



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

# **Amundi ESG Emerging Markets Bond**

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

## **Rechenschaftsbericht**

über das Rechnungsjahr  
1. März 2023 – 29. Februar 2024

# Inhaltsverzeichnis

<b>Organe der Amundi Austria GmbH</b> .....	<b>3</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht an die Anteilhaber/innen</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagestrategie</b> .....	<b>5</b>
<b>Kapitalmarktentwicklung</b> .....	<b>6</b>
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds</b> .....	<b>8</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>9</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	9
2. Fondsergebnis.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>13</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>21</b>
<b>Steuerliche Behandlung</b> .....	<b>23</b>
<b>Fondsbestimmungen</b> .....	<b>24</b>
<b>Anhang Artikel 8 der Offenlegungsverordnung</b> .....	<b>29</b>

# Organe der Amundi Austria GmbH

## Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)

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

Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender) (bis 31.8.2023)

Francesca CICERI (ab 15.12.2023)

Eli HANTGAN (bis 15.2.2024)

Elodie LAUGEL

Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (ab 16.2.2024)

(stv. Vorsitzender) (ab 12.4.2024)

Marion MORALES ALBINANA-ROSNER (bis 11.10.2023)

Christianus PELLIS

Mag. Karin PASEKA

Thomas GREINER

Beate SCHEIBER

## Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (ab 1.6.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (bis 31.1.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Amtsleiter Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.

Bundesministerium für Finanzen, Wien

## Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)

Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)

Bernhard GREIFENEDER (ab 1.10.2023)

Alois STEINBÖCK (bis 30.9.2023)

Mag. Hannes ROUBIK

## Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

## Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

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

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

3.

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

4.

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

5.

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

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

# Bericht an die Anteilhaber/innen

## Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi ESG Emerging Markets Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.03.2023 bis 29.02.2024 vor.

### **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:**

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

## Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. Der Schwerpunkt der Veranlagung sind Schwellenländeranleihen wobei der Fonds unter Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Aspekten als finanzielles Anlageziel die Erzielung eines angemessenen Ertrages bei entsprechender Risikostreuung anstrebt. Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr eine überwiegend neutrale Strategie in Bezug auf das Durationsrisiko, wobei die Positionierung bei USD-Papieren tendenziell defensiv war und im Gegenzug EUR- und Lokalwährungsanleihen beigemischt wurden. Darüber hinaus nahm der Fonds zu Beginn des Rechnungsjahres eine negative Duration Position am japanischen Staatsanleihenmarkt ein. Ab November 2023 wurde der Anteil von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern schrittweise zu Lasten von Staatsanleihen aus Schwellenländern erhöht. Dabei ist auch das Durationsrisiko des Fonds in Summe gesunken. Als Gegenposition zur Beimischung von Anleihen in Schwellenländerwährungen diente ab Dezember 2023 nicht mehr der US-Dollar, sondern der Euro. In Bezug auf das Kreditrating stieg der Anteil der Hochzinsanleihen bis November von ca. 31 auf ca. 35 % und sank im weiteren Verlauf des Rechnungsjahres wieder auf ca. 30 %. Bei der regionalen Allokation wurde ab November Lateinamerika reduziert und im Gegenzug in erster Linie Asien und Europa aufgebaut. Zur Diversifikation und Liquiditätssteuerung wurden auch Investmentfonds („Subfonds“) eingesetzt. Das Währungsrisiko der USD denominierte Anleihen wurden zum Großteil mit Devisentermingeschäften abgesichert. Die Steuerung der Duration erfolgte teilweise mit Anleihen-Futures und Zinswaps.<sup>1)</sup>

Im abgelaufenen Rechnungsjahr 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, Maßnahmen zur Bekämpfung der Covid-Krise, 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 gegen Ende des Jahres aufgrund der sich verlangsamenden Wirtschaft, lässt jedoch auf niedrigere Zinsen im Jahr 2024 hoffen, was sich bereits durch fallende Renditen im Anleihenbereich und steigende Aktienmärkte bemerkbar machte. So reagierten die Notenbanken, die am Anfang zu zögerlich gewesen waren, mit einer Fortsetzung ihrer Zinserhöhungspolitik auf die hohe Inflation. Im Juni 2022 erreichte die Inflation in den USA den höchsten Stand mit 9,1 %, die Fed erhöhte die Zinsen zwischen Juni 2022 und September 2023 von 1,75 % auf 5,5 %, wo sie bis jetzt stehen. Bis Ende des Jahres schwächte sich die Inflation wieder auf knapp über 3 % ab. Anders als in den USA erreichte die Inflation in der Eurozone ihren Höchststand erst im Oktober 2022 (10,6 %) und fiel sukzessive auf 2,4 % im November 2023, was nur mehr leicht über dem Zielwert von 2 % liegt. Von den im dritten Quartal getätigten Aussagen bezüglich einer länger andauernden Hochzinsphase, sind die Notenbanken im 4. Quartal abgerückt, vor allem die FED, welche sich mehr um eine sich abschwächende Wirtschaft sorgt, als nur um die Inflation. Die EZB vertritt zwar offiziell eine vorsichtigeren Sicht, wird sich jedoch dem Marktdruck bei einer schwachen Wirtschaftslage ebenfalls beugen müssen. Zumindest sieht das der Markt so, weshalb sich die Anleihenrenditen im Dezember deutlich nach unten angepasst haben. Ein Teil dieses Rückgangs wurde in den ersten beiden Monaten des Jahres 2024 wieder ausgepreist. In den USA blieb das Wirtschaftswachstum entgegen den Markterwartungen klar positiv, während das Wachstum in der Eurozone auf der Stelle trat. In den USA wurde vor allem zu Jahresbeginn 2023 vor einer Rezession gewarnt, da die Zinsstrukturkurve extrem negativ war und dies in der Vergangenheit ein sehr zuverlässiger Indikator für eine bevorstehende Rezession war. Zusätzlich wies eine Reihe von Früh- und Stimmungsindikatoren auf eine Abschwächung der Wirtschaft hin. Aufgrund der niedrigen Arbeitslosenrate in den USA (nach wie vor werden mehr offene Stellen angeboten als Jobs gesucht werden) blieben die Konsumausgaben stabil, die Schwäche kommt vor allem aus dem produzierenden Gewerbe und von den Investitionen, während der Dienstleistungssektor noch keine Zeichen von Schwäche zeigte und die Staatsausgaben sowie die Nettoexporte ebenfalls einen positiven Beitrag lieferten. 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 Jahr 2023 bei 2,4 %. 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 Rentenmärkte vor allem von der Frage bestimmt, wann das Ende des Zinserhöhungszyklus der Notenbanken erreicht wird (die sogenannte Terminal Rate) und ob die Notenbankzinsen aufgrund einer 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 % im Oktober auf 3,9 % gegen Ende des Jahres. Das deutsche Pendant vom Hoch im Oktober von über 3 % auf 2,0 %. Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating (+8,1 %) konnten Euro-Staatsanleihen (+6,7 %) seit Jahresbeginn um rund 1,4 % outperformen, da die Risikoaufschläge der Unternehmensanleihen aufgrund der relativ stabilen Lage der Wirtschaft um ca. 30 Basispunkte nachgaben. High Yield-Anleihen verzeichneten bei deutlich fallenden Risikoaufschlägen (ca. -100 Basispunkte) das beste Ergebnis mit +12,0 %. Globale Schwellenländeranleihen haben sich mit 7,5 % auf Eurobasis nur unwesentlich besser entwickelt als die Staatsanleihen der Industrieländer. Das lag auch daran, dass es global gesehen einige makroökonomische Unsicherheiten gab, die sich besonders negativ auf einige Schwellenländer auswirkten. Die Risikoaufschläge der globalen Schwellenländeranleihen sind im Rechnungsjahr deutlich gefallen. Gegen Ende des Rechnungsjahres im Februar 2024 war diese Bewegung sehr stark durch die Erholung der Anleihenpreise von Staaten mit Überschuldungsproblemen getrieben. Die Aktienmärkte weltweit haben im Jahr 2023 mit 19,6 % in EUR positiv überrascht. Das lag an der bis zum Halbjahr noch positiven Wirtschaftslage plus einer Jahresendrallye, die den in 2024 antizipiert fallenden Zinsen geschuldet war. In der schwierigen Phase in der Mitte des Jahres konnten sich die Märkte in einer Seitwärtsphase zumindest stabilisieren. 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 auf Jahressicht ein Plus von 15,8 % verzeichnen.

