



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Global High Yield Bond Low Duration

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
1. Juni 2025 -31. Mai 2026

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH.....	3
Angaben zur Vergütungspolitik.....	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	6
Anlagestrategie.....	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	17
Steuerliche Behandlung	19
Fondsbestimmungen.....	20
Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO	25

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Olivier MARIÉE (Vorsitzender)
Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (stv. Vorsitzender)
Francesca CICERI
Elodie LAUGEL
Christianus PELLIS
Mag. Karin PASEKA
Harald ZNAIMER
Stefan ZDRAZIL

Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Florian LANGMANN, MA MSc, Stv.
Bundesministerium für Finanzen, Wien

Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)
Christian MATHERN (stv. Vorsitzender) (bis 31.12.2025)
Bernhard GREIFENEDER (bis 31.12.2025)
Mag. Hannes ROUBIK
Mag. Thomas GODOVITS (ab 1.2.2026)

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	132
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	37
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter und Geschäftsführung gezahlten Vergütungen	EUR 17,232.899,82
davon fixe Vergütungen	EUR 13,853.217,42
davon variable Vergütungen	EUR 3,379.682,40

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger gemäß § 20 Abs. 2 Z 6 AIFMG	EUR 7,791.111,30
davon Gesamtsumme der fixen Vergütungen an Risikoträger	EUR 5,404.128,90
davon Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 2,386.982,40
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2,211.858,18
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 3,078.677,89
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1,982.505,85
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 518.069,38
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 31.12.2025. 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 3. Quartal 2025 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 11.12.2025 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 11.12.2025 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde ebenfalls am 11.12.2025 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 (Victory Capital Management, Inc.) gibt folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung bezogen auf den vom Auslagerungsunternehmen gemanagten Anteil am Fonds bekannt:

Angaben zum abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens per		31.12.2025
Gesamtsumme der Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens an dessen identifizierte Mitarbeiter	USD	3.969.431
davon feste Vergütung	USD	722.428
davon variable Vergütung	USD	3.247.003
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	USD	0
Zahl der identifizierten Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		51

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 01.06.2025 bis 31.05.2026 vor.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Die Anlagestrategie dient als Richtlinie für Anlageentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie Anlageziele oder Risikotoleranz Berücksichtigung finden. Regelmäßiger Ertrag unter Berücksichtigung der relativen Sicherheit des Kapitals und der Liquidität. Der Amundi Global High Yield Bond Low Duration ist ein Anleihenfonds und investiert mindestens 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Schuldverschreibungen von Unternehmen in entwickelten Märkten, insbesondere in Form von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten mit nicht erstklassiger Bonität (nicht Investmentgrade) ohne regionale Einschränkungen. Die durchschnittliche, risikogewichtete Laufzeit (= Duration) der im Fonds befindlichen Veranlagungen beträgt bis zu 3 Jahre. Für den Fonds können im Ausmaß von bis zu 10 % des Fondsvermögens Anteile an Investmentfonds erworben werden, die ihrerseits überwiegend in Schuldverschreibungen oder Geldmarktinstrumente investieren. Der Fonds kann auch in nicht auf Fondswährung lautende Veranlagungen investieren. Für mindestens 90 % des Fondsvermögens wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte eliminiert. Das Anlageuniversum beinhaltet überwiegend Anleihen und Geldmarktinstrumente der Ratingklassen "Ba1" bis "B3" nach Moody's. Derivate dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden. Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie und strebt an, die Wertentwicklung des 19.53 % ICE BofA European Currency High Yield Index Hedged TR Close + 78.13 % ICE BOFA 1-5 YEAR BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index Hedged TR Close + 2.34 % -90.84 % / 365 PER DAY Close zu übertreffen. Der Fonds wird jedoch nach eigenem Ermessen aktiv gemanagt und kann auch in nicht im Index enthaltene Finanzinstrumente investieren. ¹⁾

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.

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahrende	31.05.2026	31.05.2025	31.05.2024 ¹⁾
Fondsvermögen	37.716.781,53	45.954.850,88	57.237.504,63

Ausschüttungsanteile

AT0000A13YS0 in EUR

Rechenwert je Anteil	77,94	78,41	74,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	286.179,582	354.176,947	457.807
Ausschüttung je Anteil	3,00	3,00	1,80
Wertentwicklung in %	+3,30	+7,63	+7,63

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000A13YU6 in EUR

Rechenwert je Anteil	119,16	115,98	107,76
Anzahl der ausgegebenen Anteile	129.313,290	156.764,414	214.122
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	5,1246	5,0547	-1,52
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	1,8767	0,6374	0,00
Wertentwicklung in %	+3,30	+7,63	+7,66

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 Ausgabebezuschlages

Ausschüttungsanteile AT0000A13YS0	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	78,41
Ausschüttung am 31.07.2025 von 3,00 (entspricht 0,039185 Anteilen)	
(Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 31.07.2025 (Ex-Tag) 76,56)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	77,94
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ($1,039185 * 77,94$)	80,99
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	3,30
Nettoertrag pro Anteil	2,58

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A13YU6	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	115,98
Auszahlung (KESt) am 31.07.2025 von 0,6374 (entspricht 0,005446 Anteilen)	
(Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug am 31.07.2025 (Ex-Tag) 117,04)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	119,16
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ($1,005446 * 119,16$)	119,81
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,30
Nettoertrag pro Anteil	3,83

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000A13YS0

Die Ausschüttung von EUR 3,00 je Anteil wird ab 31.07.2026 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 1,2459 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A13YU6

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 1,8767 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 31.07.2026 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

		2.842.916,12
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	2.845.798,93	
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	<u>-3.060,17</u>	
	2.842.738,76	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	<u>177,36</u>	

