



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Öko Sozial Euro Government Bond

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
01. März 2024 – 28. Februar 2025

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH	3
Angaben zur Vergütungspolitik	4
Bericht an die Anteilsinhaber/innen	5
Anlagestrategie	5
Kapitalmarktentwicklung	5
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	9
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	9
2. Fondsergebnis.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
Vermögensaufstellung	13
Bestätigungsvermerk	19
Steuerliche Behandlung	21
Fondsbestimmungen	22
Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO	27

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Olivier MARIÉE (Vorsitzender ab 1.12.2024)

Matteo GERMANO (Vorsitzender bis 30.9.2024)

Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (stv. Vorsitzender)

Francesca CICERI

Elodie LAUGEL

Christianus PELLIS

Mag. Karin PASEKA

Harald ZNAIMER

Stefan ZDRAZIL (ab 1.12.2024)

Beate SCHEIBER (bis 30.11.2024)

Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (ab 1.6.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Florian LANGMANN, MA MSc, Stv. (ab 1.2.2025)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Amtsleiter Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv. (bis 31.12.2024)

Bundesministerium für Finanzen, Wien

Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)

Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)

Bernhard GREIFENEDER

Mag. Hannes ROUBIK

Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 8,093.149,75
davon Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 5,756.735,05
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2,336.414,70
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 2,338.736,03
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 3,263.429,22
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 1,989.067,83
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 501.916,67

Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf die Datenerfassung per 31.12.2024. Die ausgewiesenen Werte beinhalten unter Berücksichtigung der entsprechenden Vergütungspolitik gegebenenfalls auch aufgeschobene variable Vergütungen ehemaliger Risikoträger.

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im 2. Quartal 2024 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 18.12.2024 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

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

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

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Öko Sozial Euro Government Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), über das Rechnungsjahr vom 01.03.2024 bis 28.02.2025 vor.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Im Rechnungsjahr 2024/2025 wurden in Bezug auf die Duration aktive Abweichungen gegenüber dem Euro Staatsanleihen Gesamtmarkt gehalten, wobei tendenziell ein geringes Übergewicht seit Juni gehalten wurde. Es wurden weiterhin Positionen aus Zentraleuropa gehalten, wie Kroatien und den Baltischen Staaten, sowie Übergewichte in Italien und Spanien aufgebaut. Im Laufe des Jahres wurden weiterhin Staatsanleihen durch staatsnahe Anleihen, wie zum Beispiel Anleihen von Gebietskörperschaften, supranationaler Emittenten und Behörden, ersetzt, um von den nun höheren Prämien zu profitieren. Zur Steuerung der Duration und der Zinsstrukturkurve wurden derivative Instrumente eingesetzt.

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

Kapitalmarktentwicklung

Zusammenfassung

Im Jahr 2024 war die Weltwirtschaft im Umbruch und der Wirtschaftszyklus neigte sich dem Ende zu. Die globale Wirtschaft zeigte eine moderate Erholung, während das Wachstum in den USA abflaute und der Eurozone deutlich zurückging. Die Inflation im Euroraum sank zunächst deutlich, stieg jedoch gegen Ende des Jahres leicht an. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen, um die Wirtschaft zu unterstützen, die US-Notenbank leitete ebenfalls Zinssenkungen ein, jedoch in geringerem Ausmaß. An den Kapitalmärkten erreichten die Aktienmärkte trotz teils angespannter Wirtschaftslage neue Höchststände, während die Renditen von Staatsanleihen stabil blieben. Der Goldpreis stieg aufgrund geopolitischer Unsicherheiten, während Öl- und Industriemetallpreise fielen. Regionale Entwicklungen zeigten, dass die US-Wirtschaft trotz Verlangsamung solide blieb, die Eurozone verzeichnete moderates Wachstum. In Asien übernahm Indien die Führungsrolle unter den Schwellenländern, während China mit strukturellen Herausforderungen kämpfte. Die US-Präsidentenwahlen im November 2024 wurden weltweit aufmerksam verfolgt, und die Entwicklungen im Bereich Künstliche Intelligenz blieben ein zentrales Thema für Anleger.

Volkswirtschaft

Im Jahr 2024 zeigte die Weltwirtschaft eine moderate Erholung mit einem BIP-Wachstum von etwa 3,1 %. In den USA verlangsamte sich das Wachstum auf 2,7 %, die Eurozone erreichte nur ein schwaches Wachstum von 0,8 %. Die Inflation im Euroraum sank zunächst deutlich, bevor sie gegen Ende des Jahres leicht anstieg, hauptsächlich aufgrund von Basiseffekten bei den Energiepreisen. Die Europäische Zentralbank leitete eine Zinswende ein und senkte die Leitzinsen in mehreren Schritten, um die Wirtschaft zu unterstützen. Auch die

US-Notenbank begann mit Zinssenkungen, jedoch langsamer als die EZB. Insgesamt war die wirtschaftliche Entwicklung durch schwaches Wachstum in der Eurozone und solide Wachstumsraten in den USA gekennzeichnet. Asien erlebte eine Wachablöse, mit Indien als neuem Zugpferd unter den Schwellenländern während China mit strukturellen Herausforderungen konfrontiert war.

Anleihen

Geldmarkt & kurzfristige Zinsen: Die kurzfristigen Zinsen fielen im Laufe des Jahres im Zuge mehrerer Zinssenkungen. Die Renditen 2-jähriger US-Treasuries fielen auf Jahressicht, wobei der Tiefpunkt im September erreicht wurde. Danach stieg die Rendite wieder an und beendete das Jahr bei 4,24 %. Die Zinsen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen erreichten im Berichtszeitraum ihr Tief auch im September, wobei es hier keinen Aufwärtstrend mehr gab und das Jahr bei 2,08 % beendet wurde. Die große Divergenz zwischen den USA und Deutschland ergab sich durch ein Auspreisen der Zinssenkungen in den USA aufgrund besserer wirtschaftlicher Entwicklung und eingepreister Maßnahmen für 2025.