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 lediglich ca. 6,1 % in EUR. Der EUR/USD-Wechselkurs war im Rechnungsjahr von Volatilität geprägt und lag am Ende des Rechnungsjahres bei 1,08. <sup>2)</sup>

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

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

# Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022
Fondsvermögen	113.561.449,79	99.332.981,24	102.714.325,00

## Ausschüttungsanteile

### AT0000764865 in EUR

Rechenwert je Anteil	6,59	6,54	7,36
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.963.932,88	11.635.269,00	10.842.017,02
Ausschüttung je Anteil	0,25	0,20	0,25
Wertentwicklung in %	3,98	-7,88	-9,17

## Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

### AT0000764873 in EUR

Rechenwert je Anteil	18,73	18,02	19,55
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.517.815,27	1.245.854,54	1.131.219,66
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,3958	-1,1249	-1,0697
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	3,94	-7,83	-9,11

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

### AT0000619325 in EUR

Rechenwert je Anteil	22,44	21,60	23,43
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.691,00	27.793,00	27.793,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,4907	-1,71	-1,28
Wertentwicklung in %	3,89	-7,81	-9,12

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

### AT0000674924 in EUR

Rechenwert je Anteil	22,30	21,46	23,29
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.848,00	8.111,00	6.641,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,4849	-1,27	-1,27
Wertentwicklung in %	3,91	-7,86	-9,09



# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

<b>Ausschüttungsanteile AT0000764865</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	6,54
Ausschüttung am 28.04.2023 von 0,20 (entspricht 0,031201 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 28.04.2023 (Ex-Tag): 6,41)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	6,59
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,031201 * 6,59)	6,80
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	3,98
Nettoertrag pro Anteil	0,26

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000764873</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	18,02
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	18,73
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,94
Nettoertrag pro Anteil	0,71

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619325</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	21,60
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	22,44
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,89
Nettoertrag pro Anteil	0,84

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000674924</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	21,46
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	22,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,91
Nettoertrag pro Anteil	0,84

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 - AT0000764865**

Die Ausschüttung von EUR 0,25 je Anteil wird ab 29.04.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen.

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000764873**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000619325**

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) - AT0000674924**

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

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	5.845.741,12	<b>5.822.073,17</b>
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-13,31	
	<u>5.845.727,81</u>	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-23.654,64	

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.052.329,48	<b>-1.330.830,82</b>
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-9.000,80	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-2.317,42	
Kosten für die Depotbank	-249.708,49	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-12.074,63	
Zertifizierungskosten	-5.400,00	

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**4.491.242,35**

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	418.651,08
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	5.937.807,07
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-5.018.729,74
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-8.544.170,85

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-7.206.442,44**

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-2.715.200,09**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	6.782.951,61
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>4.067.751,52</b>