Aufwendungen

		-525.479,96
Aufwendungen für die Verwaltung	-298.460,52	
Admin Fee	-98.065,59	
Kosten für Dienste externer Berater	-127.911,65	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	<u>-1.042,20</u>	

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.317.436,16

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	281.480,18	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	2.437.565,84	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-869.353,52	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-1.482.889,62</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

366.802,88

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.684.239,04

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>-1.237.053,48</u>	
Ergebnis des Rechnungsjahres ³⁾		1.447.185,56

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>-442.722,09</u>	
Fondsergebnis gesamt		1.004.463,47

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁴⁾		45.954.850,88
Ausschüttung/Auszahlung am 31.07.2025 (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-1.133.530,06
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000A13YS0)	-1.034.317,74	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug) (AT0000A13YU6)	<u>-99.212,32</u>	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-8.109.002,76
Ausgabe von 5.778,033 Anteilen und Rücknahme von 101.226,522 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u>1.004.463,47</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁵⁾		<u>37.716.781,53</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) 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.
- 2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -870.250,60.
- 3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 0,00 für fremde Spesen WP, Optionen und Futures.
- 4) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 354.176,947 Ausschüttungsanteile, 156.764,414 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.
- 5) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 286.179,582 Ausschüttungsanteile, 129.313,290 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Progroup AG;Notes v.24(27/31)Reg.S	DE000A383CE8	110.000			101,005000	111.105,50	0,29
Progroup AG;Notes v.24(24/29)Reg.S	DE000A383CQ2	100.000			101,112500	101.112,50	0,27
I.M.A. Industria Macchine Auto;EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2275090749	930.000			100,051000	930.474,30	2,47
Grünenthal GmbH;Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537	500.000			100,023000	500.115,00	1,33
Mobilux Finance S.A.S.;EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2357737910	785.000			99,845500	783.787,18	2,08
Grifols S.A.;EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891	560.000			99,490000	557.144,00	1,48
Emeria SASU;EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2582774225	355.000		400.000	83,500000	296.425,00	0,79
SCIL IV LLC;EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2644942737	215.000			103,340500	222.182,08	0,59
Pinnacle Bidco PLC;EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696090286	340.000			104,022000	353.674,80	0,94
Ephios Subco 3 S.à r.l.;EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2734938249	285.000			105,089500	299.505,08	0,79
Cirsa Finance International;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2760863329	250.000			103,562500	258.906,25	0,69
CT Investment GmbH;EO-Anleihe v.24(24/30) Reg.S	XS2792575453	170.000			102,709500	174.606,15	0,46
Carnival Corp. Ltd.;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2809222420	440.000			105,239000	463.051,60	1,23
Verisure Holding AB;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2816753979	300.000			103,000500	309.001,50	0,82
TeamSystem S.p.A.;EO-FLR Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2864287466	410.000			98,186000	402.562,60	1,07
Séch� Environnement S.A.;EO-Notes 2025(25/30)	XS2895496680	115.000			100,757500	115.871,13	0,31
Cesar S.p.A.;EO-Obbl. 2024(24/31) Reg.S	XS2904660755	380.000			102,300500	388.741,90	1,03
Dynamo NewCo II GmbH;EO-Anleihe v.24(27/31) Reg.S	XS2910523716	375.000			88,578500	332.169,38	0,88
Kapla Holding S.A.S;EO-Notes 2025(27/31) Reg.S	XS2971567560	205.000			100,202500	205.415,13	0,54
Celanese US Holdings LLC;EO-Notes 2025(25/31)	XS3023780375	195.000	203.000	128.000	100,682500	196.330,88	0,52
Cidron Aida Finco S.à r.l.;EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3046352319	365.000			96,803000	353.330,95	0,94
Essendi SA;EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3049460242	230.000			101,199500	232.758,85	0,62
IPD 3 B.V.;EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3067907140	180.000			97,149000	174.868,20	0,46
Ball Corp.;EO-Notes 2025(25/32)	XS3070629335	160.000			100,784500	161.255,20	0,43
Loxam S.A.S.;EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3124949226	245.000	245.000		99,206500	243.055,93	0,64
Cirsa Finance International;EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3209437014	235.000	235.000		100,717000	236.684,95	0,63
CAB SELAS;EO-Notes 2026(28/31) Reg.S	XS3314073308	200.000	200.000		100,557000	201.114,00	0,53
Oak-Eagle AcquireCo Inc.;EO-Notes 2026(26/33) Reg.S	XS3323687023	100.000	100.000		104,268000	104.268,00	0,28
Lutech S.p.A.;EO-Notes 2026(26/31) 144A	XS3363445498	100.000	100.000		101,680500	101.680,50	0,27
Verzinsliche Wertpapiere in USD							
ASG Finance DAC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US00217AAB26	860.000	200.000		75,745500	559.271,35	1,48
AdapthHealth LLC;DL-Notes 2021(21/30) 144A	US00653VAE11	523.000	523.000		96,911000	435.153,06	1,15
Adient Global Holdings Ltd.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US00687YAB11	355.000			101,631000	309.757,50	0,82
Adient Global Holdings Ltd.;DL-Notes 2025(25/33) 144A	US00687YAD76	235.000	235.000		103,670000	209.164,63	0,55
Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US01309QAC24	75.000	75.000		98,418500	63.373,15	0,17
Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US01330AAA43	290.000			103,159500	256.847,01	0,68
APLD ComputeCo 2 LLC;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US03772CAA18	125.000	125.000		100,812000	108.190,60	0,29

