgefunden.

Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Amundi Öko Sozial Euro Short Term Bond war das gesamte Rechnungsjahr gering, was in Zeiten von Zinsanstiegen teilweise vor Verlusten schützte. Am stärksten waren Anleihen von Finanzinstituten und anderen Unternehmen gewichtet, die mehr als zwei Drittel der Veranlagung zum Rechnungsjahresende ausmachten. Diese hohe Gewichtung erwies sich 2024 in den Phasen steigender Preise bei Unternehmensanleihen als besonders nützlich für die Veranlagung. Besicherte Anleihen, die ebenfalls prominent im Portfolio vertreten waren, zeigten attraktive Renditen. Nur vereinzelt und selektiv waren wir in Staatsanleihen investiert. Das Durchschnittsrating zum Rechnungsjahresende blieb bei A-. Derivative Instrumente wie Zins- oder Währungsfutures werden zu Hedgingzwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.¹⁾

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

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

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

- Abstimmung: Die Abstimmungspolitik von Amundi beruhte auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.

Kapitalmarktentwicklung

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

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“ titulierte 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 größtenteils 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.²⁾

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

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

Übersicht über das Rumpfrechnungsjahr des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahresende	31.05.2024 ¹⁾	30.06.2023	30.06.2022
Fondsvermögen in 1.000	96.086	99.025	103.371
Ausschüttungsanteile AT0000A05TJ5 in EUR			
Rechenwert je Anteil	101,18	97,67	97,07
Anzahl der ausgegebenen Anteile	147.136	172.684	194.632
Ausschüttung je Anteil	0,40	0,50	0,10
Wertentwicklung in %	+4,12	+0,72	-3,20
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A05TK3 in EUR			
Rechenwert je Anteil	119,51	114,78	113,97
Anzahl der ausgegebenen Anteile	673.188	709.772	734.829
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,27	0,73	0,47
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,00	0,00	0,00
Wertentwicklung in %	+4,12	+0,71	-3,20
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM) AT0000A2Z7M3 ab 11.08.2022 in EUR			
Rechenwert je Anteil	104,16	100,06	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.041	220	
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,92	0,48	
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,00	0,18	
Wertentwicklung in %	+4,28	+0,06	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z7N1 (VM1) ab 11.08.2022 bis 31.01.2024 in EUR			
Rechenwert je Anteil		100,08	
Anzahl der ausgegebenen Anteile		20	
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag		0,50	
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG		0,19	
Wertentwicklung in %		+0,08	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z7P6 (VM2) ab 11.08.2022 bis 31.01.2024 in EUR			
Rechenwert je Anteil		100,08	
Anzahl der ausgegebenen Anteile		20	
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag		0,50	
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG		0,19	
Wertentwicklung in %		+0,08	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z7Q4 (VM3) ab 11.08.2022 bis 31.01.2024 in EUR			
Rechenwert je Anteil		100,08	
Anzahl der ausgegebenen Anteile		20	
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag		0,50	
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG		0,19	
Wertentwicklung in %		+0,08	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000A28LM8 in EUR			
Rechenwert je Anteil	64,73	62,16	61,72
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.826	5.067	5.321
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,69	0,40	0,26
Wertentwicklung in %	+4,13	+0,71	-3,20

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000A28LL0 in EUR

Rechenwert je Anteil	64,73	62,17	61,73
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.984	5.564	6.458
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,69	0,40	0,26
Wertentwicklung in %	+4,12	+0,71	-3,20

1) Rumpfrechnungsjahr von 01.07.2023 - 31.05.2024

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000A05TJ5	in EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	97,67
Ausschüttung am 15.09.2023 (Rechenwert: 98,03) von 0,50 entspricht 0,0051 Anteilen	0,50
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	101,18
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0051 * 101,18)	101,70
Nettoertrag pro Anteil (101,70 - 97,67)	4,03
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in %	+4,12

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A05TK3	in EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	114,78
Auszahlung (KESt) am 15.09.2023 (Rechenwert: 115,79) von 0,0000 entspricht 0,0000 Anteilen	0,00
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	119,51
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0000 * 119,51)	119,51
Nettoertrag pro Anteil (119,51 - 114,78)	4,73
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in %	+4,12

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM) AT0000A2Z7M3	in EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100,06
Auszahlung (KESt) am 15.09.2023 (Rechenwert: 100,80) von 0,1815 entspricht 0,0018 Anteilen	0,18
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	104,16
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0018 * 104,16)	104,35
Nettoertrag pro Anteil (104,35 - 100,06)	4,29
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in %	+4,28

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000A28LM8	in EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	62,16
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	64,73
Nettoertrag pro Anteil (64,73 - 62,16)	2,57
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in %	+4,13

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000A28LL0	in EUR
Rechenwert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	62,17
Rechenwert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	64,73
Nettoertrag pro Anteil (64,73 - 62,17)	2,56
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in %	+4,12

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A05TJ5

Die Ausschüttung von EUR 0,4000 je Anteil wird ab 31.07.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A05TK3

Die Kapitalertragsteuer beträgt EUR 0,0000 je Anteil, daher wird keine Auszahlung vorgenommen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM) - AT0000A2Z7M3

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,3528 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 31.07.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000A28LM8

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) - AT0000A28LL0

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	2.194.049,02	
Dividendenerträge	0,00	
Erträge aus Subfonds	0,00	
sonstige Erträge	0,00	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-148,76	2.193.900,26

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-373.866,41	
Abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00	
Performancegebühren	0,00	
Kosten für Wirtschaftsprüfer und Steuerberatung	-2.788,80	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-7.323,62	
Garantiegebühren	0,00	
Kosten für die Depotbank	-96.915,20	
Kosten für Dienste externer Berater	0,00	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-7.037,95	
Sonstige Kosten	0,00	-487.931,98

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 1.705.968,28

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	306.398,38	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	328.112,21	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-999.267,06	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-250.050,39	-614.806,86

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 1.091.161,42

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		3.086.712,11
--	--	--------------

Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres ⁴⁾ 4.177.873,53

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich des Rumpfrechnungsjahres		-70.681,53
---	--	------------

Fondsergebnis gesamt 4.107.192,00

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rumpfrechnungsjahres ⁵⁾	99.025.217,85
Ausschüttungsanteile AT0000A05TJ5	
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.09.2023	-84.501,87
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z7M3	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.09.2023	-56,14
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z7N1	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.09.2023	-3,80
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z7P6	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.09.2023	-3,80
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z7Q4	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.09.2023	-3,80
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	19.314.196,21
Rücknahme von Anteilen	-26.346.566,91
Anteiliger Ertragsausgleich	70.681,53 -6.961.689,17
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)	<u>4.107.192,00</u>
Fondsvermögen am Ende des Rumpfrechnungsjahres ⁶⁾	<u>96.086.151,27</u>

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 2,5 % 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 Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.471.905,25
- 4) Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 15.653,55
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rumpfrechnungsjahres: 172.684 Ausschüttungsanteile, 709.772 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 220 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM), 20 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM1), 20 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM2), 20 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM3), 5.067 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 5.564 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rumpfrechnungsjahres: 147.136 Ausschüttungsanteile, 673.188 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 1.041 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM), 0 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM1), 0 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM2), 0 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM3), 4.826 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 4.984 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).