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	279.147,15
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>4.346.898,67</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	99.332.981,24
<b>Ausschüttung am 28.04.2023 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	-2.260.588,21
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000764865)	
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	12.142.158,09
Ausgabe von 2.170.049,99 Anteilen und Rücknahme von 2.572.790,38 Anteilen	
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>4.346.898,67</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<u><b>113.561.449,79</b></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 0,53 % 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 Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -423.490,83.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -139.055,59.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 11.635.269,00 Ausschüttungsanteile, 1.245.854,54 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 27.793,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 8.111,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 9.963.932,88 Ausschüttungsanteile, 2.517.815,27 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 24.691,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 7.848,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 29.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Banca Comerciala Româna S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3	500	500	0	105,880000	529.400,00	0,47
Banca Transilvania S.A.EO-FLR Non-Pr.Bonds 23(26/27)	XS2616733981	500	500	0	106,451000	532.255,00	0,47
Banca Transilvania S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2724401588	250	250	0	104,139000	260.347,50	0,23
Bank Polska Kasa Opieki S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2724428193	600	600	0	102,328000	613.968,00	0,54
BNP Paribas S.A.EO-FLR Med.-T. Nts 23(30/Und.)	FR001400F2H9	400	400	0	104,823000	419.292,00	0,37
Bque ouest-afr.developmt -BOADEO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969	1.100	1.100	0	75,702000	832.722,00	0,73
CA Immobilienanlagen AGAnleihe 2020-2027	XS2099128055	500	0	200	88,915000	444.575,00	0,39
Ceská Sportelna ASEO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	300	300	0	101,092000	303.276,00	0,27
Ceská Sportelna ASEO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	900	900	0	87,746000	789.714,00	0,70
Ceská Sportelna ASEO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	1.000	1.000	700	101,521000	1.015.210,00	0,89
Erste & Steiermärkische BankEO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6	300	300	0	100,752000	302.256,00	0,27
Food Service Project S.A.EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974	400	0	0	100,487000	401.948,00	0,35
mBank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021	400	400	0	105,947000	423.788,00	0,37
Nemak S.A.B. de C.V.EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068	600	0	0	88,181000	529.086,00	0,47
Nordmazedonien, RepublikEO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893	1.100	0	0	86,766000	954.426,00	0,84
Nordmazedonien, RepublikEO-Bonds 2023(26/27) Reg.S	XS2582522681	800	800	0	104,642000	837.136,00	0,74
Nova Ljubljanska Banka d.d.EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2641055012	300	300	0	105,595000	316.785,00	0,28
Nova Ljubljanska Banka d.d.EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2750306511	100	100	0	102,651000	102.651,00	0,09
OTP Bank Nyrt.EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181	200	0	0	102,502000	205.004,00	0,18
OTP Bank Nyrt.EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2754491640	600	600	0	100,053000	600.318,00	0,53
Raiffeisenbank a.s.EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048	800	800	0	88,660000	709.280,00	0,62
Raiffeisenbank Austria D.D.EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2630490394	400	400	0	105,930000	423.720,00	0,37
Sappi Papier Holding GmbHNotes 2021/2028	XS2310951103	700	0	0	96,670000	676.690,00	0,60
Serbien, RepublikEO-Med.-Term Nts 2021(36)Reg.S	XS2388562139	400	0	0	69,179000	276.716,00	0,24
Serbien, RepublikEO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S	XS2015296465	1.200	0	0	84,158000	1.009.896,00	0,89
Slovenská Sportelna ASEO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	AT0000A377W8	400	400	0	102,983000	411.932,00	0,36
<b>Verzinsliche Wertpapiere in BRL</b>							
International Bank Rec. Dev.RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	6.000	0	0	94,113000	1.050.202,26	0,92
International Bank Rec. Dev.RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	3.000	3.000	0	100,945000	563.220,10	0,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere in IDR</b>							
European Bank Rec. Dev.RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094	22.000.000	22.000.000	0	94,147000	1.217.943,94	1,07
European Bank Rec. Dev.RP/DL-Medium-Term Nts.2020(25)	XS2265998430	18.000.000	0	0	97,545000	1.032.465,74	0,91
International Bank Rec. Dev.RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547	16.000.000	16.000.000	0	97,125000	913.795,78	0,80
<b>Verzinsliche Wertpapiere in INR</b>							
European Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257	95.000	0	0	96,758000	1.024.432,78	0,90
International Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615587263	100.000	100.000	0	99,748000	1.111.673,31	0,98
International Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2649502361	90.000	90.000	0	99,032000	993.324,25	0,87

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 29.02.24	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in MXN</b>							
América Móvil S.A.B. de C.V.MN-Notes 2023(23/31)	XS2645737003	16.000	16.000	0	97,255000	842.558,95	0,74
International Finance Corp.MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	43.000	0	0	95,182000	2.216.111,76	1,95
<b>Verzinsliche Wertpapiere in RUB</b>							
European Bank Rec. Dev.RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547	100.000	0	0	72,954000	740.029,55	0,65
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD</b>							
AAC Technologies Holdings Inc.DL-Notes 2021(21/31)	XS2342248593	600	400	0	80,702000	447.453,68	0,39
Abu Dhabi Commercial BankDL-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2725803162	900	900	0	107,105000	890.768,38	0,78
Abu Dhabi Commercial BankDL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2530757082	500	0	0	97,889000	452.289,42	0,40
AEGEA Finance S.a.r.l.DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USL01343AA79	600	0	0	97,612000	541.211,48	0,48
Africa Finance Corp.DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792	900	0	0	87,139000	724.715,61	0,64
African Development BankDL-FLR Notes 2024(34/Und.)	US008281BF39	200	200	0	98,075000	181.259,53	0,16
African Export-Import BankDL-Med.-T. Nts 21(26/26) Reg.S	XS2343006958	850	0	0	92,812000	729.013,54	0,64
AIA Group Ltd.DL-Med.-T.Nts 2022(22/27)Reg.S	US00131MAN39	700	700	0	102,147000	660.748,51	0,58
AIA Group LtdDL-Med.-T.Nts 2020(20/40)Reg.S	US00131MAK99	400	0	0	74,935000	276.985,63	0,24
Alpek S.A.B. de C.V.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49	800	0	0	92,013000	680.223,63	0,60
Alpha Star Holding VIII LtdDL-Trust Certs 2023(27) Reg.S	XS2701661303	600	600	0	102,367000	567.575,66	0,50
AngloGold Ashanti Holdings PLCDL-Notes 2020(20/30)	US03512TAE10	600	0	0	86,637000	480.360,39	0,42
Antofagasta PLCDL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0398NZ620	900	0	0	82,848000	689.028,32	0,61
Arcelik A.S.DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2695038401	600	600	0	104,343000	578.531,63	0,51
ASG Finance DACDL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010038573	500	0	200	98,499000	455.107,89	0,40
Asian Development BankDL-Medium-Term Notes 2023(26)	US045167FU29	900	0	450	99,149000	824.600,10	0,73
Asian Development BankDL-Medium-Term Notes 2024(27)	US045167GA55	915	915	0	98,934000	836.525,53	0,74
Axis Bank Ltd.DL-FLR Cap.MTN 21(26/Und.)Reg.S	USY1009XAA73	600	0	0	92,708000	514.021,16	0,45
Baidu Inc.DL-Notes 2017(17/27)	US056752AJ76	800	200	0	95,335000	704.782,15	0,62
Banco Intl d.Peru(Interb.)SAADL-FLR Nts 2024(24/34) Reg.S	USP13435AF20	200	200	0	104,955000	193.974,96	0,17
Banco Mercantil Del Norte S.A.DL-FLR Nts 2017(28/Und.) Reg.S	USP14008AE91	500	500	0	97,968000	452.654,44	0,40
Banco Mercantil Del Norte S.A.DL-FLR Nts 2021(27/Und.) Reg.S	USP1401KAA99	500	500	0	95,084000	439.329,11	0,39
Bancolumbia S.A.DL-FLR Notes 2017(22/27)	US05968LAK89	600	600	0	98,375000	545.441,94	0,48
Bangkok Bank PCLDL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY06072AE58	700	260	0	97,073000	627.926,81	0,55
Banistmo S.A.DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP15383CD50	600	0	0	93,499000	518.406,88	0,46
Bank Gospodarstwa KrajowegoDL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2625207571	400	400	0	99,112000	366.352,17	0,32
Bank Leumi Le-Israël B.M.DL-FLR Bond 2023(28/33)	IL0060406795	600	0	0	97,717000	541.793,65	0,48
BBVA Bancomer SA(Texas Branch)DL-FLR CAP.NT.18(28/33)Reg.S	USP16259AM84	600	0	0	91,597000	507.861,20	0,45
Braskem Idesa S.A.P.I.DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP1850NAB75	600	0	0	72,566000	402.343,48	0,35
Braskem Netherlands Fin. B.V.DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USN15516AG70	400	0	0	90,975000	336.275,01	0,30
Burgan Bank K.P.S.C.DL-FLR Notes 2020(26/31)	XS2265369491	600	0	0	85,160000	472.171,14	0,42
Cemex S.A.B. de C.V.DL-FLR Nts 2023(Und.) Reg.S	USP2253TJT71	700	700	0	106,960000	691.881,90	0,61
Cemex S.A.B. de C.V.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP2253TJN02	500	500	0	98,483000	455.033,96	0,40
Chile, RepublikDL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	500	400	1.400	72,622000	335.544,98	0,30
Continuum Energy Levanter Pte.DL-Notes 2021(24/21-27) Reg.S *)	USY1753QAB87	803	0	0	81,429075	604.237,37	0,53
Costa Rica, RepublikDL-Notes 2023(23/32-34) Reg.S	USP3699PGM34	1.000	1.000	0	103,234000	953.971,26	0,84
CSN Resources S.A.DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USL21779AK60	600	0	0	85,824000	475.852,70	0,42
CT TrustDL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG2588BAA29	600	0	0	89,955000	498.757,10	0,44
Desarrolladora Homex SA de CVDL-Notes 2009(09/19) 144A	US25030WAC47	365	0	0	0,000000	0,00	0,00
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2017(27) Reg.S	USP3579EBV85	900	0	0	99,867000	830.571,55	0,73
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2022(22/33) Reg.S	USP3579ECN50	1.200	400	0	96,985000	1.075.470,13	0,95