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum Stücke / Anteile / Nominale	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
Aragvi Finance Intl DAC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US03851RAC88	330.000			97,072500	275.028,33	0,73
Aragvi Finance Intl DAC;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US03851RAE45	255.000	255.000		97,644500	213.774,18	0,57
Avianca Midco 2 PLC;DL-Notes 2025(25/28) 144A	US05369YAC30	134.021	400.000	765.979	99,375000	114.345,03	0,30
Avianca Midco 2 PLC;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US05369YAD13	390.000	390.000		96,454500	322.964,20	0,86
Avis Budget Car R.LLC/Fin.Inc.;DL- Notes 2024(24/30) 144A	US053773BJ51	75.000		120.000	103,172500	66.434,32	0,18
Avis Budget Car R.LLC/Fin.Inc.;DL- Notes 2025(25/32) 144A	US053773BK25	190.000			101,879000	166.190,26	0,44
Brightst.Lott.PLC/Gbl Sol.Corp;DL- Notes 2025(25/33) 144A	US108922AA38	320.000	320.000		96,846000	266.071,86	0,71
Brinker International Inc.;DL-Notes 2023(23/30) 144A	US109641AK67	310.000			104,486500	278.092,42	0,74
CSC Holdings LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US126307BN62	365.000			63,142500	197.870,90	0,52
Champions Financing Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US15870LAA61	387.000	100.000		96,604500	320.978,25	0,85
Clear Channel Outdo.Hldgs Inc.;DL- Notes 2021(21/28) 144A	US18453HAC07	750.000	750.000		100,436000	646.722,47	1,71
Cleveland-Cliffs Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US185899AS01	590.000	420.000		103,110500	522.302,60	1,38
Core Scientific Finance I LLC;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US21874LAA08	130.000	130.000		101,955000	113.793,95	0,30
Danaos Corp.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US23585WAC82	315.000	315.000		103,239000	279.203,99	0,74
Delek Logistics Pt.LP/Fin.Corp;DL- Notes 2025(33) 144A	US24665FAE25	220.000	220.000		103,014500	194.575,57	0,52
Edged Compute LLC;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US28002AAA43	310.000	310.000		100,350000	267.083,07	0,71
Efesto Bidco S.p.A./US LLC;DL-Glbl Rcpts 25(25/32) 144A X	US28201XAB10	370.000			99,034500	314.597,68	0,83
Fiesta Purchaser Inc.;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US31659AAA43	236.000	236.000		100,939500	204.522,19	0,54
Ford Motor Credit Co. LLC;DL-Notes 2022(22/27)	US345397C270	375.000			100,233000	322.707,66	0,86
Ford Motor Credit Co. LLC;DL-Notes 2023(23/30)	US345397C684	200.000			106,444000	182.775,70	0,48
Freedom Mortgage Holdings LLC;DL- Notes 2024(24/29) 144A	US35641AAA60	445.000			103,957500	397.176,11	1,05
Freedom Mortgage Holdings LLC;DL- Notes 2024(24/31) 144A	US35641AAB44	75.000			103,854000	66.873,15	0,18
Freedom Mortgage Holdings LLC;DL- Notes 2025(25/32) 144A	US35641AAC27	70.000			101,717000	61.130,63	0,16
Freedom Mortgage Holdings LLC;DL- Notes 2025(25/31) 144A	US35641AAE82	165.000	165.000		96,866500	137.222,34	0,36
Global Aircraft Leasing Co.Ltd;DL- Notes 2024(24/27) 144A	US37960JAC27	900.000	100.000		102,102500	788.943,98	2,09
Goat Holdco LLC;DL-Notes 2024(24/32) 144A	US38021MAA45	353.000	238.000		101,884500	308.780,67	0,82
Gray Media Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US389375AM81	252.000		28.000	105,968500	229.268,62	0,61
Grupo Aeromexico S.A.B.de C.V.;DL- Notes 2024(24/29) 144A	US40054JAC36	435.000	250.000		100,864500	376.699,36	1,00
Grupo Aeromexico S.A.B.de C.V.;DL- Notes 2024(24/31) 144A	US40054JAD19	205.000			100,909500	177.604,19	0,47
Herc Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US42704LAF13	80.000	80.000		103,810000	71.301,14	0,19
Herc Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US42704LAH78	75.000	75.000		99,958000	64.364,46	0,17
ION Platf.Fin.US Inc./S.à r.l.;DL-Notes 2025(25/29) 144A	US46206AAB89	200.000	200.000		93,092500	159.849,75	0,42
ION Platf.Fin.US Inc./S.à r.l.;DL-Notes 2025(25/29) 144A	US46206AAF93	250.000	250.000		91,375000	196.125,78	0,52
Iron Mountain Inc.;DL-Notes 2023(23/29) 144A	US46284VAP67	535.000			102,228000	469.559,82	1,24
J&F Luxembourg Finance S.à r.l.;DL- Notes 2026(26/32) 144A	US46594TAB70	480.000	480.000		100,603000	414.590,60	1,10
Jeff.Fin.LLC/JFIN Co-Iss.Corp.;DL- Notes 2021(21/28) 144A 3C7	US47232MAF95	370.000		215.000	96,563500	306.748,19	0,81
Kodiak Gas Services LLC;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US50012LAF13	75.000	75.000		100,551500	64.746,62	0,17
Long Ridge Energy LLC;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US54288CAA18	240.000			104,033000	214.362,91	0,57
Maxam Prill S.à r.l.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US57779MAA80	390.000	390.000		103,377500	346.144,88	0,92
McGraw-Hill Education Inc.;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US58064LAA26	440.000			102,165500	385.943,94	1,02