Vermögensaufstellung

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend									
US06675GAW50	BFCM 21/25 FLR MTN	5,759	0	0	600	100,0360	553.653,72	0,58	
							Summe	553.653,72	0,58
ANLEIHEN auf EURO lautend									
XS2456253082	A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	0,250	0	0	500	97,4610	487.305,00	0,51	
XS2082818951	A.N.Z.BKG.GR 19/29 FLR	1,125	0	0	500	98,4100	492.050,00	0,51	
XS2555209035	A.N.Z.BKG.GR 22/24 MTN	3,205	0	300	500	99,7800	498.900,00	0,52	
DE000AAR0397	AAREAL BK MTN.HPF.S.257	3,875	600	0	600	100,4070	602.442,00	0,63	
ES0365936048	ABANCA 23/26 FLR MTN	5,500	200	0	500	101,2980	506.490,00	0,53	
XS2573331837	ABN AMRO BK 23/25 FLR	4,252	0	0	300	100,1740	300.522,00	0,31	
XS2610209129	ACCIONA ENE. 23/30 MTN	3,750	0	0	200	96,2330	192.466,00	0,20	
XS2560411543	ACHMEA 22/25 MTN	3,625	0	0	400	99,4870	397.948,00	0,41	
XS2224621347	ADIDAS AG ANL 20/24	0,000	0	0	200	98,9710	197.942,00	0,21	
ES0200002105	ADIF-ALTA VE 24/29 MTN	3,250	1.200	0	1.200	98,6030	1.183.236,00	1,23	
FR001400D7M0	ALD 22/25 MTN	4,750	0	200	300	100,9650	302.895,00	0,32	
FR001400M8T2	ALD 23/26 MTN	4,375	500	0	500	101,1290	505.645,00	0,53	
FR001400F6E7	ALD 23/27 MTN	4,250	400	0	400	101,0960	404.384,00	0,42	
FR001400O457	ALD 24/27 MTN	3,875	200	0	200	99,9910	199.982,00	0,21	
FR001400NC70	ALD 24/28 MTN	3,875	400	0	400	99,8660	399.464,00	0,42	
XS2017324844	ALFA LA.TR. 19/24 MTN	0,250	0	0	300	99,7570	299.271,00	0,31	
DE000A3KY367	ALL.FIN.II 21/24 MTN FLR	4,943	0	0	200	100,2280	200.456,00	0,21	
DE000A14J9N8	ALLIANZ SUB 2015/2045	2,241	500	0	500	97,9520	489.760,00	0,51	
XS2752585047	ANZ N.Z.INTL 24/28 MTN	3,527	300	0	300	99,3780	298.134,00	0,31	
BE6324664703	ARGE.SPAARB. 20/26 MTN	1,000	500	0	500	95,9430	479.715,00	0,50	
BE6338543786	ARGE.SPAARB. 22/26 MTN	3,250	0	0	400	99,3660	397.464,00	0,41	
BE6339428904	ARGE.SPAARB. 22/27 FLRMTN	5,375	0	0	300	102,6310	307.893,00	0,32	
FR001400ORA4	ARKEMA 24/UND. FLR MTN	4,800	100	0	100	100,5640	100.564,00	0,10	
XS2287744721	AROUNDTOWN 21/UND FLR	1,625	0	0	300	50,7510	152.253,00	0,16	
FR0014005OL1	ARVAL SERV.L 21/25 MTN	0,000	0	0	400	94,9220	379.688,00	0,40	
XS2597991988	ASB BK 23/27 MTN	4,500	300	0	300	102,0740	306.222,00	0,32	
XS2694995163	ASR NEDERLA. 23/28	3,625	160	0	160	99,6200	159.392,00	0,17	
XS2678207676	ASSA-ABLOY 23/26 MTN	3,750	240	0	240	100,4450	241.068,00	0,25	
XS2308313860	AUSNET SVCS 21/81 FLR	1,625	200	0	400	92,9560	371.824,00	0,39	
IT0005572166	BANCO BPM 23/27 MTN	4,625	400	0	400	102,2860	409.144,00	0,43	
IT0005580136	BANCO BPM 24/30 FLR MTN	4,875	180	0	180	102,2200	183.996,00	0,19	
IT0005580771	BANCO BPM 24/30 MTN	3,375	357	0	357	99,0270	353.526,39	0,37	
XS2356569736	BAY.LDSBK.21/31 MTN	1,000	0	0	400	90,1970	360.788,00	0,38	
XS2104051433	BBVA 20/30 FLR MTN	1,000	0	0	400	97,7190	390.876,00	0,41	
ES0413860836	BCO SABADELL 23/26	3,500	0	0	300	99,8780	299.634,00	0,31	
XS2598331242	BCO SABADELL 23/29 FLR	5,000	0	0	400	104,3040	417.216,00	0,43	
XS2677541364	BCO SABADELL 23/29 FLRMTN	5,500	200	0	200	105,2030	210.406,00	0,22	
XS2745719000	BCO SABADELL 24/30 FLR	4,000	300	0	300	100,6830	302.049,00	0,31	
PTBSPCOM0006	BCO SANT.TOT 23/26 MTN	3,750	800	0	800	100,1320	801.056,00	0,83	
XS2014287937	BCO SANTAND. 19/24 MTN	0,250	0	0	300	99,8370	299.511,00	0,31	
XS2575952341	BCO SANTAND. 23/25 FLR	4,473	0	0	500	100,3170	501.585,00	0,52	
ES0413900905	BCO SANTAND. 23/26	3,375	0	0	700	99,6290	697.403,00	0,73	
XS2743029253	BCO SANTAND. 24/28 FLR	3,500	500	0	500	99,1960	495.980,00	0,52	
XS2538366878	BCO SANTAND.22/26 FLR MTN	3,625	400	0	400	99,7380	398.952,00	0,42	
XS2705604077	BCO SANTAND.23/27 FLR MTN	4,625	300	0	300	101,5390	304.617,00	0,32	
FR0014006XE5	BFCM 21/25 MTN	0,010	0	0	400	97,2520	389.008,00	0,40	
FR0014009A50	BFCM 22/25 MTN	1,000	0	0	400	97,4320	389.728,00	0,41	
FR001400KJT9	BFCM 23/25 MTN	4,322	300	0	300	100,1990	300.597,00	0,31	
FR001400Q0T5	BFCM 24/31 MTN	3,500	400	0	400	98,8510	395.404,00	0,41	
XS2632933631	BK MONTREAL 23/25 FLR MTN	4,382	0	0	300	100,2660	300.798,00	0,31	
XS2607350985	BK MONTREAL 23/26 MTN	3,375	0	0	500	99,6740	498.370,00	0,52	
XS2550897651	BK NOVA SCOT 22/24 MTN	3,050	0	0	1.000	99,7220	997.220,00	1,04	
XS2618508340	BK NOVA SCOT 23/25 FLRMTN	4,265	0	0	600	100,2880	601.728,00	0,63	
XS2823825711	BMW INT. INV 24/28 MTN	3,250	500	0	500	99,0240	495.120,00	0,52	
XS1190632999	BNP PARIBAS 15/25 MTN	2,375	300	0	300	98,9230	296.769,00	0,31	
XS1748456974	BNP PARIBAS 18/26 MTN	1,125	500	0	500	94,8280	474.140,00	0,49	
FR0013434776	BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	0,500	0	0	400	99,6080	398.432,00	0,41	