Staatsanleihen: Die Staatsanleihenmärkte der USA und der Eurozone entwickelten sich performancemäßig leicht positiv, obwohl die Rendite zum Ende des Berichtsjahres höher liegt als zu Beginn des Jahres 2024, was insbesondere für die USA gilt. Die höhere Verschuldung, die Wahl Trumps und dessen angekündigte Maßnahmen, hatten einen stark negativen Effekt auf die Performance der Treasuries gegen Ende des Jahres. Während des Jahres 2024 wurden die Anleihenmärkte vor allem von der Frage bestimmt, wie sich die Inflation entwickelt und wie, davon abgeleitet, die Zentralbanken ihre Geldpolitik ausrichten. 10-jährige US-Staatsanleihen erreichten ihr Hoch im April, das Tief im September mit 3,61 % und beendeten das Jahr mit 4,57 %. Das deutsche Pendant fiel tendenziell über das Jahr gesehen und beendete das Jahr mit 2,37 %. Die unterschiedlichen Entwicklungen der Wirtschaftsräume haben sich hier deutlich gezeigt. Die Durationssteuerung in den Portfolios war entsprechend von großer Bedeutung.

Unternehmensanleihen: Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating (+4,74 %) konnten Euro-Staatsanleihen (+1,76 %) im Berichtszeitraum klar outperformen, da die Risikoaufschläge der Unternehmensanleihen aufgrund der stabilen Lage der Wirtschaft etwas nachgaben. High Yield-Anleihen verzeichneten bei ebenfalls fallenden Risikoaufschlägen das beste Ergebnis mit +9,14 %. Schwellenländeranleihen: Globale Schwellenländeranleihen haben sich mit ca. +5,8 % auf Eurobasis deutlich besser entwickelt als die Staatsanleihen der Industrieländer.

Aktien

Die Aktienmärkte weltweit haben im Rechnungsjahr mit +25,3 % (MSCI ACWI in EUR) positiv überrascht. Das lag an den gesunkenen Zinsen und den lange Zeit relativ stabilen Wirtschaftsdaten.

Aktien Europa: Europa galt im Berichtszeitraum abermals als Hoffnungsmarkt aufgrund der günstigen Bewertungen. Aufgrund des schwachen und uneinheitlichen Wachstums (z.B. Spanien stärker, Deutschland schwächer) war Europa absolut gesehen mit 8,6 % im MSCI Europa positiv, aber relativ gesehen wieder ein deutlicher Underperformer.

Aktien USA: Ausschlaggebend für die Fortsetzung der US-Aktienmarkt-Rallye war zum einen die gute Wirtschaftslage, welche sich erst im Sommer 2024 etwas eintrübte, und zum anderen die gefallen Zinsen. Die Tech-Titel waren unter anderem aufgrund des KI-Booms wieder sehr stark und zogen die US-Aktien im Berichtszeitraum mit 32,9 % im MSCI USA in EUR in lichte Höhen.

Aktien Japan: Der japanische Aktienmarkt profitierte neben dem schwachen Yen unter anderem davon, dass die Unternehmen verstärkt Reformen zur besseren Vergütung der Aktionäre umsetzen. Ein weiterer positiver Faktor ist die sich normalisierende Inflation durch steigende Löhne, welche sich positiv auf die Konsumentenlaune niederschlugen. Die zuletzt angestiegenen Leitzinsen (gegen den globalen Trend) haben zu einer starken Korrektur geführt und damit auch die Performance auf Jahressicht des MSCI Japan auf 15,5 % in EUR gedrückt bzw. begrenzt.

Aktien Schwellenländer: Schwellenländer-Aktien waren zuletzt aufgrund guter Wachstumsaussichten und einer attraktiven Bewertung im Aufwind, was sich mit 14,6 % im MSCI Emerging Markets in EUR niederschlug.

Währungen: Der EUR/USD-Wechselkurs war im Rechnungsjahr von großer Volatilität geprägt, wobei der USD gegenüber dem EUR zunächst leicht abwertete, nachdem auch die FED mit ihrem Zinssenkungszyklus begann. Nach der US-Wahl gab es eine klare Trendwende was das Wechselkursverhältnis Richtung Parität führte. ²⁾

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

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	28.02.2025	29.02.2024	28.02.2023
Fondsvermögen	241.936.037,88	235.918.193,79	242.699.507,20

Ausschüttungsanteile

AT0000856026 in EUR

Rechenwert je Anteil	6,97	6,80	6,59
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.957.195,20	11.418.732,32	11.974.063,03
Ausschüttung je Anteil	0,1000	0,10	0,10
Wertentwicklung in %	3,97	3,19	-14,80

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000822671 in EUR

Rechenwert je Anteil	13,74	13,21	12,60
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.643.329,20	11.610.414,44	12.887.313,83
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,1172	-0,5197	-0,3041
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	4,01	4,84	-14,86

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

AT0000619358 in EUR

Rechenwert je Anteil	15,88	15,26	14,55
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.156,00	24.156,00	24.156,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,1411	-0,5970	-0,3515
Wertentwicklung in %	4,06	4,88	-14,91

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

AT0000671896 in EUR

Rechenwert je Anteil	15,88	15,27	14,56
Anzahl der ausgegebenen Anteile	58.790,00	77.762,00	77.496,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,1545	-0,5967	-0,3514
Wertentwicklung in %	3,99	4,88	-14,85

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T)

AT0000A2Z781 in EUR ¹⁾

Rechenwert je Anteil	98,28	94,20	90,04
Anzahl der ausgegebenen Anteile	42.530,83	35.155,46	20,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-4,4211	-3,8885	-1,5415
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	4,33	4,62	-9,42