\*) Kurs inkl. Poolfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 29.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)</b>							
DP World Ltd.DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1883879006	200	0	0	93,950000	173.635,82	0,15
Falabella S.A.DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP3984LAA81	850	0	0	77,290000	607.092,36	0,53
Far East Horizon LtdDL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393797530	850	0	0	93,796000	736.742,60	0,65
First Quantum Minerals Ltd.DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USC3535CAQ18	200	200	0	103,815000	191.868,04	0,17
GC Treasury Center Co. Ltd.DL-Med.-T.Nts 2022(22/32)Reg.S	US36830DAD30	800	0	0	91,007000	672.786,58	0,59
GeorgienDL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2334109423	700	700	0	93,238000	603.119,72	0,53
Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993965950	600	0	0	101,301000	561.665,20	0,49
Greenko Dutch B.V.DL-Notes 2021(23/22-26) Reg.S *)	USN3700LAD75	811	811	0	87,332025	654.495,88	0,58
Grupo Aeromexico S.A.B.de C.V.DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USP4955JAA62	600	600	0	97,550000	540.867,72	0,48
Grupo Axo S.A.P.I. de C.V.DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP4955MAA91	600	600	0	94,844000	525.864,25	0,46
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.DL-FLR Notes 2022(27/32) Reg.S	USY306AXAD26	900	250	0	92,479000	769.127,20	0,68
HDFC Bank Ltd.DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2762290877	1.000	1.000	0	99,351000	918.088,99	0,81
Hungarian Export-Import Bk PLCDL-Notes 2023(27/27) Reg.S	XS2618838564	600	600	0	100,521000	557.340,48	0,49
Hyundai Capital AmericaDL-Med.-T. Nts 23(23/25) Reg.S	US44891CCF86	800	800	0	100,380000	742.078,27	0,65
IHS Netherlands Holdco B.V.DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	XS2051106073	400	0	0	89,851000	332.120,32	0,29
Indian Railway Fin. Corp. Ltd.DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	US45434M2H45	720	0	0	87,742000	583.784,50	0,51
Industrias Peñoles S.A.B.de CVDL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP55409AC34	800	0	0	77,803000	575.173,50	0,51
International Bank Rec. Dev.DL-Medium-Term Notes 2020(27)	US459058JN45	1.000	1.000	0	87,415000	807.790,05	0,71
International Bank Rec. Dev.DL-Notes 2023(28)	US459058KT95	1.000	1.000	0	96,486000	891.613,92	0,79
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP58072AT92	400	0	0	84,358000	311.816,29	0,27
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP58072AX05	400	400	0	101,178000	373.988,82	0,33
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USP58072AY87	400	400	0	101,131000	373.815,09	0,33
iochpe-Maxion AT&Maxion Wheels MEXSustainability-Linked Notes 21-28 JD.com Inc.DL-Notes 2020(20/50)	USA3R74HAA50	500	500	0	90,015000	415.908,15	0,37
US47215PAF36	800	0	0	78,301000	578.855,06	0,51	
KB Kookmin Card Co.Ltd.DL-Notes 2021(26)	XS2332357099	600	0	300	91,687000	508.360,21	0,45
Klabin Austrai GmbHAnleihe 2019-2029	USA35155AA77	200	0	0	99,905000	184.641,69	0,16
Klabin Austria GmbHAnleihe 2019-2049	USA35155AB50	400	0	0	100,797000	372.580,51	0,33
Lenovo Group Ltd.DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY5257YAJ65	850	0	0	87,148000	684.524,33	0,60
LG Chem Ltd.DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY52758AE20	650	0	0	91,073000	547.035,53	0,48
LG Chem Ltd.DL-Notes 2022(25) Reg.S	USY52758AG77	200	0	0	98,328000	181.727,12	0,16
LG Energy Solution Ltd.DL-Notes 2023(26) Reg.S	USY555CGAA01	900	900	0	100,400000	835.004,39	0,74
Light Serv.d.Elet.SA/Lt.Ene.SADL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP62763AB64	600	0	0	45,813000	254.011,00	0,22
MeituanDL-Notes 2020(20/30) RegS	USG59669AC89	800	0	0	84,734000	626.412,23	0,55
Mersin Ulusl. Liman Isletm.ASDL-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696793012	320	320	0	103,461000	305.942,06	0,27
MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt.DL-Notes 2023(28)	XS2630760796	600	600	0	101,610000	563.378,46	0,50
Minor International PCLDL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2362785656	600	0	0	93,966000	520.996,17	0,46
Minsur S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP6811TAB19	600	0	0	87,061000	482.711,27	0,43
MTR Corporation Ltd.DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2213668085	1.000	1.000	0	82,804000	765.180,43	0,67
Natura & Co Lux.Holdings SàrlDL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USL6S52VAA02	600	600	600	97,490000	540.535,05	0,48
NBK Tier I Financing (2) Ltd.DL-FLR Cap. Secs 2019(25/Und.)	XS2010037922	600	0	0	95,943000	531.957,68	0,47
Nemak S.A.B. de C.V.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP71340AD81	200	0	0	81,413000	150.465,28	0,13
Network i2i Ltd.DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29	800	800	0	99,193000	733.303,15	0,65
Network i2i Ltd.DL-FLR Secs 2021(26/Und.)Reg.S	USV6703DAC84	600	0	0	94,952000	526.463,06	0,46
OTP Bank Nyrt.DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036	400	0	0	103,546000	382.741,76	0,34
Pertamina Geothermal Energy TbDL-Notes 2023(28/28) Reg.S	USY7140EAA65	600	600	0	99,682000	552.688,63	0,49
PeruDL-Bonds 2020(20/31)	US715638DF60	1.050	0	0	85,207000	826.755,53	0,73
PeruDL-Bonds 2021(21/34)	US715638DU38	1.000	1.000	0	81,393000	752.141,57	0,66
Prosus N.V.DL-Notes 2022(51/52) Reg.S	USN7163RAY91	850	0	0	73,525000	577.519,29	0,51
PT Bank Mandiri (Persero) TBKDL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2169280919	800	0	0	99,142000	732.926,12	0,65

