Amundi
Investment Solutions

Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Global High Yield Bond Low Duration,

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
1. Juni 2024 -31. Mai 2025

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH 3

Angaben zur Vergütungspolitik 4

Bericht an die Anteilsinhaber/innen 6

Anlagestrategie und Kapitalmarktentwicklung 6

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds 7

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens 8

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) 8
2. Fondsergebnis 9
3. Entwicklung des Fondsvermögens 10

Vermögensaufstellung 11

Bestätigungsvermerk 18

Steuerliche Behandlung 20

Fondsbestimmungen 21

Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO 26

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 (ab 1.6.2024)
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
Raiffeisen Bank International 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen (Amundi Asset Mgt US, Inc, Boston) gibt folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung bezogen auf den vom Auslagerungsunternehmen gemanagten Anteil am Fonds bekannt:

Angaben zum abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens per		31.12.2024
Gesamtsumme der Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens an dessen **identifizierte Mitarbeiter**	EUR	34.893.562
davon feste Vergütung	EUR	12.395.667
davon variable Vergütung	EUR	22.497.895
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0
Zahl der **identifizierten Mitarbeiter** des Auslagerungsunternehmens		46

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Global High Yield Bond Low Duration, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.06.2024 bis 31.05.2025 vor.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:
Commitment-Ansatz (gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV)

Anlagestrategie und Kapitalmarktentwicklung

Die Entwicklung der Weltwirtschaft verlief während der jährlichen Berichtsperiode des Fonds regional unterschiedlich. Die US-Wirtschaft setzte ihr Wachstum fort und expandierte stärker als von den Ökonomen erwartet worden war. Die europäische Wirtschaft war in schwacher Verfassung, wobei wichtige exportorientierte Länder sogar in eine Rezession gerieten. In China blieb ein kräftiger Konjunkturaufschwung zwar aus, doch zeigte die chinesische Volkswirtschaft trotz des Rückgangs der Investitionen in den Wohnbau Anzeichen von Stabilität. Ein positives Signal war die Dämpfung der Inflation in den USA und in Europa, wenngleich diese immer noch über den Zielen der Zentralbanken verharrte. Ein wichtiges Thema war im gesamten Berichtszeitraum die Wirtschaftspolitik, insbesondere in Zusammenhang mit den US-Wahlen im November. Wenngleich auf die Wahlen angesichts einer möglichen Deregulierung eine Welle des Optimismus folgte, mehrten sich nach und nach Befürchtungen, als Details über die Pläne der neuen Regierung bekannt wurden. Zu Beginn der Berichtsperiode lagen die Spreads von globalen High-Yield-Anleihen deutlich unter, deren Renditen moderat über dem langjährigen Durchschnitt. Im Sommer und Herbst 2024 verengten sich die Spreads und entwickelten sich ähnlich wie andere riskante Anlageklassen, wie zum Beispiel Aktien. Im Februar 2025 weiteten sich die Spreads hingegen wieder aus, als die Märkte auf die von der neuen US-Regierung geplante Einführung von erheblichen Zöllen reagierten, was die Möglichkeit von Vergeltungszöllen bis hin zu einem globalen Handelskrieg eröffnete. Gegen Ende des Berichtszeitraums senkte beziehungsweise verschob die Trump-Regierung eine Vielzahl der angekündigten Zölle, was bei den Investoren zur Hoffnung führte, dass ein globaler Handelskrieg vermieden werden könnte. Angesichts von Zolleffekten wurden die Aussichten für das Wachstum der US- sowie der globalen Wirtschaft in den meisten Prognosen jedoch zurückgestuft. Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie mit dem Ziel, die für ihn erstellte Benchmark zu übertreffen. Der Fonds übertraf die Benchmark vor allem aufgrund der guten Titelauswahl in der Kategorie der B-Ratings. Nach Sektoren war die Titelauswahl in den Segmenten Finanzdienstleistungen und Telekommunikation am erfolgreichsten, während die negativsten Beiträge vom Transportwesen und der Kraftfahrzeugindustrie kamen.

Der Fonds verfolgt eine aktive Strategie und strebt eine Outperformance gegenüber einer benutzerdefinierten Benchmark an, die US High Yield mit kurzer Duration, Euro High Yield mit Standardduration und Barmittel widerspiegelt.[1) 2)]

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

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

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

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in Fondswhg, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahrende	**31.05.2025**	**31.05.2024[1)]**	**15.10.2023**
Fondsvermögen	45.954.850,88	57.237.504,63	63.437.258,81

Ausschüttungsanteile
AT0000A13YS0 in EUR

Rechenwert je Anteil	78,41	74,62	72,20
Anzahl der ausgegebenen Anteile	354.176,947	457.807	521.323
Ausschüttung je Anteil	3,00	1,80	3,00
Wertentwicklung in %	+7,63	+7,63	+7,51

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug
AT0000A13YU6 in EUR

Rechenwert je Anteil	115,98	107,76	100,09
Anzahl der ausgegebenen Anteile	156.764,414	214.122	257.699
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	5,0547	-1,52	6,70
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,6374	0,00	0,00
Wertentwicklung in %	+7,63	+7,66	+7,51