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum Stücke / Anteile / Nominale	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
Meridian Arc HoldCo LLC;DL-Notes 2026(26/31) 144 ^a	US58990CAA18	95.000	95.000		100,504000	81.973,64	0,22
Michaels Companies Inc.;DL-Notes 2026(26/33) 144A	US59408QAB23	70.000	70.000		97,488000	58.589,05	0,16
Millrose Properties Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US601137AB81	252.000	252.000		100,605500	217.665,47	0,58
NCL Corp. Ltd.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US62886HBR12	855.000	600.000		98,993500	726.674,76	1,93
Neptune BidCo US Inc.;DL-Notes 2022(22/29) 144A	US640695AA01	320.000			102,299500	281.054,65	0,75
Neptune BidCo US Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US640695AC66	420.000	420.000		104,458000	376.667,61	1,00
Nova Chemicals Corp.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US66977WAT62	215.000			103,806500	191.615,35	0,51
OneMain Finance Corp.;DL-Notes 2025(25/30)	US682691AL46	495.000	495.000		99,612000	423.334,96	1,12
OneSky Flight LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US68278CAA36	265.000			105,636500	240.340,61	0,64
Owens-Brockway Glass Cont.Inc.;DL- Notes 2023(23/31) 144A	US69073TAU79	345.000	615.000	270.000	97,951500	290.133,23	0,77
PR RNO Property Owner 1 LLC;DL- Notes 2026(26/31) 144A	US69393LAA17	255.000	255.000		99,966500	218.857,76	0,58
Petco Health+Wellness Co.Inc.;DL- Notes 2026(26/31) 144A	US71601VAA35	223.000	223.000		99,604500	190.700,18	0,51
PetSmart Inc./P. Finance Corp.;DL- Notes 2025(25/32)	US71677KAC27	370.000	370.000		100,810000	320.237,82	0,85
Prime Healthcare Services Inc.;DL- Notes 2024(24/29) 144A	US74165HAC25	540.000			104,329500	483.691,18	1,28
Prov.Fdg Ass.LP/PFG Fin.Corp.;DL- Notes 2024(24/29) 144A	US74387UAK79	432.000	500.000	468.000	104,381000	387.143,95	1,03
Mativ Holdings Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US808541AC08	160.000			99,827500	137.131,57	0,36
Sotera Health Holdings LLC;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US83600WAE93	350.000			104,014500	312.556,99	0,83
Starwood Property Trust Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US85571BBB09	70.000			103,846500	62.410,43	0,17
Starwood Property Trust Inc.;DL-Notes 2025(25/28) 144A	US85571BBF13	85.000	85.000		99,738000	72.785,83	0,19
Starwood Property Trust Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US85571BBG95	135.000	135.000		99,918000	115.809,66	0,31
Starwood Property Trust Inc.;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US85571BBH78	65.000	65.000		101,010500	56.369,89	0,15
Stonebriar ABF Issuer LLC;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US86177CAA71	200.000	200.000		104,970500	180.245,55	0,48
Summit Midstream Hd.LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US86614JAA34	462.000	242.000		104,582500	414.828,20	1,10
Talen Energy Supply LLC;DL-Notes 2026(26/33) 144A	US87422VAP31	350.000	350.000		99,616500	299.341,27	0,79
Total Play Telecomunicaciones;DL- Notes 2025(28/32) 144A	US89157PAD06	389.579	389.579		94,046500	314.561,42	0,83
Trinity Industries Inc.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US896522AJ82	615.000			102,504500	541.234,32	1,43
UWM Holdings LLC;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US903522AB68	485.000	485.000		91,396500	380.573,54	1,01
U.S. Acute Care Solutions LLC;DL- Notes 2024(24/29) 144A	US90367UAD37	756.000	250.000		95,242500	618.186,99	1,64
United Airlines Holdings Inc.;DL-Notes 2026(30/31)	US910047AL34	183.000	183.000		98,904000	155.393,28	0,41
United Wholesale Mortgage LLC;DL- Notes 2021(21/27) 144A	US913229AC47	790.000	250.000	381.000	99,667500	676.001,93	1,79
Uniti S.LLC/Fib.HI./G.F.19/CSL;DL- Notes 2026(26/32) 144A	US91327CAA62	190.000	190.000		104,691000	170.777,33	0,45
USA Compression Prtn.LP/Fin.C.;DL- Notes 2024(24/29) 144A	US91740PAG37	480.000	235.000		102,999500	424.466,71	1,13
Velocity Vehicle Group LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US92262TAA43	401.000	401.000		98,662500	339.675,14	0,90
Venture Global LNG Inc.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US92332YAA91	465.000			102,306500	408.435,48	1,08
TK Elevator U.S. Newco Inc.;DL-Notes 2020(20/27) 144A	US92537RAA77	300.000	500.000	200.000	100,132000	257.905,99	0,68
Voyager Parent LLC;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US92921EAA01	452.000	53.000	26.000	105,995000	411.330,67	1,09
Wildfire Intermedia. Hldgs LLC;DL- Notes 2024(24/29) 144A	US96812HAA68	389.000			102,726000	343.081,47	0,91
Windstream Serv.LLC/E.Fin.Corp;DL- Notes 2024(24/31) 144A	US97381AAA07	890.000	525.000		105,464500	805.867,40	2,14
ZF North America Capital Inc.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US98877DAD75	400.000	250.000		102,438500	351.795,66	0,93
ZF North America Capital Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US98877DAH89	312.000	312.000		100,861000	270.174,99	0,72