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Käufe / Zugänge Stück /	Verkäufe / Abgänge Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1639238820	BNZ INTERNAT.FDG 17/24MTN	0,500	0	0	100	99,7320	99.732,00	0,10
FR0013429073	BPCE 19/24 MTN	0,625	0	0	100	98,9640	98.964,00	0,10
FR0014009YD9	BPCE 22/27 MTN	1,750	0	0	400	95,0170	380.068,00	0,40
FR001400HAC0	BPCE 23/26 MTN	3,625	0	0	300	99,8760	299.628,00	0,31
IT0005571952	BPER BANCA 23/28 MTN	3,750	600	0	600	101,0600	606.360,00	0,63
XS2015267953	BQ.STELL.FR. 19/24 MTN	0,625	0	0	300	99,8310	299.493,00	0,31
FR0014001JP1	BQ.STELL.FR. 21/25 MTN	0,000	0	0	400	97,6490	390.596,00	0,41
FR001400JEA2	BQ.STELL.FR. 23/27 MTN	4,000	500	0	500	100,5240	502.620,00	0,52
FR001400N5B5	BQ.STELL.FR. 24/27 MTN	3,500	200	0	200	99,1520	198.304,00	0,21
FR001400NU45	BQUE POSTALE 24/30 MTN	3,500	400	0	400	98,7040	394.816,00	0,41
XS2802928775	BRENNTAG FIN 24/28 MTN	3,750	200	0	200	99,2690	198.538,00	0,21
XS2633552026	CA AUTO BK 23/26 MTN	4,375	700	0	700	100,7850	705.495,00	0,73
XS2800653581	CA AUTO BK 24/27 MTN	3,750	250	0	250	99,7750	249.437,50	0,26
FR0013396355	CAISS.FRANC. 19/25 MTN	0,500	0	0	500	98,0650	490.325,00	0,51
XS2649712689	CAIXABK 23/29 FLR MTN	5,000	300	0	300	103,8460	311.538,00	0,32
XS2676814499	CAIXABK 23/30 MTN	4,250	500	0	500	103,0750	515.375,00	0,54
ES0313307219	CAIXABK S.A. 19/24	1,000	0	0	100	99,8310	99.831,00	0,10
FR0013519048	CAPGEMINI 20/25	0,625	300	0	500	96,9250	484.625,00	0,50
FR0014009DZ6	CARREF. 22/26 MTN	1,875	0	0	200	95,9190	191.838,00	0,20
XS2461785185	CASTEL.H.FI. 22/25 MTN	2,000	0	0	210	97,9920	205.783,20	0,21
XS2300292617	CELLNEX FIN. 21/26 MTN	0,750	0	0	100	92,9400	92.940,00	0,10
XS2826616596	CELLNEX FIN. 24/29 MTN	3,625	300	0	300	98,8070	296.421,00	0,31
XS2555412001	CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN	6,693	0	0	400	100,8700	403.480,00	0,42
XS2676413235	CESKA SPORIT 23/28 FLRMTN	5,737	500	0	500	103,2260	516.130,00	0,54
XS2746647036	CESKA SPORIT 24/30FLR MTN	4,824	200	0	200	101,2210	202.442,00	0,21
XS2634071489	CIBC 23/25 FLR MTN	4,429	0	0	400	100,2600	401.040,00	0,42
XS2712746960	CO. RABOBK 23/26 MTN	3,913	500	0	500	100,8660	504.330,00	0,52
DE000CZ40N04	COBA 19/24 S.928	0,625	0	0	320	99,2290	317.532,80	0,33
DE000CZ45WP5	COBA FIX-RESET 21/31 SUB.	1,375	0	0	400	92,0910	368.364,00	0,38
DE000CZ40N46	COBA MTN 19/26	1,125	300	0	300	94,8450	284.535,00	0,30
DE000CZ45YA3	COBA MTN 24/27VAR1037	4,640	100	0	100	100,4090	100.409,00	0,10
DE000CZ40LD5	COBA T2 NACHRANG 16/26	4,000	200	0	300	100,1570	300.471,00	0,31
XS2757515882	COCA C.HBC F 24/28 MTN	3,375	300	0	300	98,9690	296.907,00	0,31
XS2758114321	COMPASS GRP 24/31 MTN	3,250	100	0	100	97,9400	97.940,00	0,10
FR00140007B4	CR.MUT.ARKEA 20/26 MTN	0,010	0	0	300	94,0860	282.258,00	0,29
XS2016807864	CREDIT AGR. 19/24 MTN	0,500	0	0	300	99,8020	299.406,00	0,31
FR0013516184	CREDIT AGR. 20/30 MTNFLR	1,625	0	0	400	97,4710	389.884,00	0,41
FR00140098S7	CREDIT AGR. 22/25 MTN	1,000	0	0	200	96,7240	193.448,00	0,20
FR001400E7J5	CREDIT AGR. 22/27 MTN	3,375	0	0	500	99,2920	496.460,00	0,52
FR001400GDG7	CREDIT AGR. 23/25 FLRMTN	4,246	0	0	500	100,1820	500.910,00	0,52
XS2648076896	CRH SMW FIN. 23/27 MTN	4,000	800	0	800	100,7420	805.936,00	0,84
FR0013426426	CSSE DEP.CON 19/24 MTN	0,000	0	0	300	99,8400	299.520,00	0,31
FR0013534443	CSSE DEP.CON 20/25 MTN	0,010	0	0	100	95,5050	95.505,00	0,10
XS2759989234	CTP 24/30 MTN	4,750	140	0	140	100,4290	140.600,60	0,15
XS2332689418	DANFOSS F.I 21/26 MTN	0,125	0	0	200	93,1690	186.338,00	0,19
FR00140005EJ6	DANONE 21/UND. FLR MTN	1,000	0	0	200	92,2280	184.456,00	0,19
XS2356091269	DE VOLKSBK 21/26 MTN	0,250	500	0	500	92,9050	464.525,00	0,48
XS2623129256	DMLR TR.I.FI 23/26 MTN	3,875	500	0	500	100,2480	501.240,00	0,52
XS2652069480	DNB BK 23/28 FLR MTN	4,500	500	0	500	102,0860	510.430,00	0,53
XS2654097927	DS SMITH PLC 23/27 MTN	4,375	500	0	500	100,9030	504.515,00	0,53
XS2010039035	DT. BAHN FIN. 19/UNBEFR.	0,950	0	0	400	97,0210	388.084,00	0,40
DE000A3E5K73	DT.PFBR.BK PF.R.15304	0,010	0	0	200	92,0550	184.110,00	0,19
DE000A31RJ45	DT.PFBR.BK PF.R.15337	3,250	275	0	275	98,8070	271.719,25	0,28
XS2540585564	ELECTROLUX 22/26 MTN	4,125	200	0	600	99,8760	599.256,00	0,62
XS2083210729	ERSTE GR.BK. 19/30 MTN	1,000	0	0	400	96,4130	385.652,00	0,40
AT0000A2JAF6	ERSTE GR.BK. 20/25 MTN	0,050	0	0	100	95,3070	95.307,00	0,10
AT0000A2WVQ2	ERSTE GR.BK. 22/26 MTN	1,500	0	0	400	96,2540	385.016,00	0,40
XS2676883114	EUROFIN.SCIF 23/30	4,750	400	0	400	103,5030	414.012,00	0,43
XS2615183501	EUROGRID GMBH MTN.23/30	3,722	0	0	300	99,6480	298.944,00	0,31
DK0030485271	EURONEXT 21/26	0,125	0	0	200	93,3690	186.738,00	0,19
XS2397372850	EX.IMP.BK.K. 21/24 MTN	0,000	0	0	600	98,4440	590.664,00	0,61
XS2484106716	EX.IMP.BK.K. 22/25 MTN	1,375	0	0	500	96,6200	483.100,00	0,50
XS2560673662	FEDERAT.CAIS 22/24 MTN	2,875	0	0	800	99,6010	796.808,00	0,83
XS2532681074	FERROVIE 22/27 MTN	3,750	500	0	500	100,0760	500.380,00	0,52
XS2747270630	GM FINANCIAL 24/28 MTN	3,900	300	0	300	99,7800	299.340,00	0,31
XS2462324745	HALEON NL C. 22/26 MTN	1,250	0	0	530	95,5660	506.499,80	0,53
DE000HCB0A86	HCOB IS 21/26	0,500	0	0	300	93,6170	280.851,00	0,29
XS2595829388	HSBC BK 23/25 FLR MTN	4,342	0	0	400	100,2150	400.860,00	0,42
XS2251736646	HSBC HLDGS 20/26 FLR MTN	0,309	0	0	400	95,0220	380.088,00	0,40