1) Rumpfrechnungsjahr von 16.10.2023 - 31.05.2024

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000A13YS0	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	74,62
Ausschüttung am 31.7.2024 von 1,80 (entspricht 0,024246 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 31.7.2024 (Ex-Tag) 74,24)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	78,41
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,024246 * 78,41)	80,31
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	7,63
Nettoertrag pro Anteil	5,69

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A13YU6	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	107,76
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	115,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	7,63
Nettoertrag pro Anteil	8,22

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A13YS0

Die Ausschüttung von EUR 3,00 je Anteil wird ab 31.07.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,4956 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug - AT0000A13YU6

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,6374 je Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug wird ab 31.07.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		**3.289.958,32**
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	3.290.248,15	
	3.290.248,15	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-289,83	
Aufwendungen		-630.257,10
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-357.932,76	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 1)	0,00	
Admin Fee	-117.606,47	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-153.399,76	
Zertifizierungskosten	-1.318,11	
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**2.659.701,22**
Realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	575.676,71	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	2.528.338,08	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-679.778,42	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-2.544.789,14	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**-120.552,77**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**2.539.148,45**
b. Nicht realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		1.271.169,69
Ergebnis des Rechnungsjahres [4)]		**3.810.318,14**
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-279.010,76
Fondsergebnis gesamt		**3.531.307,38**

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres [5)]		57.237.504,63
Ausschüttung/Auszahlung am 31.7.2024 (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-795.333,46
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000A13YS0)	-795.333,46	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug) (AT0000A13YU6)	0,00	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-14.018.627,67
Ausgabe von 166.448,88 Anteilen und Rücknahme von 5.461,802 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		3.531.307,38
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [6)]		**45.954.850,88**

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.

2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.150.616,92.

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 287,23 für fremde Spesen WP, Optionen und Futures.

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 457.807 Ausschüttungsanteile, 214.122 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug, 0 Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug.

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 354.176,947 Ausschüttungsanteile, 156.764,414 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug, 0 Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.05.2025	Käufe/ Zugänge Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Progroup AG;Notes v.24(27/31)Reg.S	DE000A383CE8	110.000			98,863000	108.749,30	0,24
Progroup AG;Notes v.24(24/29)Reg.S	DE000A383CQ2	100.000			99,895500	99.895,50	0,22
Playtech PLC;EO-Notes 2019(22/26)	XS1956187550	315.000		420.000	100,000000	315.000,00	0,69
ContourGlobal Power Hldgs S.A.;EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177	285.000			98,067000	279.490,95	0,61
I.M.A. Industria Macchine Auto;EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2275090749	930.000			99,605500	926.331,15	2,02
Verisure Holding AB;EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837	960.000			99,369500	953.947,20	2,08
Grünenthal GmbH;Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537	500.000	500.000		100,671000	503.355,00	1,10
Mobilux Finance S.A.S.;EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2357737910	785.000			98,610000	774.088,50	1,68
Grifols S.A.;EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891	560.000			95,625500	535.502,80	1,17
Agrifarma S.p.A.;EO-Notes 2021(21/28) 144A	XS2397065504	815.000			100,447500	818.647,13	1,78
Emeria SASU;EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2582774225	755.000			92,718000	700.020,90	1,52
IHO Verwaltungs GmbH;Anleihe v.23(23/28)Reg.S	XS2606019383	305.000			104,794000	319.621,70	0,70
Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC;EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2615937187	215.000			106,465000	228.899,75	0,50
SCIL IV LLC;EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2644942737	215.000			105,054000	225.866,10	0,49
Pinnacle Bidco PLC;EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696090286	340.000			105,723000	359.458,20	0,78
Ephios Subco 3 S.à r.l.;EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2734938249	285.000			107,621000	306.719,85	0,67
Cirsa Finance International;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2760863329	250.000			105,007500	262.518,75	0,57
Goldstory S.A.S.;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2761223127	120.000			104,884000	125.860,80	0,27
INEOS Finance PLC;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967	355.000			101,269000	359.504,95	0,78
QUATRIM S.A.S.;EO-Notes 2024(27) Reg.S *)	XS2770000326	376.555			97,750000	165.922,82	0,36
CT Investment GmbH;EO-Anleihe v.24(24/30) Reg.S	XS2792575453	170.000			103,606500	176.131,05	0,38
TUI Cruises GmbH;Anleihe v.24(26/29) Reg.S	XS2804599509	420.000			104,523000	438.996,60	0,96
Carnival Corp.;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2809222420	440.000			107,465500	472.848,20	1,03
Iliad Holding S.A.S.;EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2810807094	120.000			106,681000	128.017,20	0,28
Verisure Holding AB;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2816753979	300.000			104,162500	312.487,50	0,68
Fedrigoni S.p.A.;EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2821787962	200.000			97,196000	194.392,00	0,42
Lottomatica Group S.p.A.;EO-Bonds 2024(24/30) Reg.S	XS2824643220	280.000			103,993500	291.181,80	0,63
Rossini S.à r.l.;EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2854303729	200.000	200.000		105,514000	211.028,00	0,46
TeamSystem S.p.A.;EO-FLR Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2864287466	410.000	410.000		100,543000	412.226,30	0,90
Séché Environnement S.A.;EO-Notes 2025(25/30)	XS2895496680	115.000	115.000		102,154000	117.477,10	0,26
Bubbles Bidco S.p.A.;EO-Obbl. 2024(24/31) Reg.S	XS2904660755	380.000	380.000		100,736500	382.798,70	0,83
IHO Verwaltungs GmbH;Anleihe v.24(24/29)Reg.S	XS2905386962	200.000	200.000		104,420500	208.841,00	0,45
Dynamo NewCo II GmbH;EO-Anleihe v.24(27/31) Reg.S	XS2910523716	375.000	375.000		102,589000	384.708,75	0,84
Iliad Holding S.A.S.;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2943818059	170.000	170.000		102,222500	173.778,25	0,38