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum Stücke / Anteile / Nominale	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
Kennedy-Wilson Inc.;DL-Notes 2026(26/31) Reg.S	USU49454AF53	150.000	150.000		101,824500	131.132,65	0,35
Kennedy-Wilson Inc.;DL-Notes 2026(26/33) Reg.S	USU49454AG37	150.000	150.000		101,177000	130.298,78	0,35
Starwood Property Trust Inc.;DL-Notes 2026(26/31) Reg.S	USU85656AQ68	25.000	25.000		101,010500	21.680,73	0,06
CZECHOSLOVAK GROUP a.s.;DL- Notes 2025(25/31) 144A	XS3105190147	210.000	210.000		102,313000	184.466,45	0,49
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						34.337.628,15	91,04
Frei handelbare Wertpapiere							
SUMME Wertpapiervermögen						34.337.628,15	91,04
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte - Käufe in USD							
DTG USD EUR 16.06.26	DTG192670	1.729.391			1,165722	-16.463,98	-0,04
DTG USD EUR 16.06.26	DTG192672	691.771			1,165722	-6.572,93	-0,02
DTG USD EUR 16.06.26	DTG192868	440.741			1,165722	-5.139,93	-0,01
DTG USD EUR 16.06.26	DTG193687	1.313.713			1,165722	11.951,85	0,03
DTG USD EUR 16.06.26	DTG194013	223.144			1,165722	-401,45	0,00
Devisentermingeschäfte - Käufe in GBP							
DTG GBP EUR 16.06.26	DTG193467	267.494			0,868011	317,53	0,00
Devisentermingeschäfte - Verkäufe in USD							
DTG USD EUR 16.06.26	DTG192616	-35.797.112			1,165722	191.902,61	0,51
DTG USD EUR 16.06.26	DTG192676	-578.430			1,165722	3.801,27	0,01
DTG USD EUR 16.06.26	DTG192968	-373.587			1,165722	1.548,04	0,00
DTG USD EUR 16.06.26	DTG193095	-285.808			1,165722	-3.495,77	-0,01
DTG USD EUR 16.06.26	DTG194283	-148.778			1,165722	410,96	0,00
Devisentermingeschäfte - Verkäufe in GBP							
DTG GBP USD 16.06.26	DTG192617	-263.518			0,744612	-1.198,73	0,00
SUMME Devisentermingeschäfte						176.659,47	0,47
Bankguthaben							
EUR-Guthaben						764.806,49	2,03
Lieferungs-/Zahlungsgeschäfte	USD	-144.612,50				-124.157,54	-0,33
Guthaben/Verbindlichkeiten in Nicht-EU-Währungen							
USD		2.328.090,22				1.998.789,63	5,30
SUMME Bankguthaben						2.639.438,58	7,00
Abgrenzungen							
Zinsenansprüche						602.054,80	1,60
Diverse Gebühren						-38.999,47	-0,10
SUMME Abgrenzungen						563.055,33	1,49
SUMME Fondsvermögen						37.716.781,53	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000A13YS0					STK	286.179,582	
Anteilswert					EUR	77,940	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A13YU6					STK	129.313,290	
Anteilswert					EUR	119,160	