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000856026	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	6,80
Ausschüttung am 29.04.2024 von 0,10 (entspricht 0,01497 Anteilen)	
(Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 29.04.2024 (Ex-Tag): 6,68)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	6,97
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,01497 * 6,97)	7,07
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	3,97
Nettoertrag pro Anteil	0,27

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000822671	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	13,21
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	13,74
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,01
Nettoertrag pro Anteil	0,53

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619358	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	15,26
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	15,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,06
Nettoertrag pro Anteil	0,62

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000671896	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	15,27
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	15,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,99
Nettoertrag pro Anteil	0,61

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z781 (VM-T) ¹⁾	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	94,20
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	98,28
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,33
Nettoertrag pro Anteil	4,08

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000856026

Die Ausschüttung von EUR 0,100 je Anteil wird ab 28.04.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0275 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000822671

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000619358

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000671896

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T) - AT0000A2Z781

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

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 4.966.251,35

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds) 4.977.335,71

4.966.423,77

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -172,42

Aufwendungen

-1.715.683,30

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft -1.226.472,71

Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾ 0,00

Admin Fee -354.979,71

Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung -21.228,80

Publizitätskosten und Aufsichtskosten -3.213,36

Kosten für die Depotbank -103.948,23

Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings -5.108,91

Zertifizierungskosten -641,58

sonstige Kosten -90,00

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 3.250.568,05

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren

(inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds) 984.240,20

Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten

(inkl. Devisengewinne) 701.860,00

Realisierte Verluste aus Wertpapieren -6.292.905,73

Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten

(inkl. Devisenverluste) -716.224,57

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -5.323.030,10

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -2.072.462,05

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses ⁷⁾ 11.041.913,03

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾ 8.969.450,98

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 1.961,14

Fondsergebnis gesamt 8.971.412,12

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	235.918.193,79
Ausschüttung am 29.04.2024 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000856026)	-1.104.674,93
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-1.848.893,10
Ausgabe von 4.314.581,13 Anteilen und Rücknahme von 4.754.800,12 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>8.971.412,12</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>241.936.037,88</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 5.718.882,93.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -50.662,76 für fremde Spesen WP, Optionen und Futures.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 11.418.732,32 Ausschüttungsanteile, 11.610.414,44 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 24.156,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 77.762,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 35.155,46 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 10.957.195,20 Ausschüttungsanteile, 11.643.329,20 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 24.156,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 58.790,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 42.530,83 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Île de France, RégionEO-Medium-Term Notes 2024(34)	FR001400NHX9	1.800	0	0	99,833000	1.796.994,00	0,74
Adif - Alta VelocidadEO-Medium-Term Notes 2023(28)	ES0200002097	500	0	500	102,478000	512.390,00	0,21
Adif - Alta VelocidadEO-Medium-Term Notes 2023(33)	ES0200002089	500	0	0	104,486000	522.430,00	0,22
Adif - Alta VelocidadEO-Medium-Term Notes 2025(35)	ES0200002147	1.000	1.000	0	101,255000	1.012.550,00	0,42
Agence Française DéveloppementEO-Med.-Term Nts 2022(32)	FR001400ADF2	1.300	0	500	91,107000	1.184.391,00	0,49
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2020(27)	FR0014000AU2	500	0	500	93,881000	469.405,00	0,19
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014005NA6	1.400	0	500	83,231000	1.165.234,00	0,48
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014002GB5	1.200	0	1.000	72,371000	868.452,00	0,36
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2022(37)	FR0014008SA9	1.200	0	1.500	77,677000	932.124,00	0,39
Agence Française DéveloppementEO-Medium-Term Notes 2024(34)	FR001400N7K2	800	0	500	98,875000	791.000,00	0,33
Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AGBond 2024/2034	XS2911193956	900	900	0	99,458000	895.122,00	0,37
Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AGMedium Term Note 2022/2028	XS2532310682	700	0	0	99,356000	695.492,00	0,29
Baden-Württemberg, LandLandessch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6	400	0	0	102,715000	410.860,00	0,17
Berlin, LandLandessch.v.2024(2054)Ausg.556	DE000A351PM0	2.000	2.000	0	95,974000	1.919.480,00	0,79
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2022(37)	XS2463550702	2.600	0	500	82,585000	2.147.210,00	0,89
Bpifrance SACAEOMedium-Term Notes 2022(26)	FR001400DXK4	2.400	0	400	101,082000	2.425.968,00	1,00
Bpifrance SACAEOMedium-Term Notes 2022(32)	FR001400DHQ4	1.400	0	1.100	102,432000	1.434.048,00	0,59
Bpifrance SACAEOMedium-Term Notes 2023(27)	FR001400LPZ1	1.600	0	0	102,763000	1.644.208,00	0,68
Bpifrance SACAEOMedium-Term Notes 2023(33)	FR001400IV17	400	0	0	100,689000	402.756,00	0,17
BUNDESREP.DEUTSCHLANDANL.V.2000(2030)	DE0001135143	2.400	2.400	0	118,691000	2.848.584,00	1,18
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2019 (2050)	DE0001102481	1.700	0	0	51,459000	874.803,00	0,36
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2021 (2052)	DE0001102572	3.600	5.000	6.400	48,823000	1.757.628,00	0,73
Bundesrep.DeutschlandBundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22072	8.200	8.200	0	99,947000	8.195.654,00	3,39
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013534559	700	0	0	85,969000	601.783,00	0,25
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2021(29)	FR0014002GI0	2.000	0	0	89,927000	1.798.540,00	0,74
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014001S17	2.200	0	0	84,500000	1.859.000,00	0,77
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(29)	FR0014008E81	2.800	0	0	91,326000	2.557.128,00	1,06
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2023(29)	IT0005532574	600	0	0	103,831000	622.986,00	0,26
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2023(30)	IT0005568123	3.500	0	0	107,607000	3.766.245,00	1,56
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2024(30)	IT0005582876	1.900	0	0	102,629000	1.949.951,00	0,81
Cassa Depositi e Prestiti SpAEO-Medium-Term Notes 2024(31)	IT0005603284	1.800	1.800	0	102,999000	1.853.982,00	0,77
Comun. Autónoma del País VascoEO-Obligaciones 2020(31)	ES0000106684	3.000	0	0	85,914000	2.577.420,00	1,07
Comun. Autónoma del País VascoEO-Obligaciones 2021(32)	ES0000106726	2.100	0	0	84,420000	1.772.820,00	0,73
Comun. Autónoma del País VascoEO-Obligaciones 2024(34)	ES0000106759	450	0	0	102,735000	462.307,50	0,19
Comun. Autónoma del País VascoEO-Obligaciones 2025(35)	ES0000106767	800	800	0	101,088000	808.704,00	0,33
Comunidad Autónoma de MadridEO-Obl. 2024(29)	ES00001010P7	500	500	0	102,411000	512.055,00	0,21
Comunidad Autónoma de MadridEO-Obl. 2025(35)	ES00001010Q5	700	700	0	99,752000	698.264,00	0,29
Dexia S.A.EO-Medium-Term Note 2021(28)	XS2289130226	2.500	0	400	93,353000	2.333.825,00	0,96
Dexia S.A.EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1700578724	700	0	350	96,503000	675.521,00	0,28
Estland, RepublikEO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	200	0	0	87,665000	175.330,00	0,07
Estland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2740429076	850	0	0	101,162000	859.877,00	0,36
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF)EO-Medium-Term Notes 2024(31)	EU000A2SCAP4	650	650	0	102,005000	663.032,50	0,27
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF)EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A2SCAN9	1.600	0	2.450	101,045000	1.616.720,00	0,67
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2021(51)	EU000A3KTGW6	400	0	0	54,682000	218.728,00	0,09
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	1.170	1.170	0	72,287000	845.757,90	0,35
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2022(48)	EU000A3K4DM9	738	0	0	87,951000	649.078,38	0,27