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.05.2025	Käufe/ Zugänge Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Sherwood Financing PLC;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2953568479	465.000	465.000		101,584000	472.365,60	1,03
Kapla Holding S.A.S;EO-Notes 2025(27/31) Reg.S	XS2971567560	205.000	305.000	100.000	101,561000	208.200,05	0,45
Celanese US Holdings LLC;EO-Notes 2025(25/31)	XS3023780375	120.000	120.000		99,741000	119.689,20	0,26
Itelyum Regeneration S.p.A.;EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3041347637	205.000	205.000		100,422000	205.865,10	0,45
Cidron Aida Finco S.à r.l.;EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3046352319	365.000	365.000		101,816500	371.630,23	0,81
Lottomatica Group S.p.A.;EO-Bonds 2025(25/31) Reg.S	XS3047452316	195.000	195.000		102,138500	199.170,08	0,43
LHMC Finco 2 S.à.r.l.;EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3049411971	335.000	335.000		104,311000	349.441,85	0,76
AccorInvest Group S.A.;EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3049460242	230.000	230.000		100,423500	230.974,05	0,50
IPD 3 B.V.;EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3067907140	180.000	180.000		101,376500	182.477,70	0,40
Ball Corp.;EO-Notes 2025(25/32)	XS3070629335	160.000	160.000		101,400500	162.240,80	0,35
Verzinsliche Wertpapiere in USD							
ASG Finance DAC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US00217AAB26	660.000	250.000		94,658500	550.412,85	1,20
Adient Global Holdings Ltd.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US00687YAB11	355.000			102,047500	319.165,35	0,69
Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US01330AAA43	290.000	290.000		101,534000	259.414,65	0,56
All.Univ.Holdco LLC/Fin.Corp.;DL-Notes 2019(19/27) 144A	US019576AB35	1.050.000	300.000		100,802000	932.488,44	2,03
Ameritex Holdco Intermed. LLC;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US030727AA98	337.000			106,022000	314.782,73	0,68
Aragvi Finance Intl DAC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US03851RAC88	330.000	330.000		99,020000	287.886,88	0,63
Avianca Midco 2 PLC;DL-Notes 2025(25/28) 144A	US05369YAC30	500.000	500.000		92,424500	407.138,45	0,89
Avis Budget Car R.LLC/Fin.Inc.;DL-Notes 2024(24/30) 144A	US053773BJ51	195.000	195.000		101,705000	174.727,77	0,38
Avis Budget Car R.LLC/Fin.Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US053773BK25	190.000	190.000		100,647500	168.477,38	0,37
Bombardier Inc.;DL-Notes 2023(23/29) 144A	US097751BZ39	115.000			103,458500	104.821,18	0,23
Brinker International Inc.;DL-Notes 2023(23/30) 144A	US109641AK67	310.000			105,636000	288.508,52	0,63
Brink's Co., The;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US109696AC87	40.000	40.000		102,150000	35.998,41	0,08
CSC Holdings LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US126307BN62	365.000			93,827500	301.722,72	0,66
Champions Financing Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US15870LAA61	287.000	147.000		93,286000	235.875,79	0,51
Cleveland-Cliffs Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US185899AS01	170.000	170.000		90,794000	135.985,02	0,30
Connect Finco Sàrl/US Fin.LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US20752TAB08	200.000	200.000		95,525000	168.318,58	0,37
Delek Logistics Pt.LP/Fin.Corp;DL-Notes 2021(21/28) 144A	US24665FAC68	855.000			100,559000	757.481,56	1,65
Olympus Water US Holding Corp.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US25259KAA88	740.000	250.000		104,980500	684.424,21	1,49
Efesto Bidco S.p.A./US LLC;DL-Glbl Rcpts 25(25/32) 144A X	US28201XAB10	370.000	370.000		100,776500	328.508,04	0,71
Enerflex Ltd.;DL-Nts 2022(22/27) 144A	US29269RAA32	284.000		31.000	103,352000	258.596,26	0,56
Energizer Holdings Inc.;DL-Notes 2022(22/27) 144A	US29272WAF68	395.000			100,560500	349.952,84	0,76
Focus Financial Partners LLC;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US34417VAA52	200.000	200.000		101,243000	178.393,90	0,39
Ford Motor Credit Co. LLC;DL-Notes 2022(22/27)	US345397C270	375.000			98,415500	325.147,02	0,71
Ford Motor Credit Co. LLC;DL-Notes 2023(23/30)	US345397C684	200.000			104,126500	183.474,74	0,40
Freedom Mortgage Corp.;DL-Notes 2023(23/26) 144A	US35640YAH09	550.000	550.000		100,102500	485.056,83	1,06
Freedom Mortgage Holdings LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US35641AAA60	445.000			103,027500	403.922,62	0,88
Freedom Mortgage Holdings LLC;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US35641AAB44	75.000			102,342500	67.624,22	0,15
Freedom Mortgage Holdings LLC;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US35641AAC27	70.000	70.000		99,345500	61.267,65	0,13