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Käufe / Zugänge Stück /	Verkäufe / Abgänge Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2597113989	HSBC HLDGS 23/28 FLR MTN	4,752	0	0	400	102,1440	408.576,00	0,43
AT0000A2XG57	HYPO NOE LB 22/25	1,375	0	0	600	97,7600	586.560,00	0,61
XS2583741934	IBM 23/27	3,375	0	0	500	99,4370	497.185,00	0,52
IT0005584880	ICCREA BANCA 24/32 MTN	3,500	160	0	160	99,7950	159.672,00	0,17
XS2723593187	IHG FIN. 23/29 MTN	4,375	210	0	210	101,6560	213.477,60	0,22
XS1843435253	ILL.TOOL WOR 19/24	0,250	0	0	400	98,2660	393.064,00	0,41
XS2557551889	ING BK 22/25 MTN	2,750	0	0	500	98,9850	494.925,00	0,52
XS1689540935	ING GROEP 17/29 FLR MTN	1,625	0	0	400	99,0870	396.348,00	0,41
XS2764264607	ING GROEP 24/29 FLR MTN	3,875	300	0	300	100,0830	300.249,00	0,31
XS1509942923	INMOBIL.COL.SOC.16/24 MTN	1,450	0	0	300	98,9730	296.919,00	0,31
IT0004992787	INTESA SAN. 14/26 MTN	3,250	0	0	800	99,3070	794.456,00	0,83
XS2022425297	INTESA SAN. 19/24 MTN	1,000	0	0	400	99,7450	398.980,00	0,42
XS2089368596	INTESA SANP. 19/24 MTN	0,750	0	0	440	98,4860	433.338,40	0,45
XS2597970800	INTESA SANP. 23/25FLR MTN	4,558	0	0	500	100,2880	501.440,00	0,52
XS2592650373	INTESA SANP.23/28 FLR MTN	5,000	0	0	450	102,8020	462.609,00	0,48
FR0013509627	JCDECAUX SE 20/24	2,000	0	0	300	99,2490	297.747,00	0,31
BE0002832138	KBC GROEP 21/27 FLR MTN	0,250	300	0	500	94,0970	470.485,00	0,49
BE0002900810	KBC GROEP 22/27 FLR MTN	4,375	0	0	500	101,2830	506.415,00	0,53
BE0002987684	KBC GROEP 23/29 FLR MTN	4,250	500	0	500	101,7140	508.570,00	0,53
XS2442748971	KHFC 22/25 REGS	0,723	0	0	600	97,6580	585.948,00	0,61
XS2289128162	KOMERCNI BK 21/26	0,010	0	0	500	94,0100	470.050,00	0,49
XS2676863355	KONI.PHILIPS 23/31 MTN	4,250	600	0	600	102,0500	612.300,00	0,64
FR0014000774	LA MONDIALE 20/26	0,750	0	0	500	94,1020	470.510,00	0,49
XS2384269101	LEASEPLAN 21/26 MTN	0,250	0	0	300	92,4530	277.359,00	0,29
XS2305244241	LEASEPLAN 21/26 MTN	0,250	0	0	300	94,0380	282.114,00	0,29
XS2477154871	LEASEPLAN 22/25 MTN	2,125	0	0	300	98,4100	295.230,00	0,31
XS2563348361	LEASYS S.P.A 22/24	4,375	400	0	400	100,1640	400.656,00	0,42
XS2656537664	LEASYS S.P.A 23/26	4,500	400	0	400	100,9170	403.668,00	0,42
XS1640668353	LEEDS BUILDING 17/24 MTN	0,500	0	0	800	99,7250	797.800,00	0,83
XS2549862758	LETTLAND 22/27 MTN	3,875	0	0	300	101,2150	303.645,00	0,32
XS2722876609	LETTLAND 23/29 MTN	3,875	500	0	500	101,6310	508.155,00	0,53
XS2775724862	LLOYDS BKG 24/27 FLR MTN	4,638	200	0	200	100,4010	200.802,00	0,21
XS2327298217	LSEG NETHERL 21/25 MTN	0,000	400	0	500	96,8530	484.265,00	0,50
DE000A382962	M.B.INT.FIN. 24/27 MTN	3,250	700	0	700	99,2380	694.666,00	0,72
XS2027957815	MEDIOBANCA 19/25 MTN	1,125	0	0	500	97,0390	485.195,00	0,50
XS2010030752	MFB 20/25	1,375	0	0	500	96,7480	483.740,00	0,50
XS1788834700	NATIONWIDE BLDG 18/26 FLR	1,500	400	0	400	98,1770	392.708,00	0,41
XS2486461010	NATL GRID 22/26 MTN	2,179	0	0	210	96,6840	203.036,40	0,21
XS2407357768	NATWEST MKTS 21/25 MTN	0,125	0	0	280	94,8660	265.624,00	0,28
XS2355599197	NATWEST MKTS 21/26 MTN	0,125	400	0	400	93,1010	372.404,00	0,39
XS2745115837	NATWEST MKTS 24/29 MTN	3,625	400	0	400	99,4870	397.948,00	0,41
XS2384734542	NIBC BK 21/26 MTN	0,250	400	0	600	91,9860	551.916,00	0,57
XS2019260764	NORDEA BK 19/29 FLR MTN	1,000	0	0	400	99,8060	399.224,00	0,41
XS2584643113	NORDEA BK 23/26 FLR MTN	3,625	0	0	390	99,7940	389.196,60	0,41
XS2723860990	NORDEA BK 23/34 FLR MTN	4,875	160	0	160	102,9770	164.763,20	0,17
DK0009525404	NYKREDIT 19/24 MTN	0,125	0	0	120	99,6230	119.547,60	0,12
DK0030467105	NYKREDIT 20/26 MTN	0,250	200	0	400	94,4380	377.752,00	0,39
DK0030393665	NYKREDIT 24/27 MTN	3,875	180	0	180	99,8420	179.715,60	0,19
DK0030394986	NYKREDIT 24/29 MTN	3,875	400	0	400	99,2500	397.000,00	0,41
XS2197342129	OP YRITYSPA. 20/24 MTN	0,125	0	0	400	99,7100	398.840,00	0,42
FR0014004925	ORANGE 21/26 MTN	0,000	0	0	400	92,8570	371.428,00	0,39
XS2270395408	POSTE ITAL 20/24 MTN	0,000	0	0	400	98,0600	392.240,00	0,41
XS2682093526	RAIF.BK INT. 23/28 FLRMTN	6,000	300	0	300	103,3830	310.149,00	0,32
XS2547936984	RAIF.BK INTL 22/28 MTN	5,750	0	0	300	104,9990	314.997,00	0,33
FR0013292687	RCI BANQ. 17/24 FLR MTN	4,423	0	0	300	100,1830	300.549,00	0,31
FR001400E904	RCI BANQ. 22/25 MTN	4,125	0	0	400	100,1730	400.692,00	0,42
FR0014007KL5	RCI BANQ. 22/25 MTN	0,500	300	0	600	96,3200	577.920,00	0,60
FR001400KXW4	RCI BANQ. 23/26 MTN	4,625	150	0	150	101,3220	151.983,00	0,16
FR001400P3D4	RCI BANQ. 24/27 MTN	3,750	180	0	180	99,2610	178.669,80	0,19
AT000B067251	RLBK VBG.REV 24/28 MTN	3,125	200	0	200	98,6080	197.216,00	0,21
XS2333391303	ROY.SCHIPHOL 21/25 MTN	0,000	0	0	100	96,8000	96.800,00	0,10
XS2723549528	SAINT-GOBAIN 23/26	3,750	600	0	600	100,1760	601.056,00	0,63
XS2018637913	SANT.CON.S.F. 19/24 MTN	0,375	0	0	200	99,7660	199.532,00	0,21
XS2100690036	SANT.CON.S.F. 20/25 MTN	0,375	0	0	300	97,9380	293.814,00	0,31
XS2747776487	SANT.CON.S.F. 24/29 MTN	3,750	300	0	300	99,9630	299.889,00	0,31
XS2679878319	SANTANDER CONS. MTN 23/27	4,375	300	0	300	101,6620	304.986,00	0,32
XS2678111050	SARTOR.FIN. 23/26	4,250	100	0	100	100,7170	100.717,00	0,10
XS2676395077	SARTOR.FIN. 23/29	4,375	100	0	100	101,8990	101.899,00	0,11
XS2489627047	SBAB BK 22/25 MTN	1,875	0	0	280	97,3470	272.571,60	0,28

