Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Ethik Fonds ausgewogen

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
01. Juli 2024 - 30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH ... 3

Angaben zur Vergütungspolitik ... 4

Bericht an die Anteilsinhaber/innen ... 5

Anlagestrategie ... 6

Kapitalmarktentwicklung ... 7

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds ... 8

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens ... 9

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) ... 9
1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance) ... 9
2. Fondsergebnis ... 10
3. Entwicklung des Fondsvermögens ... 11

Vermögensaufstellung ... 12

Bestätigungsvermerk ... 20

Steuerliche Behandlung ... 22

Fondsbestimmungen ... 23

Anhang ... 26

Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO ... 28

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat
Olivier MARIÉE (Vorsitzender ab 1.12.2024)
Matteo GERMANO (Vorsitzender bis 30.9.2024)
Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (stv. Vorsitzender)
Francesca CICERI
Elodie LAUGEL
Christianus PELLIS
Mag. Karin PASEKA
Harald ZNAIMER
Stefan ZDRAZIL (ab 1.12.2024)
Beate SCHEIBER (bis 30.11.2024)

Staatskommissär
Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Florian LANGMANN, MA MSc, Stv. (ab 1.2.2025)
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Amtsdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv. (bis 31.12.2024)
Bundesministerium für Finanzen, Wien

Geschäftsführung
Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)
Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)
Bernhard GREIFENEDER
Mag. Hannes ROUBIK

Depotbank
UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer
Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	145
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	41
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter und Geschäftsführung gezahlten Vergütungen	EUR 18,052.444,31
davon fixe Vergütungen	EUR 14,744.139,61
davon variable Vergütungen	EUR 3,308.304,70

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger gemäß § 20 Abs. 2 Z 6 AIFMG	EUR 8,093.149,75
davon Gesamtsumme der fixen Vergütungen an Risikoträger	EUR 5,756.735,05
davon Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 2,336.414,70
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2,338.736,03
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 3,263.429,22
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1,989.067,83
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 501.916,67
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 per 31.12.2024. 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 2024 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 18.12.2024 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 18.12.2024 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde ebenfalls am 18.12.2024 beschlossen.
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 Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Ethik Fonds ausgewogen, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.07.2024 bis 30.06.2025 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.

Insgesamt verzeichnete der Fonds im Geschäftsjahr 2024/2025 eine positive Wertentwicklung, was sowohl auf das Anleihen-Portfolio als auch auf das Aktien-Portfolio zurückzuführen ist. Allerdings waren die letzten Monate geprägt von Unsicherheiten in Bezug auf die US-Zollpolitik und geopolitische Krisen, insbesondere der Krieg im Nahen Osten. Gerade Aktien und Währungen zeigten dadurch erhebliche Volatilitäten. Der US-Dollar verlor seit Jahresbeginn rund 13 % an Wert zum EURO. Im Fonds wurde in den letzten Monaten nahezu die Hälfte des US-Dollar Risikos abgesichert. Im Laufe des Rechnungsjahres blieb die Anlagestrategie insgesamt abwartend, daher behielten wir ein neutrales Aktienengagement rund um ca. 50 % bei. Innerhalb der Aktienseite war der Fonds zu 2/3 in Nordamerika, ca. 23 % in Europa und der Rest in Asien vorwiegend in Japan und Australien veranlagt. Im Laufe des Jahres wurden Finanz und Technologie aufgestockt und dagegen Industriewerte und Gesundheitsaktien reduziert. Die höchstgewichteten Sektoren innerhalb der Aktienseite sind ca. 28 % in Technologie, gefolgt von ca. 18 % in Finanz und 12 % im Gesundheitsbereich. Der Industriebereich, in dem viele nachhaltige Themen vertreten sind, ist mit rund 11 % veranlagt. Weitere Bereiche sind Kommunikationsdienste, Basisindustrie (hier vorwiegend Industriegase), Verbrauchsgüter und zyklischer Konsum die jeweils zwischen 5 % bis 8 % gewichtet sind.
Innerhalb der Anleihen trugen die Euro-Staatsanleihen sowohl der Kern- als auch der Peripherieländer am stärksten zur positiven Wertentwicklung bei, gefolgt von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating und supranationalen Organisationen. Das gesamte Anleihen Segment ist breit gestreut was Länder, Emittenten und Anleiheklassen betrifft. Es befinden sich nur Euro denominierte Anleihen im Fonds um das Währungsrisiko begrenzt zu halten. Das Zinsrisiko blieb im gesamten Berichtzeitraum auf neutralem, dem Gesamtmarkt entsprechenden Niveau. Trotz der Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank bestand und besteht die Befürchtung, dass sich gerade in Deutschland die hohen geplanten Ausgaben für Infrastruktur und Aufrüstung mittelfristig negativ (erhöhend) auf die Renditen der langlaufenden Staatsanleihen auswirken könnten. Tendenziell haben wir unsere Investitionen in grüne und soziale Anleihen weiter erhöht und Positionen von Emittenten mit besserer Kreditqualität, kürzeren Laufzeiten und attraktiveren Renditen zugekauft - was uns erlaubt hat, einige gute Carry-Positionen aufzubauen.
Im Fonds verfolgen wir eine breite Streuung in diversen ESG-spezifischen Themen mit Fokus auf Infrastruktur und erneuerbare Energien, sei es Errichtung von Wind- und Solarparks, Energietransport, Anbindung an Industrie oder private Haushalte, Errichtung und Erneuerung von Hochspannungs- Stromleitungen, diverse Umweltbelange wie Wasserstoff, Wassermanagement und Abwasser, Müllmanagement und Recycling, nachhaltiger Transport, nachhaltiger Wohnungsbau etc. [1)]

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale finden Sie im Anhang „Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO“.