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.05.2025	Käufe/ Zugänge Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
GGAM Finance Ltd.;DL-Notes 2023(25/26) 144A	US36170JAB26	75.000			101,186000	66.860,05	0,15
GGAM Finance Ltd.;DL-Notes 2023(23/27) 144A	US36170JAC09	355.000			102,911000	321.866,04	0,70
Genting NY LLC/Genny CapInc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US37255JAB89	290.000	290.000		101,114500	258.342,85	0,56
Global Aircraft Leasing Co.Ltd;DL-Notes 2024(24/27) 144A	US37960JAC27	800.000	1.320.000	520.000	101,262500	713.713,05	1,55
Goat Holdco LLC;DL-Notes 2024(24/32) 144A	US38021MAA45	115.000	115.000		100,134000	101.452,89	0,22
Gray Media Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US389375AM81	280.000			106,593000	262.949,12	0,57
Grupo Aeromexico S.A.B.de C.V.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US40054JAC36	185.000	185.000		94,908500	154.689,86	0,34
Grupo Aeromexico S.A.B.de C.V.;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US40054JAD19	205.000	405.000	200.000	92,074000	166.293,73	0,36
Harbour Energy PLC;DL-Notes 2021(21/26) 144A	US411618AB75	1.270.000			99,345000	1.111.564,69	2,42
Herc Holdings Escrow Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US42703NAA90	80.000	80.000		102,995500	72.592,75	0,16
IHO Verwaltungs GmbH;DL-Anleihe v.24(24/30) 144A	US44963BAF58	285.000	285.000		101,120000	253.902,47	0,55
Ion Trading Technologies Sàrl;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US46205YAB74	200.000			103,724000	182.765,52	0,40
Iron Mountain Inc.;DL-Notes 2023(23/29) 144A	US46284VAP67	535.000			103,368000	487.219,77	1,06
Jeff.Fin.LLC/JFIN Co-Iss.Corp.;DL-Notes 2021(21/28) 144A 3C7	US47232MAF95	585.000			94,935500	489.293,58	1,06
Kosmos Energy Ltd.;DL-Notes 2021(21/27) 144A	US500688AF35	410.000			87,593500	316.403,11	0,69
Kraken Oil & Gas Partners LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US50076PAA66	170.000	170.000		95,157500	142.520,37	0,31
Limak Cimento Sanayi A.S.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US53263AAA60	615.000	615.000		99,144000	537.188,32	1,17
Long Ridge Energy LLC;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US54288CAA18	240.000	240.000		100,732000	212.992,20	0,46
MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp.;DL-Notes 2017(17/27)	US55342UAH77	675.000	250.000		87,038500	517.607,04	1,13
McGraw-Hill Education Inc.;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US58064LAA26	440.000	440.000		102,981500	399.205,85	0,87
NCL Corp. Ltd.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US62886HBR12	255.000	255.000		100,046500	224.764,17	0,49
Nationstar Mortgage Hldgs Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US63861CAG42	295.000	295.000		101,932000	264.921,72	0,58
Neptune BidCo US Inc.;DL-Notes 2022(22/29) 144A	US640695AA01	320.000			94,639000	266.811,86	0,58
Nova Chemicals Corp.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US66977WAT62	215.000			105,400000	199.647,59	0,43
Novelis Corp.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US670001AL04	110.000	110.000		103,186500	100.000,13	0,22
OneMain Finance Corp.;DL-Notes 2023(23/29)	US682695AA94	305.000			105,220000	282.737,32	0,62
OneSky Flight LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US68278CAA36	265.000	265.000		101,086500	236.006,54	0,51
Owens & Minor Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US690732AH53	140.000	140.000		104,546500	128.950,35	0,28
Prime Healthcare Services Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US74165HAC25	540.000	575.000	35.000	101,383000	482.329,59	1,05
Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc;DL-Notes 2019(19/26) 144A	US74166MAC01	524.000		309.000	100,359500	463.313,32	1,01
Prov.Fdg Ass.LP/PFG Fin.Corp.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US74387UAK79	400.000	400.000		104,312000	367.603,19	0,80
Quikrete Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US74843PAA84	115.000	115.000		101,664500	103.003,55	0,22
SCIL IV LLC/SCIL USA Hldgs LLC;DL-Notes 2021(21/26) 144A	US78397UAA88	200.000	200.000		99,424000	175.188,76	0,38
Mativ Holdings Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US808541AC08	160.000	160.000		85,578500	120.633,98	0,26
Sotera Health Holdings LLC;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US83600WAE93	350.000			103,923500	320.454,83	0,70
Star Leasing Company LLC;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US854938AA54	100.000	100.000		94,039000	82.850,09	0,18
Starwood Property Trust Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US85571BBB09	70.000			104,084000	64.189,95	0,14
Summit Midstream Hd.LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US86614JAA34	220.000	220.000		100,180000	194.172,94	0,42