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A3K4EN5	480	0	0	102,782000	493.353,60	0,20
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4	550	0	0	100,953000	555.241,50	0,23
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2024(39)	EU000A3LZ0X9	1.400	1.400	0	101,557000	1.421.798,00	0,59
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0	1.900	1.900	0	96,978000	1.842.582,00	0,76
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2024(54)	EU000A3K4EY2	2.350	2.350	0	97,257000	2.285.539,50	0,94
European Investment BankEO-Med.-Term Notes 2024(34)	EU000A3LS460	650	0	0	100,538000	653.497,00	0,27
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2251371022	1.400	0	1.300	93,495000	1.308.930,00	0,54
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2283340060	2.300	0	500	86,709000	1.994.307,00	0,82
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439543047	1.750	0	0	89,683000	1.569.452,50	0,65
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2535352962	1.150	0	0	99,324000	1.142.226,00	0,47
Finnvera PLCEO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2230845328	600	0	0	94,466000	566.796,00	0,23
Finnvera PLCEO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2529521283	2.700	0	500	99,458000	2.685.366,00	1,11
Flämische GemeinschaftEO-Medium-Term Notes 2024(29)	BE0390162288	1.100	1.100	0	100,533000	1.105.863,00	0,46
Flämische GemeinschaftEO-Medium-Term Notes 2024(34)	BE0390121847	800	800	0	100,437000	803.496,00	0,33
Hamburg, Freie und HansestadtLand.Schatzanw. Aus.6 v.20(35)	DE000A2LQPF4	2.200	0	0	74,626000	1.641.772,00	0,68
Hessen, LandSchatzanw. S.2010 v.2020(2030)	DE000A1RQD01	2.300	0	0	86,955000	1.999.965,00	0,83
Ile-de-France MobilitésEO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6	600	0	0	99,522000	597.132,00	0,25
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2250026734	1.500	0	1.800	97,456000	1.461.840,00	0,60
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2356033147	2.800	0	450	95,237000	2.666.636,00	1,10
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Nts 2022(26)	XS2487056041	1.400	0	800	98,528000	1.379.392,00	0,57
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2793252060	1.700	1.700	0	101,908000	1.732.436,00	0,72
International Bank Rec. Dev.EO-Medium-Term Notes 20(35)	XS2231588547	1.250	0	0	75,194000	939.925,00	0,39
International Bank Rec. Dev.EO-Medium-Term Nts 2020(51)	XS2251330184	2.600	0	500	47,685000	1.239.810,00	0,51
International Bank Rec. Dev.EO-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2765024414	2.300	0	0	101,405000	2.332.315,00	0,96
Intl Development AssociationEO-Med.-Term Nts 2022(38)	XS2528875714	2.800	0	0	94,744000	2.652.832,00	1,10
Intl Development AssociationEO-Med.-Term Nts 2022(42)	XS2432629504	3.300	0	0	68,311000	2.254.263,00	0,93
Intl Development AssociationEO-Med.-Term Nts 2024(44)	XS2749537481	1.500	0	0	100,118000	1.501.770,00	0,62
Investitionsbank BerlinInh.-Schv.Ser.231 v.24(29)	DE000A30V265	2.900	0	0	100,747000	2.921.663,00	1,21
IrlandEO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43	1.100	0	0	100,289000	1.103.179,00	0,46
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(28)	IE00BDHDP443	500	0	0	96,286000	481.430,00	0,20
IrlandEO-Treasury Bonds 2020(35)	IE00BKFCV345	1.200	1.200	0	79,441000	953.292,00	0,39
IrlandEO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	470	0	480	100,878000	474.126,60	0,20
IrlandEO-Treasury Bonds 2025(55)	IE00080U68D3	550	550	0	101,864000	560.252,00	0,23
Island, RepublikEO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	800	0	0	92,445000	739.560,00	0,31
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559	4.300	0	0	113,454000	4.878.522,00	2,02
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(44)	IT0004923998	1.129	0	1.771	110,800000	1.250.932,00	0,52
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	2.700	0	0	99,298000	2.681.046,00	1,11
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828	900	0	0	81,543000	733.887,00	0,30
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390	200	0	0	75,055000	150.110,00	0,06
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350	300	0	0	94,307000	282.921,00	0,12
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	1.500	0	0	92,208000	1.383.120,00	0,57
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(40)	IT0005377152	2.300	0	0	92,094000	2.118.162,00	0,88
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2019(50)	IT0005398406	900	0	0	75,343000	678.087,00	0,28
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233	800	0	0	63,396000	507.168,00	0,21
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	300	0	2.600	97,693000	293.079,00	0,12
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(28)	IT0005548315	9.400	10.600	1.200	104,234000	9.797.996,00	4,05
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(30)	IT0005542797	800	0	200	104,150000	833.200,00	0,34
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	496	0	3.904	106,214000	526.821,44	0,22
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948	900	0	0	106,677000	960.093,00	0,40
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(43)	IT0005530032	500	0	0	106,325000	531.625,00	0,22
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2024(29)	IT0005584849	4.100	4.100	0	102,681000	4.209.921,00	1,74
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2024(31)	IT0005595803	1.900	1.900	0	102,415000	1.945.885,00	0,80
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2024(34)	IT0005584856	1.500	1.500	0	103,715000	1.555.725,00	0,64
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2024(35)	IT0005607970	1.500	1.500	0	103,340000	1.550.100,00	0,64
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2024(54)	IT0005611741	600	600	0	102,158000	612.948,00	0,25
Japan Finance Organ.f.Municip.EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2527914779	3.000	0	0	99,754000	2.992.620,00	1,24
Junta de AndalucíaEO-Obl. 2021(33)	ES0000090888	1.200	0	0	82,100000	985.200,00	0,41
KommuneKreditEO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2529234200	500	0	1.200	98,157000	490.785,00	0,20