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

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

Kapitalmarktentwicklung

Allgemeine Marktbewegungen (Makroökonomische Einflüsse)
Im Berichtszeitraum von Q3 2024 bis Q2 2025 zeichnete sich ein wirtschaftliches Umfeld ab, das von einer moderaten Abschwächung des Wachstums bei weiterhin rückläufiger Inflation geprägt war. Die US-Wirtschaft erlebte eine milde Verlangsamung, wobei eine Rezession weiterhin als unwahrscheinlich eingeschätzt wurde. Die Inflationsraten fielen tendenziell, auch wenn gewisse Komponenten wie Dienstleistungen infolge von Lohnentwicklungen noch teilweise hartnäckig blieben. Zentralbanken verhielten sich differenziert: Die Fed verharrte bis Jahresmitte 2025 in einer abwartenden Haltung. Es wurden insgesamt 3 Zinssenkungen erwartet. Von der EZB und Bank of England wurde ebenfalls erwartet, die Leitzinsen zu senken, wohingegen die Bank of Japan als Ausreißer den Pfad der Zinserhöhungen verfolgte. Globale Unsicherheiten, etwa durch geopolitische Spannungen und Handelstarife, erhöhten die Volatilität und führten zu einer Neubewertung von Sicherheitstrends zugunsten einer diversifizierten Absicherung. Der US-Dollar geriet unter Druck durch Zweifel an der Höhe des US-Wachstums und der hohen Staatsverschuldung, nachdem sich die Korrelation zwischen US-Aktien und Dollar verändert hatte. Die Euro-Dollar-Parität wurde tendenziell bei etwa 1,20 im Laufe von Q2 2025 gesehen.

II. Aktienmärkte
Die Aktienmärkte zeigten im Berichtszeitraum ein sehr unterschiedliches Bild in Bezug auf die Wertentwicklung nach Regionen und Sektoren. In den USA blieb die Marktdynamik robust, wobei jedoch eine leichte Rotation von Mega-Caps zu einem ausgewogeneren Ansatz und verstärktem Fokus auf Value- und zyklische Aktien erfolgte. Das Wachstum von Unternehmen außerhalb der Top-Werte gewann erwartungsgemäß an Bedeutung. In Europa verbesserten sich die Gewinnprognosen und führten zu einer ausgewogenen Positionierung zwischen defensiven und zyklischen Sektoren, mit einem positiven Ausblick auf Banken und Industrie. Japan profitierte von volatilen Phasen, bot aber langfristig Diversifikationsvorteile. Emerging Markets wurden als attraktiv betrachtet, insbesondere in Asien (Indien, Südkorea, Indonesien), Lateinamerika (Brasilien) und Osteuropa, mit einem Fokus auf inländische Wachstums- und Verbraucherthemen trotz möglicher Tarif-Belastungen. Die Gewinnsaison in den USA und Europa verlief insgesamt über den Erwartungen, was kurzfristig die Risikobereitschaft stützte, aber eine strukturelle Neubewertung wurde nicht erwartet.

III. Rentenmärkte
Im Bereich der Anleihen ergab sich ein gemischtes Bild mit stärkeren Schwankungen bei den Renditen. Die Verschuldung und fiskalische Herausforderungen führten zu Druck auf die langen Laufzeiten und stärkten die Bedeutung einer flexiblen Durationstrategie. Während US-Treasuries aus langfristiger Sicht attraktiv erschienen, wurden Risiken durch eine hohe Volatilität erwartet, insbesondere im Zusammenhang mit politischen Unsicherheiten und Handelstarifen. Die EZB und BoE verfolgten eine leicht expansive Geldpolitik mit mehreren Zinssenkungen, was sich positiv auf europäische Staats- und Unternehmensanleihen auswirkte. Investment Grade-Anleihen behielten ihre Attraktivität, besonders in Europa, bei US High Yield-Anleihen wurden dagegen mit Vorsicht betrachtet. Emerging Markets Anleihen wurden insbesondere aufgrund des Carry-Profils und der stabilen Geldpolitik positiv bewertet, trotz der Volatilität in Währungskomponenten bei lokalen Anleihen. Die Bank of Japan setzte als Ausnahme den Pfad der Zinserhöhungen fort, was die Attraktivität japanischer Staatsanleihen einschränkte. [2)]

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Rechnungsjahrende	**30.06.2025**	**30.06.2024** [1)]	**26.07.2023**
Fondsvermögen	220.460.024,26	291.981.410,93	339.048.855,12

Ausschüttungsanteile
AT0000A2GGQ6 in EUR

Rechenwert je Anteil	115,83	113,89	105,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	793.270,38	1.107.954,29	1.455.218,77
Ausschüttung je Anteil	1,00	0,90	0,45
Wertentwicklung in %	2,49	8,14	-0,04

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug
AT0000A2GGM5 in EUR

Rechenwert je Anteil	117,77	115,17	106,50
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.091.698,91	1.439.594,28	1.738.251,15
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	3,5250	2,2926	-1,2611
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,8479	0,2712	0,00
Wertentwicklung in %	2,49	8,14	-0,04

1) Rumpfrechnungsjahr von 27.07.2023 bis 30.06.2024

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000A2GGQ6	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	113,89
Ausschüttung am 2.9.2024 von 0,90 (entspricht 0,007809 Anteilen)	
(Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 2.9.2024 (Ex-Tag): 115,25)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	115,83
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,007809 * 115,83)	116,73
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	2,49
Nettoertrag pro Anteil	2,84

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A2GGM5	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	115,17
(KESt) am 2.9.2024 von 0,2712 (entspricht 0,002314 Anteilen)	
(Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug am 2.9.2024 (Ex-Tag): 117,18)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	117,77
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,002314 * 117,77)	118,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,49

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 - AT0000A2GGQ6

Die Ausschüttung von EUR 1,00 je Anteil wird ab 1.9.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,8357 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug - AT0000A2GGM5

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,8479 je Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug wird ab 1.9.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		**4.572.721,79**
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	2.432.325,70	
Dividendenerträge	2.668.842,35	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-527.721,66	
	4.573.446,39	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-724,60	
Aufwendungen		**-3.478.990,72**
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-2.855.377,65	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds [1)]	0,00	
Admin Fee	-598.899,00	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-24.101,71	
Zertifizierungskosten	-612,36	
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**1.093.731,07**
Realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	16.905.342,58	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	1.530.739,56	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-8.987.621,81	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-968.729,95	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**8.479.730,38**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**9.573.461,45**

b. Nicht realisiertes Kursergebnis [2) 3)]

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-2.561.985,95
Ergebnis des Rechnungsjahres [4)]	**7.011.475,50**

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.386.768,92
Fondsergebnis gesamt	**5.624.706,58**