\*) Kurs inkl. Poolfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 29.02.24	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)</b>							
PT Bank Negara Indonesia TBKDL-FLR Notes 2021(27/Und.)	XS2385923722	700	200	0	91,806000	593.856,67	0,52
PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY7141BAB90	800	300	0	96,684000	714.754,89	0,63
PT Freeport IndonesiaDL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY7141BAC73	800	300	0	96,792000	715.553,30	0,63
PT Pelabuhan IndonesiaDL-Notes 2015(25) Reg.S	USY7133MAC39	600	0	0	98,469000	545.963,13	0,48
PT.Hyundai Motor Man.IndonesiaDL-Notes 2021(26)	XS2338042828	650	0	0	92,213000	553.883,01	0,49
QNB Finance Ltd.DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2233188353	1.000	350	0	94,172000	870.230,56	0,77
REC Ltd.DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	US74947MAD48	800	800	0	100,561000	743.416,35	0,65
Rizal Commercial Banking Corp.DL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2690996827	310	310	0	100,231000	287.128,49	0,25
Serbien, RepublikDL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2580269426	1.200	1.500	300	101,730000	1.128.087,60	0,99
SF Holding Investment 2021 LtdDL-Notes 2021(21/31)	XS2389983524	850	0	0	86,537000	679.725,08	0,60
Shinhan Bank Co. Ltd.DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US82460EAQ35	400	0	250	90,684000	335.199,37	0,30
Shinhan Card Co. Ltd.DL-Notes 2022(27)	XS2427995001	535	0	0	92,060000	455.131,91	0,40
Shriram Finance Ltd.DL-Med.-T. Nts 24(27) Reg.S	USY775M1BG76	550	550	0	100,897000	512.806,45	0,45
Sigma Alimentos S.A.DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93	500	0	300	96,915000	447.789,12	0,39
Singapore Airlines Ltd.DL-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2405871570	600	0	0	92,236000	511.404,15	0,45
Singtel Grp Treasury Pte Ltd.DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867160	850	0	0	83,919000	659.161,39	0,58
SK Battery America Inc.DL-Notes 2024(27)	XS2753287585	450	450	0	99,133000	412.233,52	0,36
SK Hynix Inc.DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY8085FBA76	700	700	0	92,693000	599.594,33	0,53
SK Hynix Inc.DL-Notes 2023(33) Reg.S	USY8085FBL32	400	200	0	106,168000	392.433,58	0,35
SK On Co Ltd.DL-Notes 2023(26)	XS2612749908	800	800	0	100,120000	740.156,17	0,65
Soc.Quimica y Min.de Chile SADL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP8718AAP14	400	400	0	103,207000	381.488,70	0,34
Star Ergy Geotherm.(WayangW.)DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S *)	USG84393AC49	600	0	0	81,344321	451.015,03	0,40
Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(25/29) Reg.S	USU85969AF71	600	200	0	77,891000	431.868,04	0,38
Suzano Austria GmbHNotes 2021-2032	US86964WAK80	900	0	0	82,239000	683.963,41	0,60
Sweihan PV Power Company PJSCDL-Bonds 2022(22/22-49) Reg.S *)	XS2382853641	800	0	0	75,324233	556.848,74	0,49
Türkiye Garanti Bankasi A.S.DL-FLR MTN 2024(29/34)Reg.S	XS2773062471	500	500	0	100,838000	465.915,08	0,41
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S.DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961010987	400	0	0	100,605000	371.870,81	0,33
TBC Bank JSCDL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434363	600	0	0	99,645000	552.483,48	0,49
Tencent Holdings Ltd.DL-Med.-T. Nts 21(21/51) Reg.S	US88032XBC74	800	0	0	75,395000	557.371,90	0,49
TSMC Arizona Corp.DL-Notes 2022(22/52)	US872898AJ06	800	0	0	96,316000	712.034,38	0,63
Tupy Overseas S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL9326VAB29	800	0	0	85,228000	630.064,22	0,55
VM Holding S.A.DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP98118AA38	600	0	0	96,842000	536.942,20	0,47
Xiaomi Best Time Int.Ltd.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY77108AD33	800	800	0	82,460000	609.601,26	0,54
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.DL-FLR MTN 2024(29/34) Reg.S	XS2741069996	400	400	0	103,395000	382.183,62	0,34
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2445343689	700	700	0	106,340000	687.871,37	0,61
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>94.738.876,54</b>	<b>83,43</b>
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Nova Ljubljanska Banka d.d.EO-FLR Notes 2022(27/32)	XS2413677464	300	300	0	114,257000	342.771,00	0,30
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD</b>							
Abu Dhabi Future Energy Comp.DL-Med.-T. Nts 23(33) Reg.S	XS2651619285	1.000	1.000	0	98,236000	907.785,43	0,80
Banco de Credito del Peru S.A.DL-FLR M.-T.Nts 20(20/30)Reg.S	US05971V2C81	700	0	0	95,251000	616.141,02	0,54
Banco de Credito del Peru S.A.DL-Med.-T. Nts 24(24/29)Reg.S	US05971V2E48	700	700	0	101,168000	654.415,75	0,58
Banco de Credito e Inver.(BCI)DL-FLR MTN 2024(29/Und.) Reg.S	US05890PAC05	210	210	0	102,987000	199.854,64	0,18
Banco do Brasil S.A.DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP3772WAH53	300	300	0	98,880000	274.120,96	0,24