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)							
KommuneKreditEO-Medium-Term Notes 2025(33)	XS2982107547	700	700	0	101,428000	709.996,00	0,29
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	2.600	0	600	92,409000	2.402.634,00	0,99
Kroatien, RepublikEO-Notes 2025(37)	XS2997390153	823	823	0	99,629000	819.946,67	0,34
Landwirtschaftliche RentenbankMed.T.Nts. Ser.1237 v24(31)	XS2856144576	1.500	1.500	0	102,177000	1.532.655,00	0,63
Lettland, RepublikEO-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1295778275	500	0	0	99,137000	495.685,00	0,20
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1501554874	750	0	0	96,492000	723.690,00	0,30
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2549862758	2.000	0	0	102,699000	2.053.980,00	0,85
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371	1.300	0	0	102,776000	1.336.088,00	0,55
Lettland, RepublikEO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2648672660	800	0	0	105,385000	843.080,00	0,35
Litauen, RepublikEO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2604821228	900	0	0	105,336000	948.024,00	0,39
Niederlandse Waterschapsbank NVEO-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2744491874	800	0	1.200	98,890000	791.120,00	0,33
NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	2.800	0	500	109,287000	3.060.036,00	1,26
NiederlandeEO-Anl. 2014(47)	NL0010721999	100	0	0	98,779000	98.779,00	0,04
NiederlandeEO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	200	0	0	88,576000	177.152,00	0,07
NiederlandeEO-Anl. 2020(52)	NL0015614579	800	0	0	48,193000	385.544,00	0,16
NiederlandeEO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	250	0	0	86,093000	215.232,50	0,09
NiederlandeEO-Anl. 2021(38)	NL0015000B11	3.000	0	0	70,283000	2.108.490,00	0,87
NiederlandeEO-Anl. 2022(54)	NL00150012X2	500	0	0	83,818000	419.090,00	0,17
Niederösterreich, LandFestverzinsliche Anleihe 2024/2036	AT0000A3EK38	600	600	0	101,264000	607.584,00	0,25
Nordic Investment BankEO-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2580868482	2.600	0	0	100,378000	2.609.828,00	1,08
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.23(32) Reihe 1551	DE000NRW0NW3	700	0	650	101,136000	707.952,00	0,29
Nordrhein-Westfalen, LandMed.T.LSA v.24(54) Reihe 1569	DE000NRW0PE6	1.100	1.100	0	96,647000	1.063.117,00	0,44
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2012-2062/1	AT0000A0U299	200	0	0	113,235000	226.470,00	0,09
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2016-2047	AT0000A1K9F1	300	0	500	74,992000	224.976,00	0,09
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2021-2036/4	AT0000A2T198	930	1.600	770	73,859000	686.888,70	0,28
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	1.300	0	200	79,124000	1.028.612,00	0,43
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	2.700	0	0	102,229000	2.760.183,00	1,14
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2025-2035/1	AT0000A3HU25	1.640	1.640	0	101,060000	1.657.384,00	0,69
Oesterreichische Kontrollbank AGMedium-Term Notes 2022/2027	XS2500414623	2.400	0	400	98,324000	2.359.776,00	0,98
Paris, StadtEO-Medium-Term Notes 2024(48)	FR001400QW65	1.100	1.100	0	99,553000	1.095.083,00	0,45
Portugal, RepublikEO-Obl. 2006(37)	PTOTE5OE0007	400	0	0	110,226000	440.904,00	0,18
Portugal, RepublikEO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	1.000	0	0	107,235000	1.072.350,00	0,44
Portugal, RepublikEO-Obr. 2015(45)	PTOTEBOE0020	400	0	0	109,271000	437.084,00	0,18
Portugal, RepublikEO-Obr. 2020(35)	PTOTENOE0034	933	0	0	81,458000	760.003,14	0,31
Portugal, RepublikEO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	1.500	0	0	100,155000	1.502.325,00	0,62
Schleswig-Holstein, LandLandesschatzanw.v.24(34) A.1	DE000SHFM931	1.500	2.000	500	101,464000	1.521.960,00	0,63
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	500	0	0	90,877000	454.385,00	0,19
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2024(29)	FR001400QY06	1.400	1.400	0	101,790000	1.425.060,00	0,59
SNCF S.A.EO-Medium-Term Nts 2020(51)	FR0014000C08	500	0	0	48,701000	243.505,00	0,10
Société des Grands ProjetsEO-Medium-Term Notes 2022(42)	FR0014009KL1	1.000	0	0	74,544000	745.440,00	0,31
Société des Grands ProjetsEO-Medium-Term Notes 2024(49)	FR001400NUQ6	700	0	0	95,942000	671.594,00	0,28
SpanienEO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24	2.485	2.800	715	75,459000	1.875.156,15	0,78
SpanienEO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53	1.500	1.000	1.400	93,048000	1.395.720,00	0,58
SpanienEO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	2.800	0	1.700	86,711000	2.427.908,00	1,00
SpanienEO-Bonos 2022(52)	ES0000012K46	3.700	0	0	69,018000	2.553.666,00	1,06
SpanienEO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52	500	0	0	101,885000	509.425,00	0,21
SpanienEO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	5.300	5.300	0	104,546000	5.540.938,00	2,29
SpanienEO-Bonos 2023(39)	ES0000012L60	600	0	0	105,595000	633.570,00	0,26
SpanienEO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85	400	1.200	800	101,958000	407.832,00	0,17
SpanienEO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42	2.700	0	0	72,939000	1.969.353,00	0,81
SpanienEO-Obligaciones 2022(43)	ES0000012K95	400	400	0	98,214000	392.856,00	0,16
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0014000L31	2.200	0	0	85,793000	1.887.446,00	0,78
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014002P50	2.300	0	0	84,496000	1.943.408,00	0,80
Union Natle Interp.Em.Com.Ind.EO-Medium-Term Notes 2021(34)	FR0014001ZY9	1.900	0	1.000	76,598000	1.455.362,00	0,60
Wallonne, RégionEO-Medium-Term Notes 2023(39)	BE0002956374	1.000	0	0	101,669000	1.016.690,00	0,42
Bayern, FreistaatSchatzanw.v.2025(2055) Ser.172	DE0001053916	1.500	1.500	0	99,682000	1.495.230,00	0,62
Verzinsliche Wertpapiere in GBP							
European Investment BankLS-NOTES 2000(32)	XS0114126294	4.300	4.300	0	107,430000	5.592.941,46	2,31
International Bank Rec. Dev.LS-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2923391606	1.300	1.300	0	97,410000	1.533.179,97	0,63
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						230.852.198,01	95,42