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres [5)]		291.981.410,93
Ausschüttung/Auszahlung am 2.9.2024 (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-1.333.317,16
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000A2GGQ6)	-957.221,46	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug) (AT0000A2GGM5)	-376.095,70	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-75.812.776,09
Ausgabe von 29.127,54 Anteilen und Rücknahme von 691.706,82 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		5.624.706,58
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [6)]		**220.460.024,26**

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 5.917.744,43.
4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -64.751,99 für fremde Spesen WP, Optionen und Futures.
5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:: 1.107.954,29 Ausschüttungsanteile, 1.439.594,28 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug.
6) Anteilsumlauf zum Ende des Rechnungsjahres:: 793.270,38 Ausschüttungsanteile, 1.091.698,91 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	3.580	613	447	197,950000	708.661,00	0,32
AIR LIQUIDE-SA ET.EXPL.P.G.CL.Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	3.785	0	3.361	175,140000	662.904,90	0,30
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	1.538	79	186	677,600000	1.042.148,80	0,47
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	13.583	0	22.812	41,670000	566.003,61	0,26
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	152.737	0	178.507	7,027000	1.073.282,90	0,49
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	11.354	0	7.362	69,360000	787.513,44	0,36
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0005557508	26.550	1.726	35.312	30,970000	822.253,50	0,37
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	2.314	154	2.686	232,900000	538.930,60	0,24
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	15.412	0	8.719	44,180000	680.902,16	0,31
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0006231004	15.298	3.971	20.615	36,115000	552.487,27	0,25
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	27.575	0	7.848	21,480000	592.311,00	0,27
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	212.354	0	132.025	4,136000	878.296,14	0,40
MUENCHENER RUECKVERS.-GES. AGVINK.NAMENS-AKTIEN O.N.	DE0008430026	1.596	0	1.302	550,600000	878.757,60	0,40
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	8.072	0	5.082	95,680000	772.328,96	0,35
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	3.062	3.062	0	258,150000	790.455,30	0,36
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	4.154	0	2.323	225,800000	937.973,20	0,43
SIEMENS AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0007236101	4.559	4.559	0	217,650000	992.266,35	0,45
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	12.740	0	12.501	9,836000	125.310,64	0,06
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	7.254	0	4.634	65,150000	472.598,10	0,21
Aktien in AUD							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	41.600	0	23.068	29,160000	677.249,81	0,31
MIRVAC GROUPReg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	598.665	0	9.184	2,200000	735.316,98	0,33
Aktien in CHF							
LONZA GROUP AGNamens-Aktien SF 1	CH0013841017	1.101	1.101	0	565,000000	665.773,00	0,30
Aktien in DKK							
Novo-Nordisk ASNavne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	11.456	0	7.587	439,600000	675.002,36	0,31
Aktien in GBP							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	8.356	0	559	101,200000	987.190,29	0,45
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	353.932	0	150.651	1,937500	800.540,80	0,36
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	113.773	0	38.857	8,818000	1.171.200,46	0,53
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	83.015	0	30.372	8,058000	780.918,60	0,35
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	62.085	0	7.334	10,615000	769.358,25	0,35
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	127.347	0	34.605	3,521000	523.451,77	0,24
SMITH & NEPHEW PLCRegistered Shares DL -,20	GB0009223206	43.100	0	661	11,130000	560.008,17	0,25
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	16.076	0	4.906	28,230000	529.798,60	0,24
Aktien in JPY							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	28.900	0	3.700	5.698,000000	971.192,24	0,44
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	9.194	0	5.295	185,620000	1.453.840,17	0,66
ADVANCED MICRO DEVICES INC.Registered Shares DL -,01	US0079031078	9.457	10.436	979	141,900000	1.143.202,54	0,52
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00BTDN8H13	20.141	21.797	1.656	68,220000	1.170.523,51	0,53
AUTODESK INC.Registered Shares o.N.	US0527691069	2.832	2.912	80	309,570000	746.860,54	0,34
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	17.843	0	1.570	91,800000	1.395.397,54	0,63
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	9.741	0	4.093	102,980000	854.562,49	0,39
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	1.823	0	2.754	388,960000	604.058,51	0,27
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	1.659	1.991	332	779,530000	1.101.708,28	0,50
Ferguson Enterpris.Inc.Registered Shares o.N.	US31488V1070	5.064	6.308	1.244	217,750000	939.375,56	0,43
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	5.000	0	3.753	165,540000	705.115,65	0,32