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 28.05.2026
Britische Pfund	GBP	0,867250	1 = EUR
US Dollar	USD	1,164750	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 Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale	Verkäufe/Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
Acuris Finance US Inc./Acuris;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US00511BAE74	USD	250.000	250.000
AEGEA Finance S.a.r.l.;DL-Notes 2022(22/29) 144A	US00775CAB28	USD	366.000	366.000
AgriFarma S.p.A.;EO-Notes 2021(21/28) 144A	XS2397065504	EUR	0	815.000
All.Univ.Holdco LLC/Fin.Corp.;DL-Notes 2019(19/27) 144A	US019576AB35	USD	0	1.050.000
Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC;EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2615937187	EUR	0	215.000
Ameritex Holdco Intermed. LLC;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US030727AA98	USD	0	337.000
Asurion LLC/Asurion Co-Iss.Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US045941AA96	USD	205.000	205.000
Benteler International AG;Anleihe 2025-2031	XS3103603091	EUR	250.000	250.000
Benteler International AG;Senior Secured Notes 2025-2031	XS3103603257	EUR	100.000	100.000
Bombardier Inc.;DL-Notes 2023(23/29) 144A	US097751BZ39	USD	0	115.000
Brink's Co., The;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US109696AC87	USD	0	40.000
Cipher Compute LLC;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US17253NAA54	USD	85.000	85.000
Connect Finco Sàrl/US Fin.LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US20752TAB08	USD	200.000	400.000
ContourGlobal Power Hldgs S.A.;EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177	EUR	0	285.000
CONTRA CB Cl 0 28 ;DL-Debts. 1998(98/28)	QOXBDM075480	USD	0	1.225.000
CP Atlas Buyer Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US12597YAC30	USD	40.000	40.000
CZECHOSLOVAK GROUP a.s.;EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3105190576	EUR	110.000	110.000
Darling Global Finance B.V.;EO-Notes 2025(25/32) 144A	XS3101876236	EUR	175.000	175.000
Delek Logistics Pt.LP/Fin.Corp;DL-Notes 2021(21/28) 144A	US24665FAC68	USD	0	855.000
Eldorado Intl. Finance GmbH ;Notes 2025/2032 144a	US284697AC38	USD	480.000	480.000
Enerflex Ltd.;DL-Nts 2022(22/27) 144A	US29269RAA32	USD	0	284.000
Energizer Holdings Inc.;DL-Notes 2022(22/27) 144A	US29272WAF68	USD	0	395.000
Fedrigoni S.p.A.;EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2821787962	EUR	0	200.000
FMC Corp.;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US302491BA29	USD	25.000	25.000
Focus Financial Partners LLC;DL-Notes 2024(24/31) 144A	US34417VAA52	USD	0	200.000
Freedom Mortgage Corp.;DL-Notes 2023(23/26) 144A	US35640YAH09	USD	0	550.000
Galaxy Bidco Ltd.;LS-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2958244332	GBP	0	250.000
Garfunkelux Holdco 3 S.A.;EO-Notes 2025(25/28) Reg.S	XS3075026156	EUR	438.725	438.725
Garfunkelux Holdco 3 S.A.;LS-Notes 2020(22/25) Reg.S	XS2250155467	GBP	0	505.000
Garfunkelux Holdco 4 S.A.;EO-Notes 2025(30) Reg.S	XS3075486152	EUR	74.434	74.434
Genting NY LLC/Genny CapInc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US37255JAB89	USD	0	290.000
GGAM Finance Ltd.;DL-Notes 2023(23/27) 144A	US36170JAC09	USD	0	355.000
GGAM Finance Ltd.;DL-Notes 2023(25/26) 144A	US36170JAB26	USD	0	75.000
Goldstory S.A.S.;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2761223127	EUR	0	120.000
Gr.Nutr.SA/Al.Ca.SAS/Com.N.SAS;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US40055CAA18	USD	575.000	575.000
Harbour Energy PLC;DL-Notes 2021(21/26) 144A	US411618AB75	USD	0	1.270.000
Herc Holdings Escrow Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US42703NAA90	USD	0	80.000
IHO Verwaltungs GmbH;Anleihe v.23(23/28)Reg.S	XS2606019383	EUR	0	305.000
IHO Verwaltungs GmbH;Anleihe v.24(24/29)Reg.S	XS2905386962	EUR	0	200.000
IHO Verwaltungs GmbH;DL-Anleihe v.24(24/30) 144A	US44963BAF58	USD	0	285.000
Iliad Holding S.A.S.;EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2943818059	EUR	0	170.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale	Verkäufe/Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
Iliad Holding S.A.S.;EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2810807094	EUR	0	120.000
INEOS Finance PLC;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967	EUR	0	355.000
Ion Trading Technologies Sàrl;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US46205YAB74	USD	0	200.000
Iron Mountain Inc.;DL-Notes 2020(20/31) 144A	US46284VAN10	USD	385.000	385.000
Itelyum Regeneration S.p.A.;EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3041347637	EUR	0	205.000
Jerrold Finco PLC;LS-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2287892751	GBP	0	500.000
JH North America Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US46593WAA36	USD	25.000	25.000
JH North America Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US46593WAB19	USD	25.000	25.000
K. Hovnanian Enterprises Inc.;DL-Notes 2025(31) 144A	US48251UAP30	USD	100.000	100.000
Kosmos Energy Ltd.;DL-Notes 2021(21/27) 144A	US500688AF35	USD	0	410.000
Kraken Oil & Gas Partners LLC;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US50076PAA66	USD	0	170.000
LHMC Finco 2 S.à.r.l.;EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3049411971	EUR	15.964	350.964
Limak Cimento Sanayi A.S.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US53263AAA60	USD	0	615.000
Lottomatica Group S.p.A.;EO-Bonds 2024(24/30) Reg.S	XS2824643220	EUR	0	280.000
Lottomatica Group S.p.A.;EO-Bonds 2025(25/31) Reg.S	XS3047452316	EUR	0	195.000
Millrose Properties Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US601137AA09	USD	150.000	150.000
MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp.;DL-Notes 2017(17/27)	US55342UAH77	USD	100.000	775.000
Nationstar Mortgage Hldgs Inc.;DL-Notes 2024(24/29) 144A	US63861CAG42	USD	0	295.000
New Flyer Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US64438WAA53	USD	10.000	10.000
Novelis Corp.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US670001AL04	USD	0	110.000
Olympus Water US Holding Corp.;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US25259KAA88	USD	0	740.000
OneMain Finance Corp.;DL-Notes 2023(23/29)	US682695AA94	USD	0	305.000
Owens & Minor Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US690732AH53	USD	0	140.000
Park Ohio Industries Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US700677AS62	USD	365.000	365.000
Park River Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/31) 144A	US70082LAC19	USD	85.000	85.000
Phoenix Aviation Capital Ltd.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US71910DAA90	USD	320.000	320.000
Playtech PLC;EO-Notes 2019(22/26)	XS1956187550	EUR	0	315.000
PLS Group Ltd.;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US69393GAA22	USD	25.000	25.000
Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc;DL-Notes 2019(19/26) 144A	US74166MAC01	USD	0	524.000
Qnity Electronics Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US74743LAA89	USD	160.000	160.000
QUATRIM S.A.S.;EO-Notes 2024(27) Reg.S	XS2770000326	EUR	0	376.555
Quikrete Holdings Inc.;DL-Notes 2025(25/32) 144A	US74843PAA84	USD	0	115.000
Rexel S.A.;EO-Notes 2025(25/30)	XS3146987543	EUR	135.000	135.000
Rocket Companies Inc.;DL-Notes 2025(25/29) 144A	US77311WAC55	USD	295.000	295.000
Rocket Companies Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US77311WAA99	USD	195.000	195.000
Rossini S.à r.l.;EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2854303729	EUR	0	200.000
SCIL IV LLC/SCIL USA Hldgs LLC;DL-Notes 2021(21/26) 144A	US78397UAA88	USD	0	200.000
Sherwood Financing PLC;EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2953568479	EUR	0	465.000
Star Leasing Company LLC;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US854938AA54	USD	0	100.000
SV RNO Property Owner 1 LLC;DL-Notes 2026(26/31) 144A	US78488XAA28	USD	245.000	245.000
Talen Energy Supply LLC;DL-Notes 2023(23/30) 144A	US87422VAK44	USD	0	225.000
Taylor Morrison Communit.Inc.;DL-Notes 2019(19/27) 144A	US87724RAA05	USD	0	897.000
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V.;DL-Notes 2021(21/27)	US88167AAP66	USD	0	470.000
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V.;DL-Notes 2023(23/29)	US88167AAS06	USD	0	320.000
Travel + Leisure Co.;DL-Notes 2020(20/26) 144A	US98310WAS70	USD	0	445.000
TUI Cruises GmbH;Anleihe v.24(26/29) Reg.S	XS2804599509	EUR	0	420.000
Under Armour Inc.;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US904311AD93	USD	75.000	75.000
United States of America;DL-Treasury Bills 2025(26)	US912797SQ11	USD	500.000	500.000
United States of America;DL-Treasury Bills 2025(26)	US912797SY45	USD	700.000	700.000
Uniti G.LP/Fib.HI./G.F.19/CSL;DL-Notes 2023(23/28) 144A	US91327TAA97	USD	0	829.000
Verisure Holding AB;EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837	EUR	0	960.000
VoltaGrid LLC;DL-Notes 2025(25/30) 144A	US92874BAA35	USD	90.000	90.000
Windsor Holdings III LLC;DL-Notes 2023(23/30) 144A	US97360AAA51	USD	0	280.000