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE000A289Q91	SCHAEFFLER MTN 20/25	2,750	0	0	100	98,3630	98.363,00	0,10
DE000A3823R3	SCHAEFFLER MTN 24/26	4,500	100	0	100	100,8270	100.827,00	0,10
DE000A3823S1	SCHAEFFLER MTN 24/29	4,750	100	0	100	100,9850	100.985,00	0,11
FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC 16/24	0,250	200	0	400	99,0460	396.184,00	0,41
XS2020568734	SEB 19/24 MTN	0,050	0	0	600	99,7070	598.242,00	0,62
XS2676818482	SEC.TREAS.IE 23/29 MTN	4,375	210	0	210	101,5050	213.160,50	0,22
XS2455401328	SEGRO CAPITA 22/26	1,250	0	0	300	95,3840	286.152,00	0,30
XS2616008038	SIKA CAP. 23/24 FLR	4,035	0	0	280	100,0500	280.140,00	0,29
BE6350791073	SOLVAY 24/28	3,875	500	0	500	99,5230	497.615,00	0,52
XS2406010285	SPAREBK 1 SR 21/26 MTN	0,250	400	0	400	92,2180	368.872,00	0,38
XS2534276808	SPAREBK 1 SR 22/25 MTN	2,875	0	0	500	98,8270	494.135,00	0,51
XS2820438401	SPAREBK 1 SR 24/29 MTN	3,375	500	0	500	98,4390	492.195,00	0,51
XS2555209381	SPAREBNKN SB 22/25 MTN	3,125	0	0	200	99,4590	198.918,00	0,21
FR001400F315	STE GENERALE 23/25FLR MTN	4,356	0	0	700	100,2400	701.680,00	0,73
FR001400IDW0	STE GENERALE 23/27 MTN	4,125	0	0	500	101,2420	506.210,00	0,53
XS2013536029	SVENSK.HDL.SB. 19/24 MTN	0,125	0	0	400	99,8400	399.360,00	0,42
XS2827693446	SWISSCOM FIN 24/26 MTN	3,500	170	0	170	100,1000	170.170,00	0,18
XS2827694170	SWISSCOM FIN 24/28 MTN	3,500	240	0	240	99,9800	239.952,00	0,25
SK4000022430	TATRA BKA 23/26 MTN	3,375	0	0	400	99,1830	396.732,00	0,41
XS1877846110	TELEFONICA EM. 18/25 MTN	1,495	400	0	400	97,2230	388.892,00	0,40
XS2783604742	TENNET HLDG 24/UND.FLR	4,625	400	0	400	99,3180	397.272,00	0,41
XS2798269069	TERNA R.E.N. 24/UND. FLR	4,750	300	0	300	99,3620	298.086,00	0,31
XS2508690612	TORON.DOM.BK 22/25 MTN	1,707	0	0	900	97,9850	881.865,00	0,92
XS2549702475	TORON.DOM.BK 22/26 MTN	3,250	0	0	500	99,5720	497.860,00	0,52
XS2577740157	TORONTO-DOM. BK 23/25 FLR	4,347	0	0	800	100,2430	801.944,00	0,83
DE000A3LWGE2	TRATON FIN. 24/27 MTN	3,750	400	0	400	99,3850	397.540,00	0,41
DE000HV2AY79	UC-HVB PF 2131	2,750	0	200	700	98,7230	691.061,00	0,72
XS2021993212	UNICREDIT 19/25 FLR MTN	1,625	0	0	500	99,8180	499.090,00	0,52
XS2017471553	UNICREDIT 19/25 FLR MTN	1,250	0	0	400	99,8240	399.296,00	0,41
XS2063547041	UNICREDIT 19/25 MTN	0,500	0	0	600	97,2620	583.572,00	0,61
FR001400IU83	URW 23/UND. FLR	7,250	300	0	300	105,6270	316.881,00	0,33
FR001400EA16	VALEO 22/27 MTN	5,375	0	0	100	103,1420	103.142,00	0,11
FR001400PAJ8	VALEO 24/30 MTN	4,500	300	0	300	97,9920	293.976,00	0,31
AT000B122155	VB WIEN 23/27 MTN	4,750	0	0	500	101,9580	509.790,00	0,53
XS2597973812	VESTAS WIND 23/26 MTN	4,125	0	0	280	100,3070	280.859,60	0,29
BE6332786449	VGP 22/27	1,625	0	0	200	92,0620	184.124,00	0,19
XS2126084750	VIRGIN MON.UK 20/25FLRMTN	2,875	600	0	600	99,9300	599.580,00	0,62
XS2757511113	VIRGIN MONEY 24/28 FLRMTN	4,000	100	0	100	99,8770	99.877,00	0,10
XS2230884657	VOLVO TREAS. 20/24 MTN	0,125	0	0	400	98,9220	395.688,00	0,41
XS2342706996	VOLVO TREAS. 21/26 MTN	0,000	0	0	100	92,9540	92.954,00	0,10
XS2534276717	VOLVO TREAS. 22/26 MTN	2,625	0	0	500	98,1400	490.700,00	0,51
XS2671621402	VOLVO TREAS. 23/26 MTN	3,875	250	0	250	100,3270	250.817,50	0,26
XS2760218185	VOLVO TREAS. 24/26 MTN	3,125	260	0	260	98,7500	256.750,00	0,27
AT0000A2GLA0	WIENERBERGER 20/25	2,750	200	0	400	98,8970	395.588,00	0,41
XS2626022573	WPP FIN. 23/28 MTN	4,125	400	0	400	100,9360	403.744,00	0,42
XS2782800713	WPP FIN. 24/29 MTN	3,625	300	0	300	98,2240	294.672,00	0,31
						Summe	90.328.014,74	94,00