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Aktien in USD (Fortsetzung)							
Graphic Packaging Holding Co.Registered Shares DL -,01	US3886891015	42.869	0	27.095	21,070000	769.476,36	0,35
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	64.044	0	27.344	20,450000	1.115.730,12	0,51
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	5.519	0	1.772	366,640000	1.723.803,01	0,78
HUNTINGTON BANCSHARES INC.Registered Shares DL-,01	US4461501045	79.883	106.288	26.405	16,760000	1.140.553,80	0,52
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	4.388	4.449	61	183,470000	685.834,10	0,31
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	6.366	0	2.906	157,590000	854.638,96	0,39
KIMBERLY-CLARK CORP.Registered Shares DL 1,25	US4943681035	5.864	6.037	173	128,960000	644.223,23	0,29
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	4.231	0	2.608	469,180000	1.691.102,42	0,77
MCCORMICK & CO. INC.Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	9.588	9.871	283	75,820000	619.297,32	0,28
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	20.724	0	5.896	87,170000	1.538.962,46	0,70
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	16.513	0	4.984	497,410000	6.997.258,02	3,17
MKS Inc.Registered Shares o.N.	US55306N1046	5.708	0	2.736	99,360000	483.151,07	0,22
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	12.651	0	687	105,120000	1.132.915,72	0,51
Pure Storage Inc.Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	22.015	22.549	534	57,580000	1.079.885,59	0,49
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	4.298	0	3.171	527,290000	1.930.649,08	0,88
Uber Technologies Inc.Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	15.103	20.247	5.144	93,300000	1.200.417,34	0,54
Veralto Corp.Registered Shares o.N.	US92338C1036	9.798	10.638	840	100,950000	842.618,82	0,38
WEYERHAEUSER CO.Registered Shares DL 1,25	US9621661043	30.664	0	6.132	25,690000	671.089,29	0,30
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	15.813	0	5.234	129,360000	1.742.615,90	0,79
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	900	0	0	99,504000	895.536,00	0,41
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014002GB5	500	0	0	71,897000	359.485,00	0,16
Alstom S.A.EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	1.100	0	0	95,234000	1.047.574,00	0,48
Atlas Copco Finance DACEO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046736752	400	0	0	90,107000	360.428,00	0,16
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2021(2031)	DE000A14JZS6	600	0	0	86,475000	518.850,00	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	700	0	0	98,423000	688.961,00	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2790910272	700	0	0	102,870000	720.090,00	0,33
Banco Santander S.A.EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	400	0	0	91,522000	366.088,00	0,17
Bank of Nova Scotia, TheEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	400	0	0	97,581000	390.324,00	0,18
Bayerische LandesbankHPF-MTN v.21(31)	DE000BLB6JK8	500	0	0	86,024000	430.120,00	0,20
BNG Bank N.V.EO-Med.-Term Notes 2021(33)	XS2332592760	2.500	1.700	0	81,157000	2.028.925,00	0,92
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2887172067	500	500	0	98,352000	491.760,00	0,22
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2289404704	1.000	0	0	86,571000	865.710,00	0,39
British Telecommunications PLCEO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	400	0	0	93,503000	374.012,00	0,17
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2003(2034)	DE0001135226	3.200	0	0	117,802000	3.769.664,00	1,71
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2010(2042)	DE0001135432	400	0	0	103,798000	415.192,00	0,19
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001030708	4.000	0	0	89,651000	3.586.040,00	1,63
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	1.000	0	0	99,130000	991.300,00	0,45
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	700	0	0	85,968000	601.776,00	0,27
Caisse des Depots et Consign.EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013534443	500	0	0	99,546000	497.730,00	0,23
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(35)	FR00140006K7	800	0	0	71,491000	571.928,00	0,26
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR00140049N1	1.500	0	0	84,917000	1.273.755,00	0,58
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	500	0	0	99,251000	496.255,00	0,23
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	XS2555187801	400	400	0	109,473000	437.892,00	0,20
Caixabank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2764459363	1.200	0	0	104,134000	1.249.608,00	0,57
CCEP Finance (Ireland) DACEO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	500	0	0	99,611000	498.055,00	0,23
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	1.400	0	0	84,820000	1.187.480,00	0,54

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013393899	200	0	100	95,035000	190.070,00	0,09
Crédit Agricole Home Loan SFHEO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29)	FR0013465010	300	0	0	89,458000	268.374,00	0,12
Crédit Mutuel ArkéaEO-Non-Preferred MTN 2022(32)	FR001400E946	400	400	0	105,485000	421.940,00	0,19
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	400	0	0	99,050000	396.200,00	0,18
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2	500	500	0	101,317000	506.585,00	0,23
De Volksbank N.V.EO-Non-Pref. MTN 2021(26/26)	XS2356091269	800	500	0	98,125000	785.000,00	0,36
De Volksbank N.V.EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2922125344	800	800	0	101,261000	810.088,00	0,37
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	800	0	0	94,762000	758.096,00	0,34
Deutsche Börse AGAnleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	600	0	0	98,582000	591.492,00	0,27
DNB Bank ASAEO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	1.300	0	0	97,030000	1.261.390,00	0,57
DS Smith PLCEO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222	1.100	1.100	0	105,675000	1.162.425,00	0,53
Erste Group Bank AGHypothekenpfandbrief 2024-2033/S.20	AT0000A3B0X2	1.400	0	0	101,223000	1.417.122,00	0,64
Erste Group Bank AGSenior Preferred Nts 21-31 MIP 7	AT0000A2N837	1.400	0	0	86,124000	1.205.736,00	0,55
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(36)	XS2308323661	1.500	0	0	74,789000	1.121.835,00	0,51
Hessen, LandSchatzanw. S.2409 v.2024(2034)	DE000A1RQEX0	1.000	1.000	0	97,708000	977.080,00	0,44
ING Bank N.V.EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	XS2418730995	1.700	0	0	84,535000	1.437.095,00	0,65
ING-DiBa AGHyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	1.400	0	0	92,755000	1.298.570,00	0,59
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	6.500	0	0	94,289000	6.128.785,00	2,78
IrlandEO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	2.000	0	1.000	95,078000	1.901.560,00	0,86
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	1.500	0	1.300	102,352000	1.535.280,00	0,70
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	3.000	0	0	105,786000	3.173.580,00	1,44
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	1.900	1.900	0	106,616000	2.025.704,00	0,92
KBC Groep N.V.EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	1.100	400	0	98,654000	1.085.194,00	0,49
KBC Groep N.V.EO-Medium Term Notes 2021(31)	BE0002799808	1.000	0	0	87,854000	878.540,00	0,40
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	230	0	0	90,955000	209.196,50	0,09
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(30)	DE000A289RK2	400	0	0	88,264000	353.056,00	0,16
La PosteEO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0013508686	800	0	0	97,868000	782.944,00	0,36
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	300	0	0	98,014000	294.042,00	0,13
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0	500	0	0	95,123000	475.615,00	0,22
Landesbank Baden-WürttembergMTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	500	0	0	96,786000	483.930,00	0,22
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.21(21/31)	DE000A3E5VK1	1.000	0	0	85,014000	850.140,00	0,39
LEG Immobilien SEMedium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	500	0	0	98,884000	494.420,00	0,22
Legrand S.A.EO-Obl. 2019(19/28)	FR0013428943	900	0	0	94,568000	851.112,00	0,39
Linde Finance B.V.EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	400	0	0	96,206000	384.824,00	0,17
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpAEO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	500	0	0	97,004000	485.020,00	0,22
MMS USA Investments Inc.EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	500	0	0	95,999000	479.995,00	0,22
NatWest Group PLCEO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115	400	400	0	102,368000	409.472,00	0,19
Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2226241854	300	0	0	74,017000	222.051,00	0,10
NiederlandeEO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	1.500	1.200	500	99,496000	1.492.440,00	0,68
NiederlandeEO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	6.500	0	0	70,471000	4.580.615,00	2,08
Nordea Bank AbpEO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386	1.000	0	0	98,475000	984.750,00	0,45
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.19(29) Reihe 1488	DE000NRW0LZ0	800	0	0	89,954000	719.632,00	0,33
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.20(35) Reihe 1508	DE000NRW0ML8	600	0	0	73,218000	439.308,00	0,20
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	3.500	0	0	96,151000	3.365.285,00	1,53
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	2.000	2.000	2.000	73,416000	1.468.320,00	0,67
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	3.000	1.000	0	102,450000	3.073.500,00	1,39
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2024-2039/2	AT0000A3D3Q8	3.000	3.500	500	98,831000	2.964.930,00	1,34