Wien, am 20. August 2026

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix

Mag. Hannes Roubik

Mag. Thomas Godovits

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 2026, 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 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 24. August 2026

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dipl.-Kffr. Karen Burghardt
Wirtschaftsprüferin

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 auszuführen.

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 Ertragnisverwendung

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

6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 31.07. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 31.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, 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 Anteilhabern 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. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 31.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, 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 Anteilhabern 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. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 31.07. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder 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 auszus zahlen.

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 Märkten¹

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg²

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

¹ 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 Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO

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 Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐

Ja

☒ ☐ ☒

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 <u>19,99 %</u> 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?

Die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **2.34% - 90.84% / 365 PER DAY + 78.13% ICE BOFA 1-5 YEAR BB-B US CASH PAY HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX HEDGED + 19.53% ICE BOFA EUROPEAN CURRENCY HIGH YIELD INDEX HEDGED (OFFICIAL)**. Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance

eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale verglichen wurde.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Die auf die einzelnen Wirtschaftszweige abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die 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 Berichtszeitraums:

- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **-0,142**; dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **(D)**.
- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums **-0,229**; 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 Emittenten wird global und auf Ebene der relevanten Kriterien durch einen Vergleich mit der durchschnittlichen Performance ihrer Branche bewertet, und zwar durch die Kombination der drei ESG-Dimensionen:

- **Umweltdimension:** Hier wird untersucht, inwieweit die Emittenten in der Lage sind, ihre direkten und indirekten Umweltauswirkungen zu kontrollieren, indem sie ihren Energieverbrauch einschränken, ihre Treibhausgasemissionen reduzieren, den Ressourcenabbau entgegen zu wirken und die biologische Vielfalt schützen.
- **Soziale Dimension:** Hier wird gemessen, wie ein Emittent mit zwei unterschiedlichen Konzepten umgeht: die Strategie des Emittenten zur Entwicklung seines Humankapitals und die Achtung der Menschenrechte im Allgemeinen;
- **Governance-Dimension:** Hier wird die Fähigkeit des Emittenten bewertet, die Grundlage für eine wirksame Unternehmenssteuerung ("Good Governance") zu gewährleisten und langfristig Werte zu schaffen.

Die von Amundi ESG-Rating angewandte Methodik stützt sich auf 38 Kriterien, die entweder generisch (für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Tätigkeit) oder sektorspezifisch sind. Diese Kriterien werden je nach Sektor gewichtet und im Hinblick auf ihre Auswirkungen auf die Reputation, die operative Effizienz und die Regulierung eines Emittenten betrachtet. Die ESG-Ratings von Amundi können global für die drei Dimensionen E, S und G oder individuell für jeden ökologischen oder sozialen Faktor abgegeben werden.

Weitere Informationen zu den ESG-Bewertungen und -Kriterien finden Sie in den Grundsätzen für nachhaltiges Investieren von Amundi, welche unter www.amundi.at abrufbar sind.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Am Ende des vorangegangenen Berichtszeitraums:

- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios -0,222; dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von (D);
- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums -0,301; dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von (D).

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

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

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

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

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

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

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

● **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

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.

Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seines Sektors in ökologischer oder sozialer Hinsicht insgesamt nicht schlecht abschneidet, was einem Umwelt- oder Sozial-Score von E oder höher unter Verwendung des ESG-Ratings von Amundi entspricht.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.06.2025 bis 31.05.2026**

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
IMAIM 3.75% 01/28 REGS	Unternehmensanleihen	Italien	2,51 %
WIN 8.25% 10/31 144A	Unternehmensanleihen	USA	2,17 %
GALCLD 8.75% 09/27 144A	Unternehmensanleihen	Kaimaninseln	2,14 %
MOBLUX 4.25% 07/28 REGS	Unternehmensanleihen	Frankreich	2,11 %
NCLH 6.75% 02/32 144A	Unternehmensanleihen	Bermuda	1,97 %
UWMLLC 5.75% 06/27 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,84 %
CCO 7.75% 04/28 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,73 %
USACUT 9.75% 05/29 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,66 %
AVIASG 9.75% 05/29 144A	Unternehmensanleihen	Irland	1,49 %
GRFSM 3.875% 10/28 REGS	Unternehmensanleihen	Spanien	1,49 %
TRN 7.75% 07/28 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,48 %
CLF 7.5% 09/31 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,41 %
GRUPHA 4.125% 05/28 REGS	Unternehmensanleihen	Deutschland	1,33 %
PRIHEA 9.375% 09/29 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,31 %
IRM 7% 02/29 144A	Unternehmensanleihen	USA	1,27 %