ASSET BACKED SECURITIES auf EURO lautend

ES0378641353	FADE 20/25	0,010	0	0	200	95,6770	191.354,00	0,20
						Summe	191.354,00	0,20

INFLATION LINKED auf EURO lautend

IT0005543803	ITALIEN 23/29 FLR	1,500	1.450	0	1.450	99,5820	1.492.282,08	1,55
						Summe	1.492.282,08	1,55

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE

92.565.304,54 96,33

NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

XS2382222060	SEB 21/24 MTN REGS	0,650	0	0	200	98,6900	182.068,07	0,19
						Summe	182.068,07	0,19

SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE

182.068,07 0,19

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

92.747.372,61 96,52

FINANZTERMINKONTRAKTE

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FINANZTERMINKONTRAKTE						
WÄHRUNGSTERMINKONTRAKTE						
CROSS RATE EUR/USD FUT JUNI 24	17.06.2024	USD	5	1,0845	-8.238,40	-0,01
				Summe	-8.238,40	-0,01
ZINSTERMINKONTRAKTE						
EURO BOBL FUT (FGBM) JUNI 24	06.06.2024	EUR	-138	115,8800	208.520,00	0,22
EURO SCHATZ FUT (FGBS) SEP. 24	06.09.2024	EUR	27	105,2250	1.215,00	0,00
				Summe	209.735,00	0,22
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE					201.496,60	0,21

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	2.009.008,93
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	52.443,43
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	18.106,15
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		2.079.558,51

	EUR	%
Wertpapiervermögen	92.747.372,61	96,52
Finanzterminkontrakte	201.496,60	0,21
Zinsenerträge (inkl. negativer Habenzinsen)	1.057.723,55	1,10
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	2.079.558,51	2,17
FONDSVERMÖGEN	96.086.151,27	100,00

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

DEVISENKURSE

DEVISENKURSE

WÄHRUNG

AMERIKANISCHE DOLLAR

EINHEITEN

1 EUR =

KURS

1,08410 USD

Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag)

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
WERTPAPIERE					
XS2463975628	ABB FIN. 22/24 FLR	4,625	EUR	0	600
XS2575555938	ABB FIN. 23/27 MTN	3,250	EUR	0	160
XS2003442436	AIB GP. 19/24 MTN	1,250	EUR	0	130
XS1717433541	AKELIUS RES. 17/24 MTN	1,125	EUR	0	300
XS2029574634	ALD 19/23 MTN	0,375	EUR	0	400
XS2306220190	ALD 21/24 MTN	0,000	EUR	0	100
FR001400EEX5	ARKEA H.LOAN 22/26 MTN	2,750	EUR	0	500
FR001400I9F5	ARVAL SERV.L 23/24 MTN	4,625	EUR	0	500
XS1962595895	ASB BK 19/24 MTN	0,750	EUR	0	160
XS1907118464	AT + T 2023 FLR	4,312	EUR	0	950
XS2590758400	AT + T 23/25	3,550	EUR	0	560
XS2595361978	AT + T 23/25 FLR	4,332	EUR	0	500
FR0013378452	ATOS 18-25	1,750	EUR	0	500
IT0005170839	B.T.P. 16-26	1,600	EUR	0	500
XS1968814332	BAWAG GP. 19/29 FLR MTN	2,375	EUR	0	400
XS2384578824	BBVA 21/23 FLR MTN	4,459	EUR	0	200
XS1956973967	BBVA SA 19/24 MTN	1,125	EUR	0	100
ES0413860554	BCO DE SABADELL 16-23	0,125	EUR	0	200
XS2476266205	BCO SANTAND. 22/24FLR MTN	4,884	EUR	0	400
FR0013432770	BFCM 19/24 MTN	0,125	EUR	0	200
FR001400KMZ0	BFCM 23/25 MTN 2	4,175	EUR	300	300
XS2240469523	BMW FIN. 20/23 FLR MTN	4,187	EUR	0	500
FR001400KLW9	BPCE 23/29 MTN	3,375	EUR	600	600
IT0005185456	C.C.T. 16-23 FLR	3,518	EUR	0	1.000
XS2332254015	CA AUTO BK 21/24 MTN	0,000	EUR	0	100
XS2549047244	CA AUTO BK 22/24 MTN	4,250	EUR	0	600
FR0013219573	CA HOME LOAN SFH 16/24MTN	0,250	EUR	500	500
FR0013344181	CADES 18/23 MTN	0,125	EUR	0	600
FR001400LDK9	CAISS.FRANC. 23/29 MTN	3,625	EUR	200	200