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Orange S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484	300	0	0	89,927000	269.781,00	0,12
Portugal, RepublikEO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	3.500	1.000	0	99,262000	3.474.170,00	1,58
PostNL N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	700	0	0	97,578000	683.046,00	0,31
Severn Trent Utilities FinanceEO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS2991273462	500	500	0	100,692000	503.460,00	0,23
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	1.100	0	0	92,022000	1.012.242,00	0,46
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	2.900	0	0	84,252000	2.443.308,00	1,11
SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129	700	0	0	96,262000	673.834,00	0,31
Société Générale S.A.EO-Preferred MTN 2021(28)	FR00140022B3	700	0	0	94,159000	659.113,00	0,30
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321	500	0	0	90,736000	453.680,00	0,21
SpanienEO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	3.500	0	500	66,057000	2.311.995,00	1,05
SpanienEO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932	2.000	500	1.000	108,089000	2.161.780,00	0,98
Svenska Handelsbanken ABEO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	240	240	0	100,841000	242.018,40	0,11
Telefonica Emisiones S.A.U.EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	400	0	500	97,218000	388.872,00	0,18
Terna Rete Elettrica Nazio.SpAEO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810	800	800	0	99,026000	792.208,00	0,36
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	600	0	0	93,855000	563.130,00	0,26
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400SIM9	500	500	0	101,698000	508.490,00	0,23
UniCredit Bank GmbHHVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	400	0	0	90,820000	363.280,00	0,16
Verizon Communications Inc.EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538	400	0	0	91,694000	366.776,00	0,17
Inflation Linked in EUR							
SpanienEO-Bonos Ind. Inflación 18(33) *)	ES0000012C12	2.000	0	0	120,865973	2.417.319,46	1,10
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						**163.306.633,56**	**74,08**
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
Pirelli & C. S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0005278236	62.289	62.289	0	5,854000	364.639,81	0,17
Prysmian S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	12.187	0	8.543	60,040000	731.707,48	0,33
Aktien in AUD							
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	100.071	0	23.024	23,420000	1.308.468,20	0,59
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	4.743	0	637	239,480000	634.147,69	0,29
Woolworths Group Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	23.587	0	33.281	31,110000	409.676,22	0,19
Aktien in CAD							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.Registered Shares o.N.	CA1360691010	23.400	0	31.200	96,660000	1.412.108,01	0,64
Aktien in HKD							
AIA Group LtdRegisterd Shares o.N.	HK0000069689	84.600	0	65.800	70,400000	646.341,17	0,29
Hongkong Exch. + Clear. Ltd.Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	10.000	10.000	0	418,800000	454.491,19	0,21
Aktien in JPY							
Astellas Pharma Inc.Registered Shares o.N.	JP3942400007	68.000	0	34.300	1.416,500000	568.081,19	0,26
Dai-Ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	125.300	132.600	41.300	1.096,000000	809.928,24	0,37
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	68.100	0	20.700	1.950,500000	783.389,93	0,36
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	77.400	44.300	22.600	2.480,000000	1.132.081,15	0,51
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	38.700	0	16.800	2.154,000000	491.633,63	0,22
ORIX CORP.Registered Shares o.N.	JP3200450009	33.600	0	18.000	3.260,000000	646.013,80	0,29
Sumitomo Mitsui Financ. GroupRegistered Shares o.N.	JP3890350006	32.600	35.700	3.100	3.634,000000	698.694,68	0,32
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	4.700	0	1.400	27.680,000000	767.271,13	0,35
Aktien in USD							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	3.843	0	626	386,880000	1.266.584,18	0,57
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	4.358	1.325	2.250	318,980000	1.184.235,50	0,54
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	13.345	0	1.744	139,110000	1.581.482,26	0,72
BANK OF AMERICA CORP.Registered Shares DL 0,01	US0605051046	28.018	28.412	394	47,320000	1.129.455,86	0,51

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.06.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Aktien in USD (Fortsetzung)							
BEST BUY CO. INC.Registered Shares DL -,10	US0865161014	18.019	0	2.681	67,130000	1.030.468,52	0,47
Bk of New York MellonCorp.,TheRegistered Shares DL -,01	US0640581007	22.339	0	31.731	91,110000	1.733.872,55	0,79
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	35.745	0	7.115	69,380000	2.112.695,92	0,96
COLGATE-PALMOLIVE CO.Registered Shares DL 1	US1941621039	18.372	0	2.128	90,900000	1.422.681,60	0,65
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	6.425	0	2.172	269,440000	1.474.764,24	0,67
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	16.804	0	16.622	110,870000	1.587.135,90	0,72
Hartford Insurance Group Inc.Registered Shares DL -,01	US4165151048	11.079	0	4.766	126,870000	1.197.421,08	0,54
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	3.805	0	560	244,480000	792.474,68	0,36
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	6.162	0	5.774	294,780000	1.547.416,08	0,70
Intuit Inc.Registered Shares DL -,01	US4612021034	1.383	1.402	19	787,630000	927.965,49	0,42
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	7.282	7.960	678	289,910000	1.798.462,00	0,82
Kellanova Co.Registered Shares DL -,25	US4878361082	13.157	0	389	79,530000	891.405,38	0,40
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	5.516	0	11.416	123,250000	579.160,03	0,26
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	45.573	6.566	26.571	157,990000	6.133.729,41	2,78
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	6.055	0	5.149	272,690000	1.406.600,46	0,64
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.COReg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	4.404	0	7.314	226,490000	849.735,45	0,39
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	29.106	26.244	3.699	52,770000	1.308.449,65	0,59
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	44.135	0	6.747	43,270000	1.626.887,12	0,74
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	2.043	2.120	77	355,050000	617.938,54	0,28
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	18.530	0	4.321	124,010000	1.957.580,01	0,89
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	9.397	0	5.038	228,820000	1.831.768,57	0,83
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Coöperatieve Rabobank U.A.EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	XS2197945251	300	0	0	88,052000	264.156,00	0,12
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						**50.113.200,00**	**22,73**
Summe Wertpapiervermögen						**213.419.833,56**	**96,81**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Aktienindex-Derivate							
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
OESX JUL/25 PUT 5150,0000	EUR	1				242,00	0,00
OESX JUL/25 PUT 5150,0000	EUR	10				2.420,00	0,00
OESX JUL/25 PUT 5150,0000	EUR	11				2.662,00	0,00
OESX JUL/25 PUT 5150,0000	EUR	10				2.420,00	0,00
OESX JUL/25 PUT 5150,0000	EUR	1				242,00	0,00
OESX JUL/25 PUT 5150,0000	EUR	12				2.904,00	0,00
SPX JUL/25 PUT 5650,0000	USD	8				3.053,20	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate						**13.943,20**	**0,01**
Devisen-Derivate							
Währungskontrakte							
URO SEP/25 FT	USD	280				657.451,97	0,30
Summe der Devisen-Derivate						**657.451,97**	**0,30**
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	1.141.776,15				1.141.776,15	0,52
	EUR	937.391,30				937.391,30	0,43