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.05.2025	Käufe/ Zugänge Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
Talen Energy Supply LLC;DL-Notes 2023(23/30) 144A	US87422VAK44	225.000			106,936500	211.979,32	0,46
Taylor Morrison Communit.Inc.;DL-Notes 2019(19/27) 144A	US87724RAA05	897.000			100,941000	797.710,03	1,74
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V.;DL-Notes 2021(21/27)	US88167AAP66	470.000	250.000		99,233000	410.902,69	0,89
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V.;DL-Notes 2023(23/29)	US88167AAS06	320.000			108,030500	304.565,97	0,66
Trinity Industries Inc.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US896522AJ82	615.000			104,176000	564.453,02	1,23
U.S. Acute Care Solutions LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US90367UAD37	506.000	191.000	100.000	101,515000	452.549,14	0,98
United Wholesale Mortgage LLC;DL-Notes 2021(21/27) 144A	US913229AC47	921.000	550.000	234.000	98,836000	801.973,09	1,75
Uniti G.LP/Fib.Hl./G.F.19/CSL;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US91327TAA97	829.000	485.000	21.000	106,098500	774.905,57	1,69
USA Compression Prtn.LP/Fin.C.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US91740PAG37	245.000			101,769500	219.668,98	0,48
Venture Global LNG Inc.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US92332YAA91	465.000			102,435500	419.651,18	0,91
Voyager Parent LLC;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US92921EAA01	425.000	425.000		103,750000	388.474,08	0,85
Wildfire Intermedia. Hldgs LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US96812HAA68	389.000	389.000		97,069000	332.671,17	0,72
Windsor Holdings III LLC;DL-Notes 2023(23/30) 144A	US97360AAA51	280.000			105,808000	261.012,64	0,57
Windstream Serv.LLC/E.Fin.Corp;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US97381AAA07	365.000	365.000		104,146500	334.905,71	0,73
Travel + Leisure Co.;DL-Notes 2020(20/26) 144A	US98310WAS70	445.000			101,382000	397.471,39	0,86
ZF North America Capital Inc.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US98877DAD75	150.000			99,085000	130.943,57	0,28
Verzinsliche Wertpapiere in GBP							
Garfunkelux Holdco 3 S.A.;LS-Notes 2020(22/25) Reg.S	XS2250155467	505.000			70,462000	422.705,04	0,92
Jerrold Finco PLC;LS-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2287892751	500.000			99,991000	593.911,86	1,29
Galaxy Bidco Ltd.;LS-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2958244332	250.000	250.000		101,052500	300.108,40	0,65
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						**42.513.509,06**	**92,51**
Frei handelbare Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in USD							
CONTRA CB CI 0 28 ;DL-Debts. 1998(98(28)	QOXDBM075480	1.225.000	1.225.000			0,00	0,00
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						**0,00**	**0,00**
SUMME Wertpapiervermögen						**42.513.509,06**	**92,51**
Finanzterminkontrakte							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte - Käufe in USD							
DTG USD EUR 25.06.25	DTG185874	652.981			1,136895	-25.645,05	-0,06
DTG USD EUR 25.06.25	DTG186079	691.646			1,136895	-20.638,83	-0,04
Devisentermingeschäfte - Käufe in GBP							
DTG GBP USD 25.06.25	DTG186267	769.539			0,741569	10.008,02	0,02

					Kurswert in EUR	% des FV
Devisentermingeschäfte - Verkäufe in USD						
DTG USD EUR 25.06.25	DTG185721	-33.324.733		1,136895	1.187.940,63	2,59
DTG USD EUR 25.06.25	DTG185794	-233.888		1,136895	8.796,40	0,02
DTG USD EUR 25.06.25	DTG186179	-181.572		1,136895	609,82	0,00
DTG USD EUR 25.06.25	DTG186310	-236.214		1,136895	-984,54	0,00
DTG USD EUR 25.06.25	DTG186374	-157.195		1,136895	-639,19	0,00
DTG USD EUR 25.06.25	DTG186573	-231.371		1,136895	4.361,15	0,01
Devisentermingeschäfte - Verkäufe in GBP						
DTG GBP USD 25.06.25	DTG185724	-1.839.557		0,741569	-87.179,78	-0,19
SUMME Devisentermingeschäfte					**1.076.628,63**	**2,34**
Bankguthaben						
EUR-Guthaben					591.657,09	1,29
Lieferungs-/Zahlungsgeschäfte	USD	80.000			-70.481,48	-0,15
Guthaben/Verbindlichkeiten in Nicht-EU-Waehrungen						
USD		1.275.728,93			1.123.940,73	2,45
GBP		19.568,75			23.246,32	0,05
SUMME Bankguthaben					**1.668.362,66**	**3,63**
Abgrenzungen						
Zinsenansprüche					746.553,83	1,62
Diverse Gebühren					-50.203,30	-0,11
SUMME Abgrenzungen					**696.350,53**	**1,52**
SUMME Fondsvermögen					**45.954.850,88**	**100,00**
Ausschüttungsanteile AT0000A13YS0			**STK**		**354.176,947**	
Anteilswert			**EUR**		**78,410**	
Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A13YU6			**STK**		**156.764,414**	
Anteilswert			**EUR**		**115,980**	