\*) Kurs inkl. Poolfaktor



Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 29.02.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)</b>							
Banco do Brasil S.A.DL-Notes 2023(23/30) Reg.S	USP2000TAB19	200	200	0	101,610000	187.792,82	0,17
Cencosud S.A.DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP2205JAK62	300	0	0	99,147000	274.861,16	0,24
Chile, RepublikDL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	1.000	400	0	84,194000	778.025,23	0,69
DP World Ltd.DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581	600	0	0	108,368000	600.848,31	0,53
Indian Railway Fin. Corp. Ltd.DL-Notes 2017(27)	XS1733877762	600	0	0	94,632000	524.688,81	0,46
Metalsa S.A. de C.V.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP6638MAB74	800	800	0	81,043000	599.125,81	0,53
Millicom Intl Cellular S.A.DL-Notes 2017(17/28) Reg.S *)	USL6388GAB60	700	700	0	86,075100	556.785,75	0,49
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>6.517.216,69</b>	<b>5,74</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien in USD</b>							
ASCENT CNR CORP.Class A Common Stock	QOXDBM057629	211.559	0	0	0,000000	0,00	0,00
CB PARACELUS HEALTHCARE CORP.ESCROW (US698ESC1001)	QOXDBM058056	74	0	0	0,000000	0,00	0,00
<b>Wandelanleihe/Convertible in USD</b>							
LDK Solar Co. Ltd.DL-Convertible Bonds 2014(18)	XS1123743889	256	0	0	0,000000	0,00	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentzertifikate in EUR</b>							
AMUNDI OPTIRENDITE(T)	AT0000A05TK3	48.000	38.000	38.000	118,270000	5.676.960,00	5,00
<b>Summe der Investmentzertifikate</b>						<b>5.676.960,00</b>	<b>5,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>106.933.053,23</b>	<b>94,16</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>							
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 83.50 Mio.	USD					364.828,17	0,32
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						<b>364.828,17</b>	<b>0,32</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR - Guthaben</b>							
	EUR	2.538.467,32				2.538.467,32	2,24
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
	CZK	96.289,40				3.804,93	0,00
	HUF	2.180.085,62				5.544,12	0,00
	PLN	35.779,66				8.290,97	0,01
	RON	9.140,88				1.839,29	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
	CNY	4.663,22				599,07	0,00
	GBP	10.519,15				12.295,91	0,01
	JPY	2.690,00				16,61	0,00
	MXN	895.691,84				48.498,35	0,04
	RSD	469.047,99				4.002,04	0,00
	TRY	90,55				2,68	0,00
	USD	2.804.590,27				2.591.683,47	2,28
<b>Collaterals *)</b>							
	EUR				1)	320.000,00	0,28
	EUR				2)	-280.000,00	-0,25
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>5.255.044,76</b>	<b>4,63</b>
<b>Swaps</b>							
<b>Interest Rate Swap</b>							
IRS AUS00079 5 Mio BOFA SOFR OIS						-188.927,39	-0,17
IRS AUS00079 9 Mio Citigroup SOFR OIS						-207.794,88	-0,18
<b>Summe der Swaps</b>						<b>-396.722,27</b>	<b>-0,35</b>

\*) Kurs inkl. Poolfaktor

	Kurswert in EUR	% des FV
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
Zinsansprüche	1.408.211,21	1,24
<b>Summe sonstige Vermögensstände</b>	<b>1.408.211,21</b>	<b>1,24</b>
<b>Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>		
Verwaltungsvergütung	-2.965,31	0,00
<b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.965,31</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>113.561.449,79</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000764865</b>	<b>STK</b>	<b>9.963.932,88</b>
Anteilswert	EUR	6,59
<b>Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000764873</b>	<b>STK</b>	<b>2.517.815,27</b>
Anteilswert	EUR	18,73
<b>Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000619325</b>	<b>STK</b>	<b>24.691,00</b>
Anteilswert	EUR	22,44
<b>Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000674924</b>	<b>STK</b>	<b>7.848,00</b>
Anteilswert	EUR	22,30

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse		per 01.03.2024	
Real	BRL	5,376850	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,784150	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,306500	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,855500	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	393,225000	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	17.005,988000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	89,727800	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	161,965400	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	18,468500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,470000	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,315500	= 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,969800	= 1 Euro (EUR)
Dinar	RSD	117,202250	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	98,582550	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	33,784450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,082150	= 1 Euro (EUR)

\*) Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungsstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei gelearnte OTC-Derivatekontrakte:

- 1) In Höhe der positiven Bewertung der OTC-Derivate hält der Fonds Sicherheiten in Form von Barmitteln von der Citigroup GI. Markets Europe AG Frankf.
- 2) In Höhe der negativen Bewertung der OTC-Derivate stellt der Fonds Sicherheiten in Form von Barmitteln an die BOFA Sec. Europe SA Paris.

#### Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
A1 Towers Holding GmbH Fixed Rate Den.Sen.Bond 2023/2028	XS2644414125	EUR	200	200
Anglo American Capital PLC DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USG0446NAM68	USD	700	700
Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(33)	US04517PBT84	USD	2.000	2.000
Bank of East Asia Ltd., The DL-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2592797398	USD	250	250
Brasilien DL-Bonds 2017(27/28)	US105756BZ27	USD	1.200	1.200
Chile, Republik DL-Notes 2022(22/27)	US168863DX33	USD	1.500	1.500
Clean Re.Po.(Mauritius) Pte.Ltd DL-Notes 2021(21/22-27) Reg.S	USV2352NAB11	USD	500	500
Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79	USD	1.800	1.800
Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)	XS2636439684	EUR	600	600
MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2701655677	EUR	700	700
Mexiko DL-Notes 2023(23/53)	US91087BAX82	USD	400	400
MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1493823725	USD	300	300
Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346	EUR	300	300
Paraguay, Republik DL-Bonds 2023(23/33) Reg.S	USP75744AM75	USD	400	400
Peru DL-Bonds 2021(21/72)	US715638DW93	USD	1.100	1.100
PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2577785921	USD	200	200
Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1403619411	EUR	0	1.100
Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2589727168	EUR	0	400
Erste Group Bank AG Additional Tier 2 Notes 2030	XS2083210729	EUR	0	500
Kroatien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2309428113	EUR	0	800
Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341	EUR	0	850
Powszechna K.O.(PKO) Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2582358789	EUR	0	490
Raiffeisen Bank Zrt. EO-FLR Pref. MTN 2022(24/25)	XS2559379529	EUR	0	600
Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(28) Reg.S	XS2388561677	EUR	0	500
Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(33) Reg.S	XS2308620793	EUR	0	500
Tatra Banka ASEO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	EUR	0	200
Teva Pharm. Fin. NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171	EUR	0	600
Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1377496457	IDR	0	16.000.000
European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2301346008	INR	0	90.000
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/27-38)	US040114HU71	USD	0	2.000
Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/31-35)	US040114HT09	USD	0	2.000
Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(33)	US045167FV02	USD	0	1.100
Azure Power Energy Ltd. DL-Notes 2021(23/26) Reg.S	USV0002JAA52	USD	0	600
Bancolombia S.A. DL-Notes 2020(20/25)	US05968LAM46	USD	0	300
BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2052951600	USD	0	800
Brasilien DL-Bonds 2014(14/45)	US105756BW95	USD	750	1.500
Brasilien DL-Bonds 2019(19/50)	US105756CB40	USD	1.000	1.850
Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2015(26-28) Reg.S	XS1196517434	USD	700	900
Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2017(31-33) Reg.S	XS1631415400	USD	0	600
Chindata Group Holdings Ltd. DL-Notes 2023(26)	XS2587754909	USD	220	600
CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan DL-Med.-Term Nts 2022(25) Reg.S	XS2472852610	USD	0	500
Development Bk of Philippines DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2301051541	USD	0	700
Dominikanische Republik DL-Bonds 2015(45) Reg.S	USP3579EBE60	USD	0	1.200
Greenko Power II Ltd. DL-Notes 2021(21/22-28) Reg.S	USV3855MAA54	USD	216	946
IIFL Finance Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2113454115	USD	0	600
Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP58072AS10	USD	0	400
JSW Hydro Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/21-31) Reg.S	USY4S71YAA27	USD	300	900
Kolumbien, Republik DL-Bonds 2006(37)	US195325BK01	USD	0	800
Kolumbien, Republik DL-Bonds 2019(19/49)	US195325DQ52	USD	800	2.400
MARB BondCo PLC DL-Notes 2021(26/31) Reg.S	USG5825AAC65	USD	0	600
Mashreq Bank PSCDL-FLR Bds 2022(27/33)	XS2548003503	USD	400	1.000
Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP6629MAD40	USD	0	850
Mexiko DL-Med.-Term Notes 2012(12/44)	US91086QBB32	USD	1.000	2.450
Mexiko DL-Notes 2017(27)	US91087BAC46	USD	1.000	1.200
Mexiko DL-Notes 2022(22/52)	US91087BAS97	USD	0	2.600
Mexiko DL-Notes 2023(23/28)	US91087BAU44	USD	0	200
Mexiko DL-Notes 2023(23/35)	US91087BAV27	USD	0	400
MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1128996425	USD	0	244
Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	USD	0	400
Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. DL-Notes 2020(20/25)	XS2242418957	USD	0	600
Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2021(31) Reg.S	XS2311299957	USD	0	650
Paraguay, Republik DL-Bonds 2019(19/48-50) Reg.S	USP75744AG08	USD	0	700
Paraguay, Republik DL-Bonds 2020(20/29-31) Reg.S	USP75744AJ47	USD	550	1.000
Peru DL-Bonds 2010(50)	US715638BM30	USD	0	700
Peru DL-Bonds 2021(21/51)	US715638DT64	USD	0	1.400
REC Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(23) Reg.S	US74947MAC64	USD	0	600
Royal Capital B.V. DL-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2202749003	USD	0	600
Shanghai Commercial Bank Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/29)	XS1892105823	USD	250	900
South Africa, Republic of DL-Notes 2017(47)	US836205AX27	USD	0	2.800
South Africa, Republic of DL-Notes 2022(32)	US836205BC70	USD	0	1.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
UNIGEL Luxembourg S.A.DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USL9467UAB37	USD	0	450
United Overseas Bank Ltd.DL-FLR Med.-T.Nts 17(23/Und.)	XS1699845068	USD	0	600
Uruguay, RepublikDL-Bonds 2014(48-50)	US760942BA98	USD	0	1.600
Uruguay, RepublikDL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78	USD	500	687
Uruguay, RepublikDL-Bonds 2022(22/32-34)	US760942BE11	USD	0	680
Vena Energy Capital Pte. Ltd.DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2122900330	USD	0	450

Wien, am 29. Mai 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 ESG Emerging Markets Bond,  
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 29. Februar 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

## Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 3. Juni 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

### **des Amundi ESG Emerging Markets Bond**

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

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

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

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen für den **Amundi ESG Emerging Markets Bond** gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi ESG Emerging Markets Bond**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Amundi Austria GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

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

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

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

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

#### **Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes**

Der Investmentfonds investiert zu mindestens **66 vH** des Fondsvermögens in Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln (sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate), die von Emerging Markets zuzuordnenden Unternehmen, Staaten oder Supranationalen Emittenten emittiert wurden, unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Nachhaltigkeitskriterien sowie unter Einhaltung ethischer Ausschlusskriterien. Der Gesamtbestand der Anleihen mit Restlaufzeiten von mehr als 397 Tagen muss zu jeder Zeit mindestens **51 vH** des Fondsvermögens betragen. Ein Direkterwerb von Aktien ist nur im Rahmen der Wandlung von Pflichtwandelanleihen zulässig.

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

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

#### **3.1. Wertpapiere**

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

#### **3.2. Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### **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 34 vH** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise) und zur Absicherung eingesetzt werden.



### 3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### Commitment Ansatz

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

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

### 3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkt 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 3,50 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

### 4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

## Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.03. bis zum Ultimo Februar.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

### 6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 28.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 28.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 28.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 28.04. 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 auszuführen.

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

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

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

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

## Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,96 vH** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

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

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

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

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

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

## Anhang

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

### 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

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

- |       |                               |  |
|-------|-------------------------------|--|
| 3.13. | Korea:                        | Korea Exchange (Seoul, Busan)  |
| 3.14. | Malaysia:                     | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad  |
| 3.15. | Mexiko:                       | Mexiko City  |
| 3.16. | Neuseeland:                   | Wellington, Auckland   |
| 3.17. | Peru                          | Bolsa de Valores de Lima   |
| 3.18. | Philippinen:                  | Philippine Stock Exchange  |
| 3.19. | Singapur:                     | Singapur Stock Exchange  |
| 3.20. | Südafrika:                    | Johannesburg   |
| 3.21. | Taiwan:                       | Taipei   |
| 3.22. | Thailand:                     | Bangkok  |
| 3.23. | USA:                          | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                    | Caracas  |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)  |

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

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

- |       |              |   |
|-------|--------------|---|
| 5.1.  | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires   |
| 5.2.  | Australien:  | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)   |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange  |
| 5.4.  | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.   |
| 5.5.  | Japan:       | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange   |
| 5.6.  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange   |
| 5.7.  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)  |
| 5.8.  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados   |
| 5.9.  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange  |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange   |
| 5.11. | Singapur:    | The Singapore Exchange Limited (SGX)  |
| 5.12. | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)   |
| 5.13. | Türkei:      | TurkDEX   |
| 5.14. | USA:         | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

## **Anhang Artikel 8 der Offenlegungsverordnung**

**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 ESG  
Emerging Markets Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
213800RQSOR59AK95I70

## 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 50,16 % an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

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

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



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

Ja, die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er mindestens ein ESG Durchschnittsrating von D anstrebt. Zur Ermittlung des ESG-Scores des Fonds wird die ESG-Performance durch den Vergleich der durchschnittlichen Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei ESG Merkmale Umwelt, Soziales und Unternehmensführung beurteilt.