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Frei handelbare Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938	1.300	1.300	0	102,661000	1.334.593,00	0,55
Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005619546	5.000	5.000	0	100,394000	5.019.700,00	2,07
Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(46)	IT0005631608	1.771	1.771	0	101,819000	1.803.214,49	0,75
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						8.157.507,49	3,37
Summe Wertpapiervermögen						239.009.705,50	98,79
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten							
FGBL MAR/25 FT	EUR	-8				30.000,00	0,01
FGBL MAR/25 FT	EUR	-14				-1.820,00	0,00
FGBL MAR/25 FT	EUR	-2				-3.520,00	0,00
FGBL MAR/25 FT	EUR	-4				-9.800,00	0,00
FGBL MAR/25 FT	EUR	-7				-12.180,00	-0,01
FGBL MAR/25 FT	EUR	-10				-6.400,00	0,00
FGBM JUN/25 FT	EUR	3				240,00	0,00
FGBS JUN/25 FT	EUR	55				-550,00	0,00
Summe der Wertpapier-Terminkontrakte						-4.030,00	0,00
Devisen-Derivate							
Währungskontrakte							
EUBP MAR/25 FT	GBP	58				-14.483,32	-0,01
Summe der Devisen-Derivate						-14.483,32	-0,01
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	278.082,05				278.082,05	0,11
	EUR	263.040,58				263.040,58	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	GBP	6.063,26				7.340,95	0,00
Summe der Bankguthaben						548.463,58	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR					2.411.813,30	1,00
Summe sonstige Vermögensstände						2.411.813,30	1,00
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung							
						-15.431,18	-0,01
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-15.431,18	-0,01
Fondsvermögen						241.936.037,88	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000856026							
Anteilswert					STK	10.957.195,20	
					EUR	6,97	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A2Z781							
Anteilswert					STK	42.530,83	
					EUR	98,28	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000822671							
Anteilswert					STK	11.643.329,20	
					EUR	13,74	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000619358							
Anteilswert					STK	24.156,00	
					EUR	15,88	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000671896							
Anteilswert					STK	58.790,00	
					EUR	15,88	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per 03.03.2025
Pfund Sterling	GBP	0,82595	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2022(53)	BE0000355645	EUR	500	500
BNG Bank N.V.EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2797440638	EUR	900	900
Bundesrep.DeutschlandBundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22056	EUR	3.500	3.500
European Bank Rec. Dev.EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2861062425	EUR	3.400	3.400
International Bank Rec. Dev.EO-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2887897200	EUR	1.500	1.500
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	EUR	0	1.400
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2023(43)	BE0000359688	EUR	0	1.000
Bpifrance SACAEO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013505518	EUR	0	400
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2017 (2048)	DE0001102432	EUR	0	500
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2020 (2035)	DE0001102515	EUR	0	550
Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2022 (2029)	DE0001102622	EUR	0	400
Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844	EUR	0	1.000
Bundesrep.DeutschlandBundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000	EUR	0	4.000
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0014000UG9	EUR	0	2.200
Dänemark, KönigreichEO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432	EUR	0	1.000
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF)EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EU000A2SCAD0	EUR	0	1.000
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8	EUR	0	2.150
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2022(26)	EU000A3K4DA4	EUR	0	1.750
European Investment BankEO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2446841657	EUR	0	790
Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTAEO-Med.-Term Notes 2020(25)	ES0378641353	EUR	0	500
Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2412060092	EUR	0	2.300
IrlandEO-Treasury Bonds 2019(50)	IE00BH3SQB22	EUR	0	500
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(24)	IT0004953417	EUR	0	700
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	EUR	0	200
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502	EUR	0	2.000
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2022(25)	IT0005493298	EUR	0	2.200
Italien, RepublikEO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2023(29)	IT0005543803	EUR	0	9.000
Lettland, RepublikEO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1063399536	EUR	0	500
NiederlandeEO-Anl. 2017(27)	NL0012171458	EUR	0	900
Oesterreich, Republik0,50% Bundesanleihe 2019-2029/1	AT0000A269M8	EUR	0	1.300
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2009-2026/2/144a	AT0000A0DXC2	EUR	0	1.700
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2019-2024	AT0000A28KX7	EUR	0	2.830
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2020-2030	AT0000A2CQD2	EUR	0	2.100
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2021-2031	AT0000A2NW83	EUR	0	2.400
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2026	AT0000A308C5	EUR	0	4.000
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2033/1	AT0000A324S8	EUR	0	1.500
SpanienEO-Bonos 2021(27)	ES0000012J15	EUR	0	2.000