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
XS1951220596	CAIXABK 19/29 FLR MTN	3,750	EUR	0	400
XS2264980363	CNH INDUSTR. 20/24 MTN	0,000	EUR	0	200
XS1956955980	CO. RABOBK 19/24 MTN	0,625	EUR	0	200
DE000CZ40M21	COBA 18/23 S.903	0,500	EUR	0	900
XS2673140633	COM.BK AUST. 23/27 MTN	3,768	EUR	400	400
XS2051667181	CONTINENTAL MTN19/23REG.S	0,000	EUR	0	510
FR001400G5S8	CREDIT AGRI. 23/26 MTN	3,250	EUR	0	400
XS1328173080	CRH FUNDING 15/24 MTN	1,875	EUR	0	800
XS2466171985	DMLR TR.I.FI 22/23 MTNFLR	4,313	EUR	0	400
XS1652512457	DS SMITH 17/24 MTN	1,375	EUR	0	200
DE000A3MQUY1	DZ HYP PF.R.1253 MTN	3,000	EUR	0	400
EU000A2SCAD0	EFSF 22/25 MTN	1,500	EUR	0	400
FR0013399060	ELO S.A. 19/24 MTN	2,625	EUR	0	100
XS1982725159	ERSTE GR.BK. 19/24 MTN	0,375	EUR	0	200
AT0000A33MP9	ERSTE GR.BK. 23/27 MTN	3,125	EUR	0	700
AT0000A38H91	ERSTE GR.BK. 23/29 MTN	3,500	EUR	500	500
XS1943456829	FEDERAT.CAIS 19/24 MTN	0,350	EUR	0	800
XS1485748393	GM FINANCIAL 16/23 MTN	0,955	EUR	0	500
XS1958655745	HEIMST.BOST. 19/23 MTN	2,125	EUR	0	100
XS2430702873	HEIMSTADEN 22/24 FLR MTN	4,522	EUR	0	160
XS1882544205	ING GROEP 18/23 MTN FLR	4,422	EUR	0	300
XS1979446843	INTESA SANP.19/24 MTN	1,500	EUR	0	150
IT0005424251	ITALIEN 20/24	0,000	EUR	0	5.000
XS2531438351	JOHN DEE. BK 22/26 MTN	2,500	EUR	0	140
BE0002631126	KBC GROEP 19/24 MTN	1,125	EUR	0	400
XS1900542926	KHFC 18/23 REGS	0,750	EUR	0	1.010
DE000A3MQVV5	KRED.F.WIED.22/27 MTN	1,250	EUR	0	400
XS2080581189	LB HESS.-THUER.MTN 19/24	0,125	EUR	0	400
XS2536375368	LB.HESS.-THR. 22/26	2,375	EUR	0	800
XS2531803828	MACQUARIE BK 22/27 MTN	2,574	EUR	0	400
DE000A3LBMY2	MERC.B.FI.CA 22/27 MTN	3,000	EUR	0	500
XS2484586669	MET.LIFE F.I 22/25	1,750	EUR	0	150
XS2028899727	MIT.UFJ FIN. 19/24 MTN	0,339	EUR	0	210
XS2132337697	MIT.UFJ FIN. 20/24 MTN	0,978	EUR	0	200
XS2530031546	MIT.UFJ FIN.22/25 MTN FLR	3,273	EUR	0	320
XS2465984107	MIZUHO F.G. 22/27 MTN	1,631	EUR	0	400
XS1872032369	NATL AUSTR. BK 18/23 MTN	0,625	EUR	0	200
XS1998797663	NATL AUSTR.B 19/24 MTN	0,250	EUR	0	390
XS1612958253	NATL WESTM. BK 17/24 MTN	0,500	EUR	0	500
XS2553554812	NED.WATERSCH 22/27 MTN	2,750	EUR	0	310
XS1076781589	NN GP. 14/UND.FLRMTN	4,375	EUR	0	100
XS2561746855	NORDEA MT BK 22/25 MTN	2,625	EUR	0	500
DE000NLB3Z75	NORDLB HPF.MTN22/27	2,250	EUR	0	200
XS2305026762	NTT FIN. 21/25 REGS	0,010	EUR	0	300
DK0009522732	NYKREDIT 19/24 MTN	0,875	EUR	0	170
XS2500414623	OEKB 22/27 MTN	1,500	EUR	0	280
XS2717292788	OP-AS.PANKKI 23/27 MTN	3,375	EUR	530	530
FR0013241536	ORANGE 17/23 MTN	0,750	EUR	0	1.000
XS2560693181	OTP BNK 22/26 FLR MTN	7,350	EUR	0	300
XS2168625460	PEPSICO 20/24	0,250	EUR	0	700
XS2430287529	PROSUS 22/26 MTN REGS	1,207	EUR	0	100
XS1871439342	RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	0,750	EUR	0	1.200
XS1917591411	RAIF.BK INTL 18/23 MTN166	1,000	EUR	0	500
XS2031862076	ROYAL BK CDA 19/24 MTN	0,125	EUR	0	500
XS2531567753	ROYAL BK CDA 22/27 MTN	2,375	EUR	0	500
XS1962554785	SAINT-GOBAIN 19/24	0,625	EUR	0	300
XS1995645287	SANTANDER UK 19/24 MTN	0,100	EUR	0	500
SK4000022398	SLOVENSK.SPO 23/26 MTN	3,250	EUR	0	500
FR001400AO22	SOC GENERALE 22/25 FLR	1,500	EUR	0	800
FR001400JHR9	SOCIETE GEN. 23/26 MTN	3,625	EUR	500	500
FR001400FZ73	SOCIETE GEN. 23/26 MTN	3,125	EUR	0	100
XS1967582831	SPAREBK 1 SR 19/24 MTN	0,625	EUR	0	190
XS1616341829	STE GENERALE 17/24FLR MTN	4,743	EUR	0	300
XS2407985220	STEDIN HLDG. 21/26 MTN	0,000	EUR	0	380
FR0013245586	STELLANTIS N.V. 17/24 MTN	2,000	EUR	0	530
XS2178832379	STELLANTIS N.V. 20/23 MTN	3,375	EUR	0	900
XS1946004451	TELEFON.EMI. 19/24 MTN	1,069	EUR	0	100
DE000A3KSGM5	TRATON FIN. 21/24 MTN	0,000	EUR	0	200
DE000A3KYMA6	TRATON FIN. 21/24 MTN	0,125	EUR	0	300
DE000A3KNP88	TRATON FIN. 21/25 MTN	0,125	EUR	0	200

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
DE000A3K5G19	TRATON FIN. 22/24 FLR MTN	4,844	EUR	0	500
DE000HV2AYZ8	UC-HVB PF 2123	1,375	EUR	0	400
FR0013330529	URW 18/UND. FLR	5,142	EUR	0	300
SK4120015108	VSEOB.UV.BK 19/24 MTN	0,250	EUR	0	600
US21688AAQ58	CO. RABOBK 21/24 MTN	0,375	USD	0	260
US78016EZY66	ROYAL BK CDA 21/24FLR MTN	5,688	USD	0	300
FINANZTERMINKONTRAKTE					
---	EURO BOBL FUT (FGBM) DEZ. 23		EUR	145	145
---	EURO BOBL FUT (FGBM) MÄR. 24		EUR	161	161
---	EURO BOBL FUT (FGBM) SEP. 23		EUR	122	75
---	EURO SCHATZ FUT (FGBS) DEZ. 23		EUR	76	76
---	EURO SCHATZ FUT (FGBS) JUN. 24		EUR	50	50
---	EURO SCHATZ FUT (FGBS) MÄR. 24		EUR	57	57
---	EURO SCHATZ FUT (FGBS) SEP. 23		EUR	89	89
---	EURO-BTP FUT (FBTP) JUN. 24		EUR	6	6
---	EURO-BTP FUT (FBTP) MÄR. 24		EUR	6	6
---	CROSS RATE EUR/USD FUT DEZ. 23		USD	9	9
---	CROSS RATE EUR/USD FUT MÄR. 24		USD	9	9
---	CROSS RATE EUR/USD FUT SEP. 23		USD	0	9

Wien, am 28. August 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 Öko Sozial Euro Short Term Bond,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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 31. Mai 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 2. September 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský
Wirtschaftsprüfer

Berechnung des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

Steuerliche Behandlung des Amundi Öko Sozial Euro Short Term Bond

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

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter download.fonds.at zur Verfügung.

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen für den *Amundi Öko Sozial Euro Short Term Bond* gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Öko Sozial Euro Short Term 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)

Bis 31.05.2024:

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die State Street Bank International GmbH, Filiale Wien, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Ab 01.06.2024:

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

Der Investmentfonds investiert zu mindestens **51 vH** des Fondsvermögens in Anleihen und Geldmarktinstrumente die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden, unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Nachhaltigkeitskriterien sowie unter Einhaltung ethischer Ausschlusskriterien. Das Zinsrisiko entspricht dabei einer Veranlagung mit einer durchschnittlichen Restlaufzeit von bis zu 3 Jahren.

Der Investmentfonds investiert überwiegend in Euro und gegen Euro kursgesicherte Positionen. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden. Das Währungsrisiko kann dabei bis zu **2 vH** des Fondsvermögens betragen. Veranlagungen in zum Euro fixierten, ehemaligen Währungen der Euro-Staaten werden Veranlagungen in Euro zugeordnet.

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

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

3.1. Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

3.2. Geldmarktinstrumente

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

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise) und zur Absicherung eingesetzt werden.

3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 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.

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

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 0,50 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das am 01.07.2023 begonnene Rechnungsjahr des Investmentfonds endet am 31.05.2024. Das am 01.06.2024 beginnende Rechnungsjahr des Investmentfonds endet zum 28.02.2025. In der Folge ist das Rechnungsjahr des Investmentfonds die Zeit vom 01.03. bis zum Ultimo Februar des nächsten Kalenderjahres.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschuttungsanteilscheine 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. Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschuttungsanteilscheinen für das am 31.05.2024 endende Rechnungsjahr ab 31.07.2024 und für die nachfolgenden Rechnungsperioden ab 30.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist für das am 31.05.2024 endende Rechnungsjahr ab 31.07.2024 und für nachfolgende Rechnungsperioden ab 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

6.2. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen für das am 31.05.2024 endende Rechnungsjahr ab 31.07.2024 und für nachfolgende Rechnungsperioden ab 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

6.3. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 für das am 31.05.2024 endende Rechnungsjahr der 31.07.2024 und für nachfolgende Rechnungsperioden der 30.04. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

6.4. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

- a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **0,40 vH** des Fondsvermögens und
- b) eine Administrationsgebuhr 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 Administrationsgebuhr werden aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermogenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet.