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 28.05.2025**
Britische Pfund	GBP	0,841800	1 = EUR
Euro	EUR	1,000000	1 = EUR
US Dollar	USD	1,135050	1 = 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	
Verzinsliche Wertpapiere				
Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US01309QAA67	USD	0	480.000
AlmavivA S.p.A.;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2927492798	EUR	100.000	100.000
Altice France S.A.;EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110799751	EUR	0	526.000
Amber Finco PLC;EO-Notes 2024(24/29)	XS2857868942	EUR	330.000	330.000
American Airlines Group Inc.;DL-Notes 2020(20/25) 144A	US02376RAE27	USD	0	750.000
APCOA Group GmbH;EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	EUR	0	505.000
Aragvi Finance Intl DAC;DL-Nts 2021(21/26) 144A	US03851RAB06	USD	0	670.000
Avient Corp.;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US05368VAB27	USD	40.000	40.000
Axon Enterprise Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US05464CAC55	USD	70.000	70.000
Azul Secured Finance LLP;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US05501WAC64	USD	0	215.000
Belron UK Finance PLC;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2915529783	EUR	100.000	100.000
Brundage-Bone Co.Pu.Hldgs Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US66981QAB23	USD	45.000	45.000
Carnival Holdings Bermuda Ltd.;DL-Notes 2022(22/28) 144A	US14366RAA77	USD	0	80.000
CD&R Firefly Bidco PLC;LS-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2798887076	GBP	0	245.000
Cerdia Finanz GmbH;DL-Anleihe v.24(27/31) 144A	US15679GAC69	USD	115.000	115.000
Champ Acquisition Corp.;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US15807XAA81	USD	130.000	130.000
Cidron Aida Finco S.à r.l.;EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2325699994	EUR	0	745.000
Cidron Aida Finco S.à r.l.;LS-Notes 2021(24/28) 144A	XS2325700321	GBP	0	220.000
Citgo Petroleum Corp.;DL-Notes 2023(23/29) 144A	US17302XAN66	USD	250.000	440.000
CommScope Finance LLC;DL-Notes 2019(19/26) 144A	US20338QAD51	USD	0	739.000
ContourGlobal Power Hldgs S.A.;EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369	EUR	0	560.000
DeLuxe Corp.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US248019AW14	USD	85.000	85.000
Diebold Nixdorf Inc.;DL-Notes 2024(24/30) 144A	US253651AK94	USD	60.000	60.000
Donnelley & Sons Co., R.R.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US257867BJ97	USD	130.000	130.000
doValue S.p.A.;EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS2999576080	EUR	140.000	140.000
Dufry One B.V.;EO-Notes 2021(21/28)	XS2333564503	EUR	0	350.000
Endo Finance Holdings Inc.;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US29281RAA77	USD	0	75.000
ESAB Corp.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US29605JAA43	USD	0	90.000
Forvia SE;EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002	EUR	0	980.000
Garfunkelux Holdco 3 S.A.;EO-Notes 2020(22/25) Reg.S	XS2250153769	EUR	0	295.000
Genesis Energy L.P./Fin.Corp.;DL-Notes 2020(20/27)	US37185LAM46	USD	0	460.000
Global Aircraft Leasing Co.Ltd;DL-Notes 2019(19/24) 144A	US37960JAA60	USD	0	1.033.367
Grupo Antolin Irausa S.A.;EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584	EUR	0	895.000
GW B-CR Security Corp.;DL-Notes 2019(19/27) 144A	US36257BAA70	USD	0	850.000
Hapag-Lloyd AG;Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	EUR	0	435.000
Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC;DL-Notes 2021(21/26) 144A	US418751AE33	USD	0	950.000
HT Troplast GmbH;Anleihe v.23(25/28) Reg.S	XS2649707846	EUR	0	455.000
INEOS Quattro Finance 1 PLC;EO-Notes 2021(21/26) 144A	XS2291929813	EUR	0	280.000
INEOS Quattro Finance 2 PLC;DL-Notes 2021(21/26) 144A	US45674GAA22	USD	0	240.000
INEOS Quattro Finance 2 PLC;EO-Notes 2021(21/26) 144A	XS2291929904	EUR	0	570.000
Jetblue Airways Corp./Loyal.LP;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US476920AA15	USD	345.000	345.000
Lottomatica Group S.p.A.;EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	XS2628390366	EUR	0	150.000
Loxam S.A.S.;EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2732357525	EUR	0	275.000
Lune Holdings S.à r.l.;EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2406727151	EUR	0	440.000
Mangrove LuxCo III S.à r.l.;EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S	XS2852974513	EUR	310.000	310.000
MasterBrand Inc.;DL-Notes 2024(24/32) 144A	US57638PAA21	USD	40.000	40.000
Minor Hotels Eur.+Amer. S.A.;EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174	EUR	0	420.000
Nabors Industries Inc.;DL-Notes 2021(21/27) 144A	US62957HAJ41	USD	0	290.000
NCL Corp. Ltd.;DL-Notes 2020(20/26) 144A	US62886HBA86	USD	0	410.000
NCL Finance Ltd.;DL-Notes 2021(21/28) 144A	US62888HAA77	USD	0	185.000
Nidda Healthcare Holding GmbH;Anleihe v.22(22/26) Reg.S	XS2550063478	EUR		1.046.000
P & L Dev.LLC/PLD Fin. Corp.;DL-Notes 2020(20/25) 144A	US69306RAA41	USD	0	595.000
Pegasus Hava Tasimaciligi A.S.;DL-Notes 2021(24/26) 144A	US705567AA31	USD	0	380.000
Picard Groupe S.A.S.;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2852970016	EUR	100.000	100.000
Pinewood FinCo PLC;LS-Notes 2024(26/30) Reg.S	XS2783792307	GBP	0	280.000
Prime Healthcare Services Inc.;DL-Notes 2020(20/25) 144A	US74165HAB42	USD	0	685.000
Prov.Fdg Ass.LP/PFG Fin.Corp.;DL-Notes 2017(17/25) 144A	US74387UAJ07	USD	0	360.000
Rain Carbon Inc.;DL-Notes 2023(23/29) 144A	US75079LAB71	USD	0	470.000
Rossini S.à r.l.;EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1881594946	EUR	0	1.305.000
Royal Caribbean Cruises Ltd.;DL-Notes 2021(21/28) 144A	US780153BG60	USD	0	790.000
Sherwood Financing PLC;EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2010027022	EUR	0	175.000
Sherwood Financing PLC;LS-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2010026990	GBP	0	810.000
Specialty B.P.H. LLC/SBP Fin.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US84749AAC18	USD	115.000	115.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
			Stücke / Anteile / Nominale	
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA;EO-Obrigaçíes 2019(19/24)Reg.S	PTTAPDOM0005	EUR	0	600.000
TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA;EO-Obrigaçíes 2024(24/29)Reg.S	PTTAPFOM0003	EUR	400.000	400.000
Total Play Telecomunicaciones;DL-Notes 2021(21/28) 144A	US89157FAC41	USD	0	935.000
Total Play Telecomunicaciones;DL-Notes 2025(28/32)	US89157PAD06	USD	1.355.750	1.355.750
Ülker Bisküvi Sanayi A.S.;DL-Sust.Lkd Nts 24(24/31) 144A	US903742AB05	USD	455.000	455.000
Uniti G.LP/Fib.Hl./G.F.19/CSL;DL-Notes 2024(24/28) 144A Tr.2	US91327TAB70	USD	0	110.000
Via Celere Des.Inmobiliar.SA;EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2321651031	EUR	0	485.000
Wayfair LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US94419NAA54	USD	45.000	45.000
Wesco Distribution Inc.;DL-Notes 2020(20/25) 144A	US95081QAN43	USD	0	895.000
Windstr.Esc.LLC/Esc.Fin.Corp.;DL-Notes 2020(20/28) 144A	US97382WAA18	USD	0	1.750.000
ZF North America Capital Inc.;DL-Notes 2015(15/25) 144A	US98877DAC92	USD	0	321.000