			Kurswert in EUR	% des FV
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				
	DKK	123.365,98	16.535,22	0,01
	NOK	80.584,82	6.783,78	0,00
	SEK	37.986,05	3.395,48	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				
	AUD	94.138,50	52.557,57	0,02
	CAD	132.366,79	82.638,86	0,04
	CHF	27.267,26	29.183,13	0,01
	GBP	71.650,97	83.645,77	0,04
	HKD	199.433,72	21.643,00	0,01
	JPY	20.309.349,00	119.779,07	0,05
	SGD	7.644,52	5.113,05	0,00
	USD	3.333.254,34	2.839.591,38	1,29
Summe der Bankguthaben			**5.340.033,76**	**2,42**
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche			887.979,75	0,40
Dividendenansprüche			148.927,09	0,07
Summe sonstige Vermögensstände			**1.036.906,84**	**0,47**
Abgrenzungen Verbindlichkeiten				
Verwaltungs- und Administrationsvergütung			-8.145,07	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten			**-8.145,07**	**0,00**
Fondsvermögen			**220.460.024,26**	**100,00**

Ausschüttungsanteile AT0000A2GGQ6	**STK**	**793.270,38**
Anteilswert	**EUR**	**115,83**
Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A2GGM5	**STK**	**1.091.698,91**
Anteilswert	**EUR**	**117,77**

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 01.07.2025**
Australischer Dollar	AUD	1,791150	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,601750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,934350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460800	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,856600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,214700	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	169,556750	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,879050	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,187250	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,495100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173850	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).
Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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	Verkäufe/Abgänge
			Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	
Aktien				
Tesco PLCRegistered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	GBP	142.782	142.782
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0005552004	EUR	0	28.207
EDP Renováveis S.A.Acciones Port. EO 5	ES0127797019	EUR	8.785	30.241
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	CAD	0	11.600
Vestas Wind Systems A/SNavne-Aktier DK -,20	DK0061539921	DKK	0	32.750
Britvic PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	GBP	0	79.856
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	JPY	0	66.200
Cavendish Hydrogen ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0013219535	NOK	0	1
NEL ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	NOK	0	630.635
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	USD	0	21.797
Darling Ingredients Inc.Registered Shares DL -,01	US2372661015	USD	0	30.302
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	USD	0	6.600
Ferguson PLCReg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	USD	0	5.752
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	USD	0	20.688
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.Registered Shares DL -,001	US75886F1075	USD	0	1.429
Verzinsliche Wertpapiere				
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891	EUR	1.100	1.100
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2033/1	AT0000A324S8	EUR	2.600	2.600
Volvo Treasury ABEO-Med.-T.Notes 2024(24/27)	XS2887185127	EUR	500	500
AbbVie Inc.EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	EUR	0	320
ABN AMRO Bank N.V.EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	EUR	0	500
Atlas Copco ABEO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	EUR	0	500
Banco Bilbao Vizcaya Argent.EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298	EUR	0	500
Bank of Nova Scotia, TheEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2101325111	EUR	0	500
Bankinter S.A.EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327	EUR	0	300
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	EUR	0	2.000
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	EUR	0	3.500
BMW Finance N.V.EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	EUR	0	400
BNP Paribas S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	EUR	0	400
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	EUR	0	200
BNP Paribas S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	EUR	0	300
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2021 (2050) Grüne	DE0001030724	EUR	0	1.500
Caixabank S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	EUR	0	700
Caixabank S.A.EO-Preferred Bonos 2019(26)	ES0213307053	EUR	0	200
Capgemini SEEO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	EUR	0	400
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460	EUR	0	1.000
Danone S.A.EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013517026	EUR	0	300
De Volksbank N.V.EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	EUR	0	300
Dexia S.A.EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139	EUR	0	700
EssilorLuxottica S.A.EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	EUR	0	500
Federat.caisses Desjard QuebecEO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2148051621	EUR	0	500
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2356033147	EUR	0	1.150
Intesa Sanpaolo S.p.A.EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596	EUR	0	600
Intl Business Machines Corp.EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	EUR	0	500
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	EUR	0	700
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	0	2.750
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	EUR	0	2.200
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874	EUR	0	3.000
Kellanova Co.EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	EUR	0	300
Koninklijke Philips N.V.EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	EUR	0	500
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	EUR	0	250
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.21(28)	DE000A3E5LU1	EUR	0	900
Medtronic Global Holdings SCAEO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	EUR	0	400
Nederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	EUR	0	400
NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	EUR	0	900
NiederlandeEO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	EUR	0	1.000
Niedersachsen, LandLandessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43	EUR	1.500	1.700