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

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

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ FMA-IF25 6200/0002-ASM/2024 vom 26.01.2024 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 31.05.2024 in Kraft.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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 Öko Sozial Euro Short Term Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IXPIHCZBZNRN88

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



X

Nein



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____



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



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



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



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es 64,10 % an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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



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

Ja, die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **50% ICE BOFA 0-1 YEAR EURO BROAD MARKET INDEX +50% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX** (die ESG Vergleichsbenchmark). Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-

Merkmale verglichen wurde. Der Fonds ist Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49.

Im Rahmen der jährlichen Umweltzeichenzertifizierung (zuletzt per 21. Dezember 2023 lt. Prüfact-Nr. VKI 1156-2023) wird die Einhaltung der Vorgaben des Österreichischen Umweltzeichens Prüfung bestätigt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Die auf die einzelnen Wirtschaftszweige abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die 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 **0,945** (dies entspricht einem ESG Rating von **C**).
- beträgt das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum **0,76** (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 0,81 (dies entsprach einem ESG Rating von C). Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum betrug 0,81 (dies 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.at verfügbar ist.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größe Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
BTPS IE IE 1.5% 05/29 CPI	Schatzanleihen	Italien	1,56 %
ADIFAL 3.25% 05/29 EMTN	Unternehmensanleihen	Spanien	1,25 %
BNS 3.05% 10/24 EMTN	besicherte Anleihen	Kanada	1,06 %
TD 1.707% 07/25 EMTN	besicherte Anleihen	Kanada	0,93 %
CRHID 4% 07/27 EMTN	Unternehmensanleihen	Irland	0,87 %
SANTAN 3.75% 09/26 EMTN	besicherte Anleihen	Portugal	0,86 %
CCDJ 2.875% 11/24	besicherte Anleihen	Kanada	0,84 %
TD FRN 01/25 EMTN	Unternehmensanleihen	Kanada	0,84 %
ISPIM 3.25% 2/26	besicherte Anleihen	Italien	0,84 %
LEED 0.5% 03/07/24	besicherte Anleihen	Großbritannien	0,84 %
CAABNK 4.375% 06/26 EMTN	Unternehmensanleihen	Irland	0,77 %
SANTAN 3.375% 01/26	besicherte Anleihen	Spanien	0,74 %
SOCGEN FRN 01/25 EMTN	Unternehmensanleihen	Frankreich	0,74 %

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.07.2023 bis 31.05.2024**

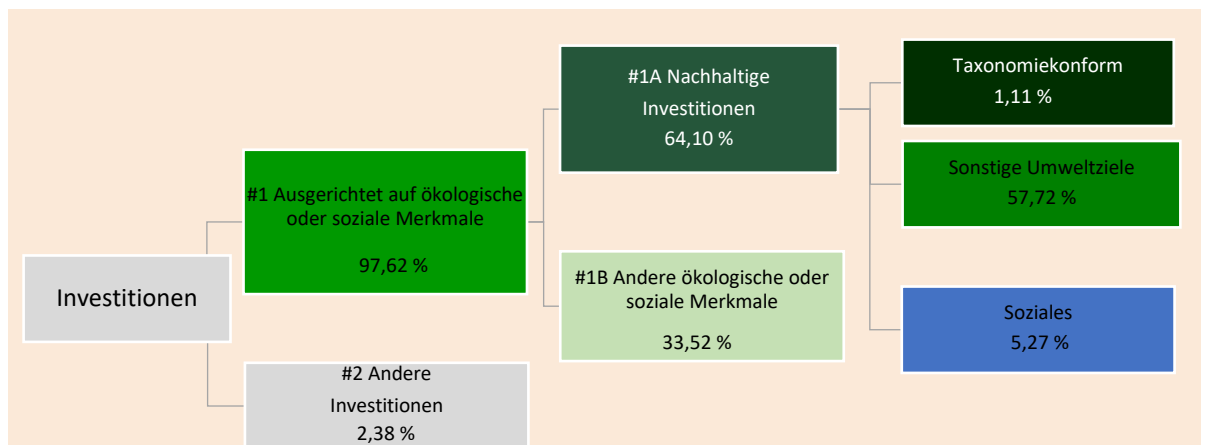
HVB 2.75% 02/26	besicherte Anleihen	Deutschland	0,73 %
MBGGR 3.25% 09/27 EMTN	Unternehmensanleihen	Niederlande	0,73 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Anleihen	95,22%
Staatsnahe Anleihen	7,53%
besicherte Anleihen	15,01%
Unternehmensanleihen	72,68%
Bargeld	4,78%

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. Auch hat der Fonds im Berichtszeitraum 1,11 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas

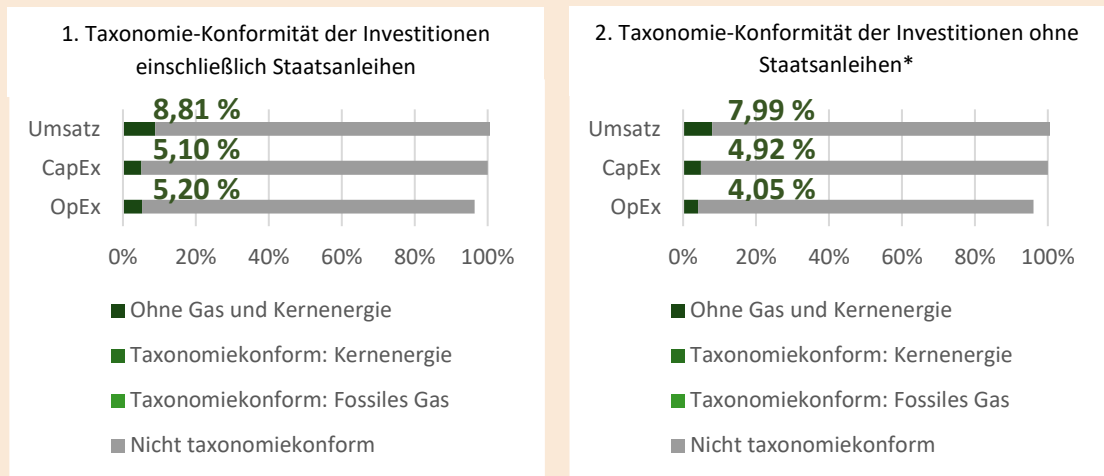
In Kernenergie

Nein

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

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

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



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

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

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

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

Zum 31.05.2024 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 0,04 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 2,08 %. 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?**

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



● **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 **57,72 %**.

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-

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für

ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen

Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **5,27 %**.



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.

Im abgelaufenen Rechnungsjahr haben wir Verkäufe aufgrund von Verschlechterung in der Nachhaltigkeitsbewertung getätigt bzw. derartige Emittenten nicht mehr reinvestiert. Bei Zukäufen und Neuinvestitionen wurde großes Aussehen auf die Nachhaltigkeitscharakteristika gelegt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die

Dieser Fonds verfügt nicht über einen spezifischen Index, der als Referenzmaßstab dienen würde, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen in Einklang steht. (Die oben angeführte ESG-Vergleichsbenchmark ist kein Referenzwert im Sinne dieser Frage.)

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.