Wien, am 17. September 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 Global High Yield Bond Low Duration,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG),

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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 31. Mai 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 22. September 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovsky
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Global High Yield Bond Low Duration

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 Global High Yield Bond Low Duration

gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Global High Yield Bond Low Duration**, 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 dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Bis 31.05.2024:

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

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

Ab 01.06.2024:

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Der **Amundi Global High Yield Bond Low Duration** investiert überwiegend, d.h. **zu mindestens 51 vH** des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate in Schuldverschreibungen in Form von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten mit nicht erstklassiger Bonität (nicht Investmentgrade) ohne regionale Einschränkung.

Das Zinsrisiko entspricht dabei einer Veranlagung mit einer durchschnittlichen Restlaufzeit von bis zu 3 Jahren.

Für den Investmentfonds können **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens Anteile an Investmentfonds erworben werden, die ihrerseits überwiegend in Schuldverschreibungen oder Geldmarktinstrumente investieren.

Der Investmentfonds kann auch in Veranlagungen investieren, die nicht auf Fondswährung lauten. Das Währungsrisiko wird durch Kurssicherungsgeschäfte mindestens **zu 90 vH** des Fondsvermögens beseitigt. Zur permanenten Währungssicherung können derivative Instrumente verwendet werden.

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

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

3.10. Wertpapierleihe

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

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 2,50 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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 am 16.10.2023 begonnene Rechnungsjahr des Investmentfonds endet am 31.05.2024. In der Folge ist das Rechnungsjahr des Investmentfonds die Zeit vom 01.06. bis 31.05. des nächsten Kalenderjahres.

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.

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

Jedenfalls ist ab dem 31.07. 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 31.07. 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 31.07. 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.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **1,00 vH** des Fondsvermögens und
b) eine Administrationsgebühr bis zu einer Höhe von **0,23 vH** des Fondsvermögens.

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

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

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

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
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City

[1] 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.

3.16.	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 Global High Yield Bond Low Duration

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990023JYSC0EUL0Q18

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 12,63 % 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?

Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **19,53% ICE BOFAML EUROPEAN CURRENCY HIGH YIELD INDEX HEDGED TR Close + 78,13% ICE BOFAML 1-5 YEAR BB-B US CASH PAY HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX HEDGED TR Close + 2,34% -90,84% / 365 PAR JOUR** (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.

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.

Der verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist der ESG-Score des Produkts im Vergleich zum ESG-Score des Anlageuniversums des Produkts.