Wien, am 11. Juni 2025

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix

Bernhard Greifeneder

Christian Mathern

Hannes Roubik

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH, über den von ihr verwalteten

Amundi Öko Sozial Euro Government Bond,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 28. Februar 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien, am 16. Juni 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Öko Sozial Euro Government Bond

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

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

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

Fondsbestimmungen

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ FMA-IF25 6200/0003-ASM/2024 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 30.06.2024 in Kraft.

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

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Öko Sozial Euro Government Bond**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Der Investmentfonds investiert zu mindestens **66 vH des Fondsvermögens** in auf Euro lautende Staatsanleihen und staatsgarantierten Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten), die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden, unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Nachhaltigkeitskriterien sowie unter Einhaltung ethischer Ausschlusskriterien.

Daneben kann in sonstige auf Euro lautende und gegen Euro kursgesicherte Anleihen und Geldmarktinstrumente ohne regionale Einschränkung investiert werden. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden. Das Währungsrisiko kann dabei bis zu **2 vH** des Fondsvermögens betragen. Veranlagungen in zum Euro fixierten, ehemaligen Währungen der Euro-Staaten werden Veranlagungen in Euro zugeordnet.

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

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die vom Bund, von der Europäischen Union, von Deutschland von Belgien, von Finnland, von Frankreich, von Italien, von den Niederlanden oder von Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen dieser Emittenten erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

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

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 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.

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

- a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **0,54 vH** des Fondsvermögens und
- b) eine Administrationsgebühr bis zu einer Höhe von **0,23 vH** des Fondsvermögens.

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten 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

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

Name des Produkts: Amundi Öko Sozial Euro Government Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800C489TNT2TL1Y62

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, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 X **Nein**

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____

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

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

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

X Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es **33,81 %** an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es eine höhere ESG-Bewertung anstrebte als die ESG-Bewertung des **ICE BOFA EURO GOVERNMENT INDEX**. Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale verglichen wurde.

Der Fonds ist Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Die auf die einzelnen Wirtschaftszweige abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die Rahmenbedingungen zu bewerten, in denen die Unternehmen tätig sind.

Nachhaltigkeitsindikatoren sind

- a) ESG-Score des Fonds, der an dem ESG-Score der ESG Vergleichsbenchmark des Fonds gemessen wird und
- b) die Anforderungen des Österreichischen Umweltzeichens UZ49.

Am Ende des Berichtszeitraums:

- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **1,395**; dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **(C)**
- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums **1,297**; dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **(C)**

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 1,471; dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von (C) ;
- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversums 1,34; dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von (C).

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

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

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

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

Die Definition des Begriffs "Best Performer" basiert auf der Amundi-eigenen ESG-Methode, die darauf abzielt, die ESG-Leistung eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als "Best Performer" eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche Umwelt- und Sozialfaktoren werden auf Branchenebene ermittelt. Die Identifizierung der wesentlichen Faktoren basiert auf dem Amundi ESG-Analyseverfahren, das außerfinanzielle Daten und eine qualitative Analyse der damit verbundenen Branchen- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Faktoren, die als wesentlich identifiziert werden, leisten einen Beitrag von mehr als 10 % zum gesamten ESG-Score. Für den Energiesektor beispielsweise sind folgende Faktoren wesentlich: Emissionen und Energie, biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte. Einen vollständigen Überblick über die Sektoren und Faktoren finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter www.amundi.de 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 01.03.2024 bis 28.02.2025**