Der Fonds ist seit Dezember 2023 Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49.

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

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

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Die auf die einzelnen Wirtschaftszweige abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die Rahmenbedingungen zu bewerten, in 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 gewichtete durchschnittliche ESG-Scores des Portfolios **0,576** (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-Scores des Portfolios 0.375 (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](http://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.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- **Ausschluss:** Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- **Integration von ESG-Faktoren:** Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.
- **Engagement:** Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..
- **Abstimmen:** Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.
- **Überwachung von Kontroversen:** Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.03.2023 bis 29.02.2024**

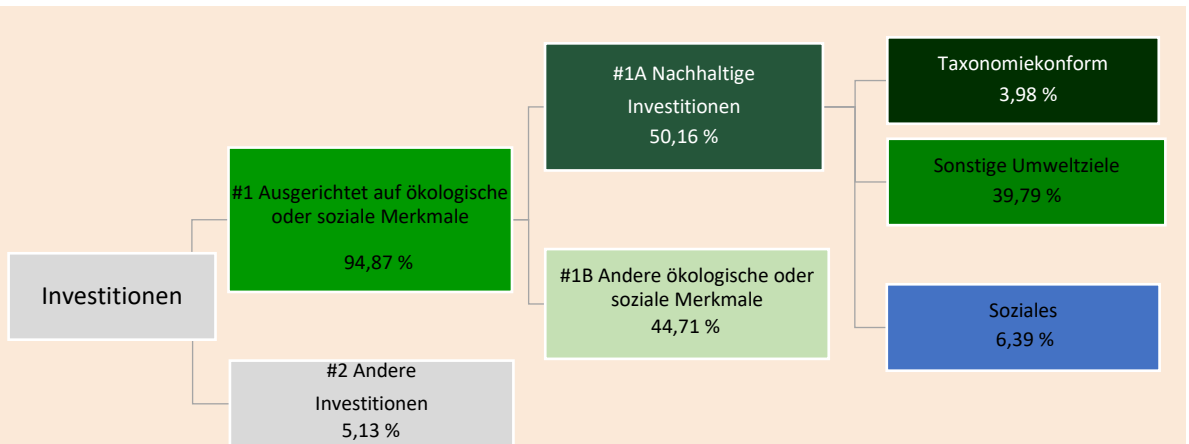
Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
AMUNDI OKO SOZIAL EURO SHORT BD	Investmentfonds	Österreich	4,90 %
IFC 7.75% 01/30 GMTN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	1,97 %
EBRD 4.25% 02/28 EMTN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	1,08 %
IBRD 6.85% 04/28	Staatsnahe Anleihen	Supranational	1,04 %
SERBIA 6.25% 05/28 REGS	Staatsnahe Anleihen	Serbien	1,01 %
DOMREP 6% 02/33 REGS	Staatsnahe Anleihen	Dominikanische Republik	0,95 %
IBRD 5% 01/26 EMTN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	0,93 %
EBRD 4.6% 12/25 EMTN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	0,92 %
IBRD 6.75% 07/29 EMTN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	0,91 %
CESSPO VAR 11/25 EMTN	Unternehmensanleihen	Tschechien	0,91 %
EBRD 5% 01/26 GMTN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	0,91 %
SERBIA 1.5% 06/29 REGS	Staatsnahe Anleihen	Serbien	0,90 %
COSTAR 6.55% 04/34 REGS	Staatsnahe Anleihen	Costa Rica	0,86 %
MACEDO 1.625% 03/28 REGS	Staatsnahe Anleihen	Mazedonien	0,86 %
HDFCB 5.196% 02/27 EMTN	Unternehmensanleihen	Indien	0,81 %



## 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?

<b>Anleihen</b>	<b>94,66%</b>
Staatsnahe Anleihen	36,89%
besicherte Anleihen	0,93%
Unternehmensanleihen	56,84%
<b>Bargeld</b>	<b>5,34%</b>

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich zwar nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 3,98 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas

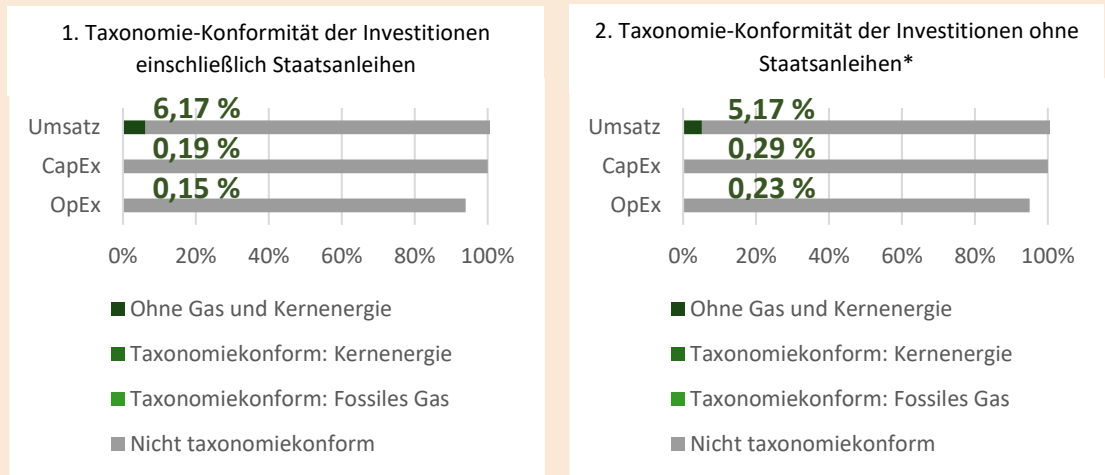
In Kernenergie

Nein

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

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

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



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

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

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

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

Zum 29.02.2024 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 0,00 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,06 %. Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

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

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für öko-logisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit gemäß der

 **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 **39,79 %**.

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



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

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **6,39 %**.



## 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. Sie 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 war es notwendig Wertpapiere sowohl aufgrund der Verschlechterung des ESG-Ratings als auch aufgrund der Ausschlusskriterien zu verkaufen. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wurde erhöht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.