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
			Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
Niedersachsen, LandLandessch.v.21(28) Ausg.905	DE000A3E5TU4	EUR	0	1.000
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2021-2031	AT0000A2NW83	EUR	0	1.000
Portugal, RepublikEO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	EUR	0	1.800
Poste Italiane S.p.A.EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	EUR	0	1.500
Sanofi S.A.EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	EUR	0	300
Skandinaviska Enskilda BankenEO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	XS2115094737	EUR	0	500
SNCF S.A.EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0488101527	EUR	0	400
Société Générale S.A.EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733	EUR	0	700
Société Générale SFH S.A.EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	EUR	0	900
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Med.-Term Cov.Bds 2019(27)	XS2028803984	EUR	0	550
Toronto-Dominion Bank, TheEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008	EUR	0	1.900
Unibail-Rodamco-Westfield SEEO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702	EUR	500	1.300
UniCredit Bank GmbHHVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	EUR	0	550
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0126221896	EUR	0	800
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR00140045Z3	EUR	0	1.100
Verbund AGEO-Fixed Rate Notes 2014(24)	XS1140300663	EUR	0	600
Andere Wertpapiere				
ROCHE HOLDING AGInhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	CHF	0	2.583
Inflation Linked				
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	0	4.000

Wien, am 1. Oktober 2025

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 Ethik Fonds ausgewogen
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, 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 30. Juni 2025 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 6. Oktober 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovsky
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Ethik Fonds ausgewogen

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

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

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen für den

Amundi Ethik Fonds ausgewogen

gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Ethik Fonds ausgewogen**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Dieser Fonds investiert insgesamt mindestens 80 vH des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer oder sozialer Merkmale verwendet werden.

Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

Der Investmentfonds veranlagt hauptsächlich, das heißt zu **mindestens 66 vH** des Fondsvermögens in Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten), Aktien und diesen gleichwertigen Wertpapieren, die in Form von direkt erworbenen Einzeltitel, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden, welche die Kriterien eines ethischen Investments erfüllen müssen. Als ethisches Investment gelten Veranlagungen dann, wenn der Wirkungsbereich ihres Ausstellers (Unternehmen, Staat, internationale Organisation) im Einklang mit definierten Anforderungen nach sozialer, humaner und ökologischer Verantwortlichkeit steht.

Dies wird dadurch gewährleistet, dass aufgrund von vordefinierten Ausschlusskriterien bestimmte Titel von der Veranlagung absolut ausgeschlossen werden und im Übrigen die Titelauswahl aufgrund der Bewertung nach ethischen Einzelkriterien erfolgt, aus denen eine Gesamtbewertung ermittelt wird.

ABS-Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

3.5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 34 vH** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise) und zur Absicherung eingesetzt werden.

3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

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 aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.07. bis zum 30.06..

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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. Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 31.08. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 31.08. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

6.2. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 31.08. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

6.3. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 31.08. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

6.4. Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **1,10 vH** des Fondsvermögens und
b) eine Administrationsgebühr bis zu einer Höhe von **0,23 vH** des Fondsvermögens.

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten[1]

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 Internetsite 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[2]

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbay

[1] Vorbehaltlicher etwaiger Einschränkungen gemäß Art 3 der Fondsbestimmungen
[2] 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.

3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO

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

Name des Produkts: Amundi Ethik Fonds ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900E9R8UCXIAQBK04

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 Unterneh- men, in die investiert wird, Verfahrenswei- sen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **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 **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es 66,61 % 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____

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

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

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

Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **50 % MSCI World + 50 % BLOOMBERG EURO AGGREGATE (die ESG-Vergleichsbenchmark).** Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale verglichen wurde.

Der Fonds ist Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49. Im Rahmen der jährlichen Umweltzeichenzertifizierung (zuletzt per 17. Dezember 2024 lt. Prüfakt-Nr. VKI 1156-2023) wird die Einhaltung der Vorgaben des Österreichischen Umweltzeichens Prüfung bestätigt.

Mit **Nachhaltigkeits indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanz produkt 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 denen die Unternehmen tätig sind.

Die ESG-Ratings von Amundi können global für die drei Kategorien E, S und G oder individuell für jeden Umwelt- oder Sozialfaktor abgegeben werden. Die verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren sind die folgenden kumulativen Indikatoren:

a) der ESG-Score des Fonds, der an dem ESG-Score der ESG-Vergleichsbenchmark des Fonds gemessen wird
b) die Anforderung des österreichischen Umweltzeichens UZ49

Am Ende des Berichtzeitraums:

- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **0,989**
  (dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **C**)
- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum **0,455**
  (dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **D**)

Das Amundi ESG-Rating, das zur Bestimmung des ESG-Scores verwendet wird, ist ein quantitativer ESG-Ansatz, 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 Unternehmensemittenten 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 entgegen zu wirken und die biologische Vielfalt schützen.
- Soziale Dimension: Hier wird gemessen, wie ein Emittent mit zwei unterschiedlichen Konzepten umgeht: 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 eine wirksame Unternehmenssteuerung (“Good Governance”) 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. Diese Kriterien werden je nach Sektor gewichtet und im Hinblick auf ihre Auswirkungen auf die Reputation, die operative Effizienz und die Regulierung eines Emittenten betrachtet. 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 Informationen zu den ESG-Bewertungen und -Kriterien finden Sie in den Grundsätzen für nachhaltiges Investieren von Amundi, welche unter www.amundi.at abrufbar sind.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am Ende des vorangegangenen Berichtzeitraums:

- - betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios; 0,996 (dies entspricht einem ESG-Rating von C)

- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums 0,461 (dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von D)

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

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

1) beste Umwelt- und Sozialpraktiken anwenden und

2) keine Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden.

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

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

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

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

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 CO2-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und

  - Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und

  - keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.

  - Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitio- nen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.07.2024 bis 30.06.2025**

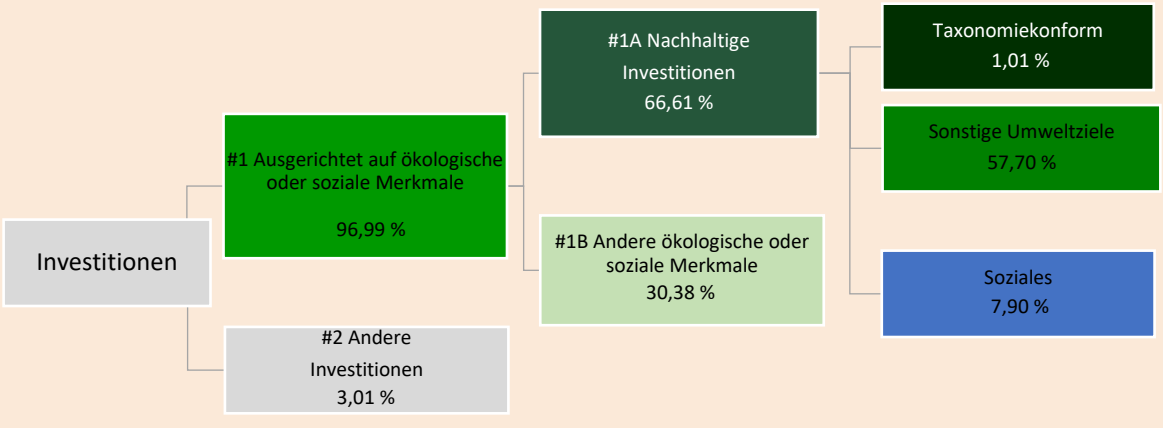
Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
MICROSOFT CORP	Technologieunternehmen	USA	3,17 %
IRELAND 1.35% 03/31	Staatsanleihen	Irland	2,79 %
NVIDIA CORP	Technologieunternehmen	USA	2,78 %
NEDERLD 0.5% 01/40	Staatsanleihen	Niederlande	2,08 %
DBR 4.75% 07/34	Staatsanleihen	Deutschland	1,78 %
DBR % 08/30 G	Staatsanleihen	Deutschland	1,62 %
PORTUGAL 2.875% 10/34 11Y	Staatsanleihen	Portugal	1,61 %
AUSTRIA 2.4% 05/34	Staatsanleihen	Österreich	1,53 %
BTPS 4% 04/35 13Y	Staatsanleihen	Italien	1,45 %
AUSTRIA 2.9% 05/29	Staatsanleihen	Österreich	1,40 %
AUSTRIA 3.2% 07/39	Staatsanleihen	Österreich	1,39 %
SFILFR 0.25% 12/31 EMTN	staatsnahe Anleihen	Frankreich	1,11 %
SPGB IE 0.7% 11/33 SPGBE	Staatsanleihen	Spanien	1,10 %
SPAIN 1% 07/42	Staatsanleihen	Spanien	1,06 %
SPAIN 4.20% 01/37	Staatsanleihen	Spanien	1,00 %

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 66,61 % in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens- allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investi- tionen in bestim- mte Vermögens- werte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	*In % der Vermögenswerte*
Aktien	**49,85%**
Materialien	3,14%
Industriewerte	5,39%
Zykl. Konsumgüter	3,82%
Nicht-Zykl. Konsumgüter	2,45%
Gesundheitswesen	5,74%
Finanzwesen	9,21%
Informationstechnologie	13,64%
Telekommunikation	3,96%
Versorger	1,34%
Immobilien	1,16%
Anleihen	**47,13%**
Staatsanleihen	23,35%
Unternehmensanleihen	10,85%
Staatsnahe Anleihen	8,59%
besicherte Anleihen	4,34%
Bargeld	**3,02%**

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse,** die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten

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 nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 1,01 % 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[1] investiert?

[X] Ja:

Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx),** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

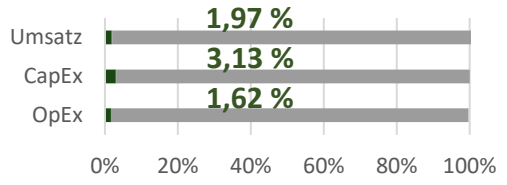
☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

[1]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.

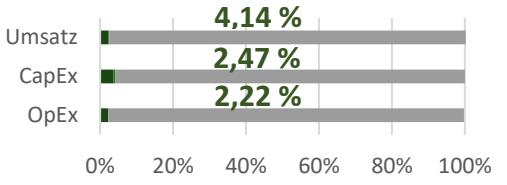
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf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

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen



	OpEx	*CapEx*	*Umsatz*
■ Nicht taxonomiekonform	98,38 %	96,87 %	98,03 %
■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas	*0,00 %*	*0,00 %*	*0,00 %*
■ Taxonomiekonform: Kernenergie	*0,00 %*	*0,35 %*	*0,13 %*
■ Ohne Gas und Kernenergie	*1,62 %*	*2,78 %*	*1,84 %*

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



	OpEx	*CapEx*	*Umsatz*
■ Nicht taxonomiekonform	97,78 %	95,86 %	97,53 %
■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas	*0,00 %*	*0,00 %*	*0,00 %*
■ Taxonomiekonform: Kernenergie	*0,00 %*	*0,49 %*	*0,19 %*
■ Ohne Gas und Kernenergie	*2,22 %*	*3,65 %*	*2,29 %*

Diese Grafik gibt 69,0 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

Zum 30.06.2025 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 0,05 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 1,03 %. 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 wurde ein Anteil von 0,92 % in taxonomiekonformen nachhaltigen Investments gemeldet, im heurigen Rechnungsjahr war der Anteil an taxonomiekonformen nachhaltigen Investments 1,01 %.

sind nachhal- tige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für öko- logisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verord- nung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

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

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **57,70 %**.
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 Berichtzeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **7,90 %.**

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

Unter "#2 Andere Investitionen" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch Kontroversenprüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact. Diese Position kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating enthalten, für die keine Daten zur 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.
Bei den Investitionen bzw. Gewichtungen der einzelnen Unternehmen wird auf den besseren ESG-Gesamtscore des Portfolios vs. seiner ESG-Vergleichsbenchmark Rücksicht genommen und dementsprechend angepasst. Dadurch eingeschränkt im Bezug auf ihre CO2 Belastung sind Investitionen in Minenunternehmen, Zementhersteller und Energieunternehmen. Alternativ halten wir Biosprithersteller und Unternehmen die auf grünen Wasserstoff spezialisiert sind. Im Industrie- und Versorgersektor ist der Fonds auch in Unternehmen investiert, die Fokus auf Erneuerbare Energien bzw. auf Kreislaufwirtschaft legen. Darunter fallen z.B. die Entsorgung oder das Recycling von Abfallprodukten sowie die Wasserreinigung/-Versorgung. Während der Berichtsperiode kam es zu einigen Verkäufen infolge von ESG-Downgrades.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemes- sen 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.