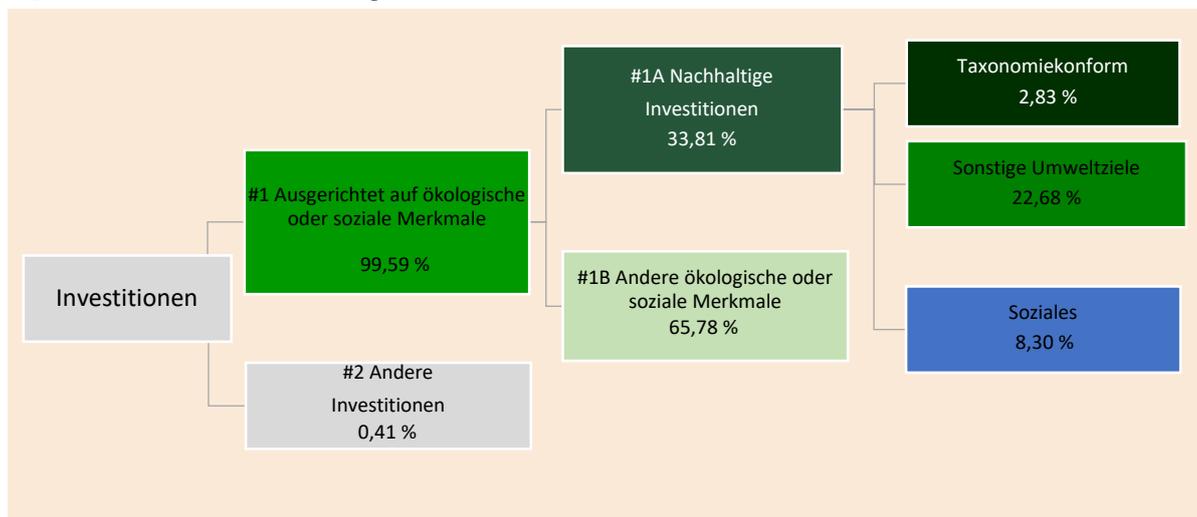
Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
BTPS 3.8% 08/28 5Y	Staatsanleihen	Italien	4,06 %
BKO 2% 12/26	Staatsanleihen	Deutschland	3,41 %
EIB 5.625% 06/32	Staatsnahe Anleihen	Supranational	2,40 %
SPAIN 3.55% 10/33	Staatsanleihen	Spanien	2,31 %
BTPS 3.15% 11/31 7Y	Staatsanleihen	Italien	2,09 %
BTPS 5% 09/40	Staatsanleihen	Italien	2,02 %
BTPS 3.35% 07/29 5Y	Staatsanleihen	Italien	1,75 %
CDEP 4.75% 10/30 EMTN	Staatsnahe Anleihen	Italien	1,58 %
NEDERLD 5.50% 01/28	Staatsanleihen	Niederlande	1,27 %
JFM 2.375% 09/27 GMTN	Staatsnahe Anleihen	Japan	1,25 %
IBB 2.625% 05/29 231	Staatsnahe Anleihen	Deutschland	1,23 %
DBR 6.25% 04/01/30	Staatsanleihen	Deutschland	1,19 %
AUSTRIA 2.9% 05/29	Staatsanleihen	Österreich	1,16 %
FINNVE 2.125% 03/28 EMTN	Staatsnahe Anleihen	Finnland	1,13 %
BTPS 1.6% 06/2026	Staatsanleihen	Italien	1,11 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Anleihen	99,69%
Staatsanleihen	43,69%
Staatsnahe Anleihen	56,00%
Bargeld	0,31%



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

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 2,83 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

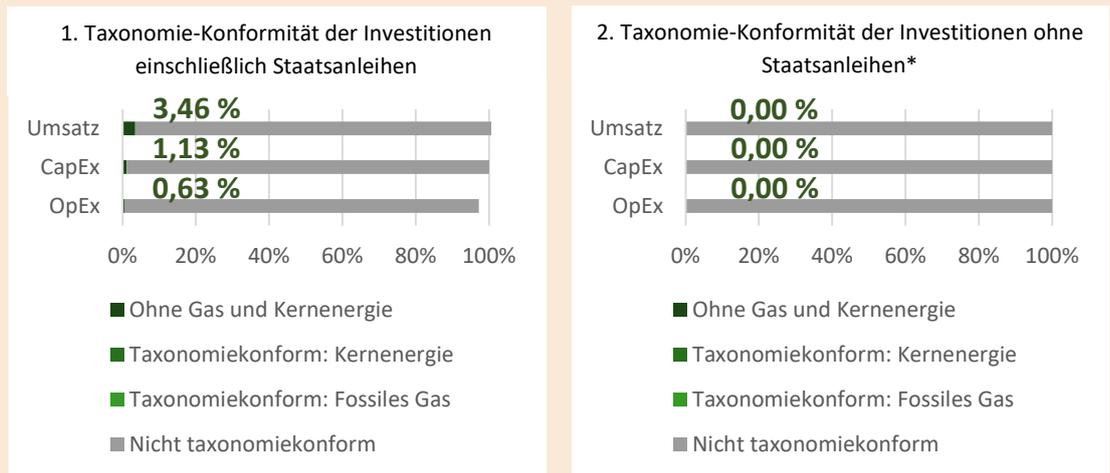
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels (Klimaschutz) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

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

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

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

Zum 28.02.2025 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen als Indikator 0,00 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,44 %. 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?**

Am Ende des vorherigen Zeitraums betrug der Prozentsatz der Investitionen mit der EU Taxonomie in Einklang gebracht wurden 6,83%.



● **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 **22,68 %**.

Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für

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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **8,30 %**.



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.

Im vergangenen Rechnungsjahr gab es bei keiner Anleihe eine ausreichend große Änderung in der Einstufung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale, sodass es keine Veräußerung aus diesem Grund gab. Beim Erwerb der Wertpapiere wurde darauf geachtet, dass die Emittenten die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.