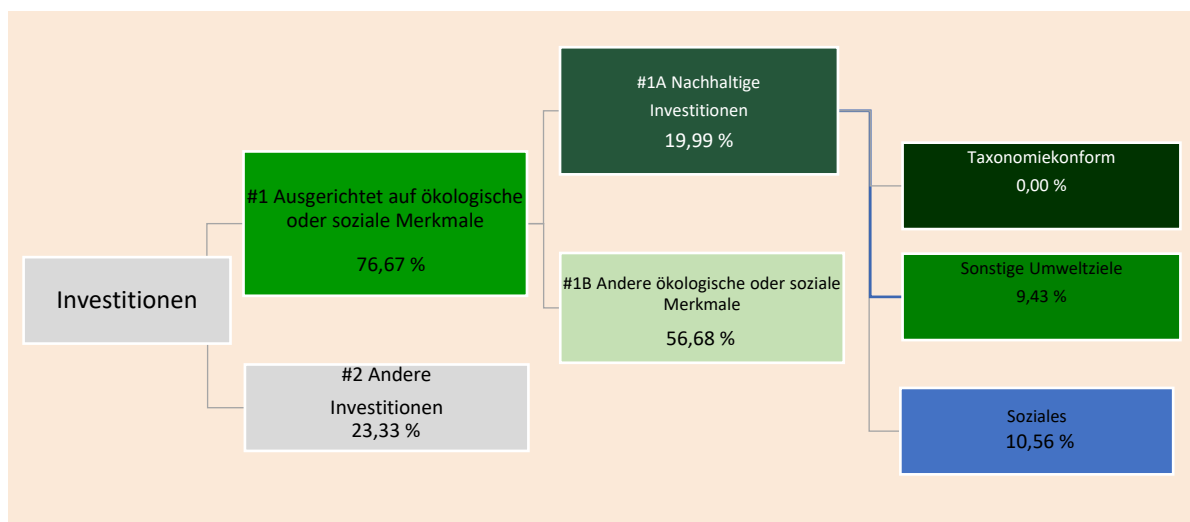


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 19,99 % in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Anleihen	93,32%
Unternehmensanleihen	93,32%
Bargeld	6,68%



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

Während des Berichtszeitraums investierte der Fonds 0,00 % in nachhaltige Anlagen, die sich an der EU-Taxonomie orientieren.

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

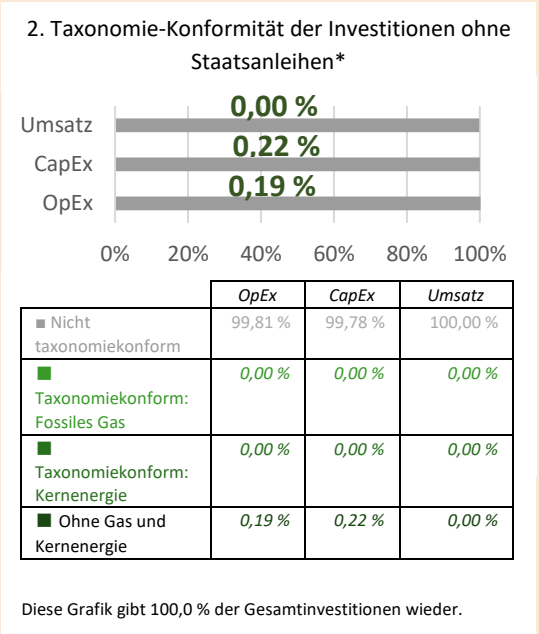
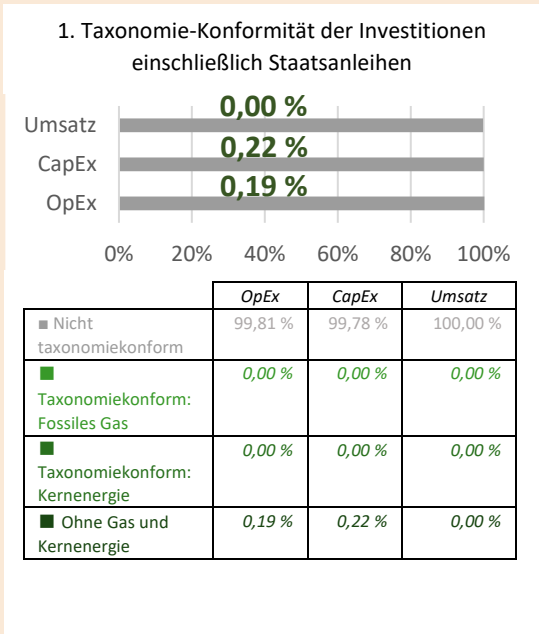
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **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

umweltfreundliche n betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

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

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

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

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

Zum 31.05.2026 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 0,00 %. 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 0,00 % in taxonomiekonformen nachhaltigen Investments gemeldet, im heurigen Rechnungsjahr war der Anteil an taxonomiekonformen nachhaltigen Investments 0,00 %.

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

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **9,43 %**. Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **10,56 %**.



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.

Aufgrund ihrer sich verschlechternden Umwelt- und Sozialmerkmale war es notwendig, Wertpapiere zu verkaufen. Gleichzeitig haben wir Positionen aufgrund ihrer positiven oder sich verbessernden Umwelt- und Sozialmerkmale aufgebaut oder neue Positionen eröffnet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Dieser Fonds verfügt nicht über einen spezifischen Index, der als Referenzmaßstab dienen würde, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen in Einklang steht.

Die oben angeführte ESG-Vergleichsbenchmark ist kein Referenzwert im Sinne dieser Frage.

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **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.