Am Ende des Berichtzeitraums:

- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **-0,222** (dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **D**)
- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum **-0,301** (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?***

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios im vorangegangen Zeitraum: -0,096 (D). Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum im vorangegangen Zeitraum: -0,282 (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 **Investi-**

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
HBRLN 5.5% 10/26 144A	Unternehmensanleihen	Großbritannien	2,45 %
UNSEAM 9.75% 07/27 144A	Unternehmensanleihen	USA	2,10 %
VERISR 3.25% 02/27 REGS	Unternehmensanleihen	Schweden	2,09 %

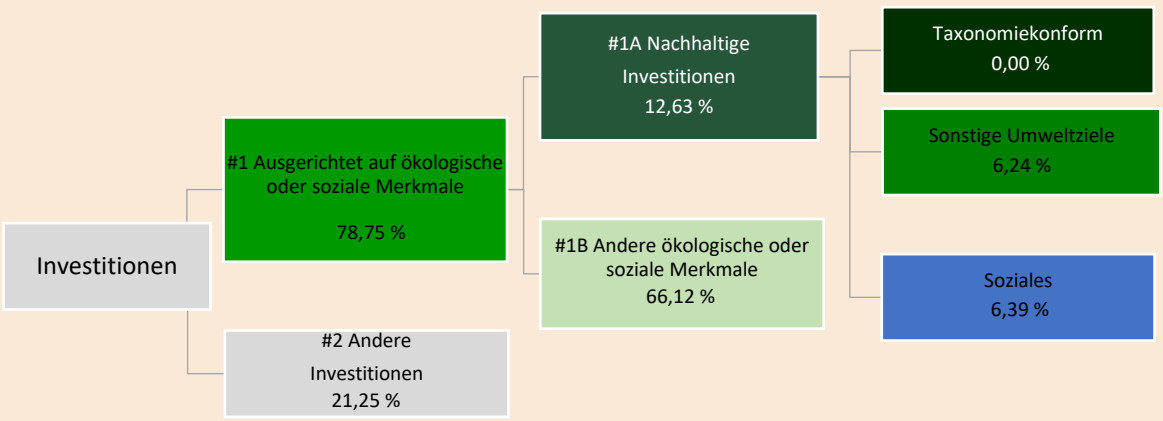
tionen des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.06.2024 bis 31.05.2025**

IMAIM 3.75% 01/28 REGS	Unternehmensanleihen	Italien	2,04 %
ARCPLN 4.5% 10/28 144A	Unternehmensanleihen	Italien	1,79 %
UWMLLC 5.75% 06/27 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,79 %
TMHC 5.875% 06/27 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,78 %
UNIT 10.5% 02/28 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,72 %
MOBLUX 4.25% 07/28 REGS	Unternehmensanleihen	Frankreich	1,71 %
DKL 7.125% 06/28 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,65 %
FONFP 7.75% 03/28 REGS	Unternehmensanleihen	Frankreich	1,59 %
GALCLD 8.75% 09/27 144A	Unternehmensanleihen	Kaimaninseln	1,59 %
SOLEIN 9.75% 11/28 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,51 %
JERRGB 5.25% 01/27 REGS	Unternehmensanleihen	Großbritannien	1,32 %
TRN 7.75 Jul28 Call Aug25 USD	Unternehmensanleihen	USA	1,26 %

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestim- mte Vermögenswerte an.



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	*In % der Vermögenswerte*
Anleihen	**93,30%**
Unternehmensanleihen	93,30%
Bargeld	**6,70%**

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

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

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 0,00 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja:

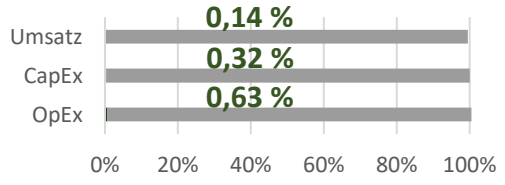
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ 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.

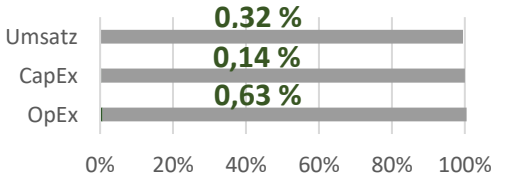
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf 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	99,37%	99,68%	99,86%
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	*0,00 %*	*0,00 %*	*0,00 %*
Taxonomiekonform: Kernenergie	*0,00 %*	*0,00 %*	*0,00 %*
Ohne Gas und Kernenergie	*0,63 %*	*0,32 %*	*0,14 %*

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



	OpEx	*CapEx*	*Umsatz*
Nicht taxonomiekonform	99,37%	99,68%	99,86%
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	*0,00 %*	*0,00 %*	*0,00 %*
Taxonomiekonform: Kernenergie	*0,00 %*	*0,00 %*	*0,00 %*
Ohne Gas und Kernenergie	*0,63 %*	*0,32 %*	*0,14 %*

Diese Grafik gibt 100,0 % 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 31.05.2025 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 0,00 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,14 %. 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 0,37 % in taxonomiekonformen nachhaltigen Investments gemeldet, im heurigen Rechnungsjahr war der Anteil an taxonomiekonformen nachhaltigen Investments 0,00 %.

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 **6,24 %**.
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 **6,39 %.**

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.

nd did not need to sell any securities for ESG reasons during the time period.

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.