



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Öko Sozial Emerging Markets Corporate Bond

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr
1. 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	6
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds	7
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	8
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	8
2. Fondsergebnis.....	10
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	11
Vermögensaufstellung	12
Bestätigungsvermerk	20
Steuerliche Behandlung	22
Fondsbestimmungen	23
Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO	28

Organe der Amundi Austria GmbH

Aufsichtsrat

Olivier MARIÉE (Vorsitzender ab 1.12.2024)

Matteo GERMANO (Vorsitzender bis 30.9.2024)

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

Francesca CICERI

Elodie LAUGEL

Christianus PELLIS

Mag. Karin PASEKA

Harald ZNAIMER

Stefan ZDRAZIL (ab 1.12.2024)

Beate SCHEIBER (bis 30.11.2024)

Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (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 und Geschäftsführung gezahlten Vergütungen	EUR 18,052.444,31
davon fixe Vergütungen	EUR 14,744.139,61
davon variable Vergütungen	EUR 3,308.304,70

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger gemäß § 20 Abs. 2 Z 6 AIFMG	EUR 8,093.149,75
davon Gesamtsumme der fixen Vergütungen an Risikoträger	EUR 5,756.735,05
davon Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 2,336.414,70
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 2,338.736,03
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 3,263.429,22
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1,989.067,83
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 501.916,67
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

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

3.

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

4.

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

5.

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

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

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Öko Sozial Emerging Markets Corporate 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)

Der Name des Fonds wurde geändert von „Amundi ESG Emerging Markets Bond“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), auf „Amundi Öko Sozial Emerging Markets Corporate Bond“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG). Inkrafttreten der Namensänderung: 30.04.2024.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:

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

Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. Der Schwerpunkt der Veranlagung sind Schwellenländer-Unternehmensanleihen wobei der Fonds unter Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Aspekten als finanzielles Anlageziel die Erzielung eines angemessenen Ertrages bei entsprechender Risikostreuung anstrebt. Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr eine relativ neutrale Strategie in Bezug auf das Durationsrisiko, wobei die Positionierung bei USD-Papieren tendenziell defensiv war und im Gegenzug EUR- und Lokalwährungsanleihen beigemischt wurden. Der Anteil der Lokalwährungsanleihen wurde im Laufe des Rechnungsjahres auf zuletzt unter 4 % reduziert und im Gegenzug in Unternehmensanleihen der Schwellenländer investiert. Im Zuge dessen sank auch der Anteil der supranationalen Emittenten. Weiters wurde der Anteil von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern zu Lasten von Staatsanleihen aus Schwellenländern erhöht. Als Gegenposition zur Beimischung von Anleihen in Schwellenländerwährungen wurde der Euro untergewichtet. In Bezug auf das Kreditrating stieg der Anteil der Hochzinsanleihen und der Anleihen ohne Rating auf zuletzt ca. 44,5 %. Wobei sich der überwiegende Teil der Hochzinsanleihen im Ratingbereich BB befand. Bei der regionalen Allokation wurden in erster Linie Lateinamerika und der Nahe Osten erhöht und im Gegenzug Europa und supranationale Emittenten reduziert. Zur Diversifikation und Liquiditätssteuerung wurden auch Investmentfonds („Subfonds“) eingesetzt. Das Währungsrisiko der USD denominierte Anleihen wurden zum Großteil mit Devisentermingeschäften abgesichert. Die Steuerung der Duration erfolgte teilweise mit Anleihen-Futures und Zinsswaps. 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. Die ersten beiden Monate des Jahres 2025 waren thematisch von der Politik der neuen US-Administration und deren Auswirkungen auf den Rest der Welt und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz aus China geprägt.

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. Schwellenländer-Unternehmensanleihen konnten auf in Euro abgesicherter Basis im Jahr 2024 um 5,9 % und in den ersten beiden Monaten des Jahres 2025 um 2,1 % zulegen.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	102.477.425,95	113.561.449,79	99.332.981,24

Ausschüttungsanteile

AT0000764865 in EUR

Rechenwert je Anteil	6,62	6,59	6,54
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.795.452,38	9.963.932,88	11.635.269,00
Ausschüttung je Anteil	0,25	0,25	0,20
Wertentwicklung in %	4,40	3,98	-7,88

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000764873 in EUR

Rechenwert je Anteil	19,57	18,73	18,02
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.964.906,23	2.517.815,27	1.245.854,54
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,5342	-0,3958	-1,1249
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	4,48	3,94	-7,83

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

AT0000A3AJR9 (VM-T) in EUR *)

Rechenwert je Anteil	104,43	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	111.369,48	-	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-2,4777	-	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	-	-
Wertentwicklung in %	4,43	-	-

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

AT0000619325 in EUR

Rechenwert je Anteil	23,45	22,44	21,60
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.691,00	24.691,00	27.793,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,6373	-0,4907	-1,71
Wertentwicklung in %	4,50	3,89	-7,81

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

AT0000674924 in EUR

Rechenwert je Anteil	23,30	22,30	21,46
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.792,00	7.848,00	8.111,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-0,6337	-0,4849	-1,27
Wertentwicklung in %	4,48	3,91	-7,86

*) erstmalige Anteile am 7.3.2024

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000764865	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	6,59
Ausschüttung am 29.04.2024 von 0,25 (entspricht 0,039683 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 29.04.2024 (Ex-Tag): 6,30)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	6,62
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ($1,039683 * 6,62$)	6,88
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	4,40
Nettoertrag pro Anteil	0,29

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000764873	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	18,73
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	19,57
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,48
Nettoertrag pro Anteil	0,84

Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T) AT0000A3AJR9	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres *)	100,00
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	104,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,43
Nettoertrag pro Anteil	4,43

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619325	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	22,44
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	23,45
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,50
Nettoertrag pro Anteil	1,01

Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000674924	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	22,30
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	23,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,48
Nettoertrag pro Anteil	1,00

*) erstmalige Anteile am 7.3.2024

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000764865

Die Ausschüttung von EUR 0,25 je Anteil wird ab 28.04.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen.

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug - AT0000764873

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug - AT0000A3AJR9 (VM-T)

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Inlandstranche) - AT0000619325

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Auslandstranche) - AT0000674924

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

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis) 5.187.753,44

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	5.231.682,50
Dividendenerträge	963,68
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-17.054,35
	<hr/>
	5.215.591,83
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-27.838,39
	<hr/>

Aufwendungen

-1.319.369,13

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-981.042,64
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ¹⁾	0,00
Admin Fee	-223.805,39
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-9.763,20
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-3.028,74
Kosten für die Depotbank	-81.662,86
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-19.496,30
Zertifizierungskosten	-480,00
sonstige Kosten	-90,00
	<hr/>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.868.384,31

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	1.745.989,52
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	3.268.949,16
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.743.181,26
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-8.821.608,00
	<hr/>

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-6.549.850,58

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-2.681.466,27

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	7.246.100,55
Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	4.564.634,28

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-102.335,29
Fondsergebnis gesamt	4.462.298,99

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	113.561.449,79
Ausschüttung am 29.04.2024 (inkl. Ausschüttungsausgleich)	
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000764865)	-2.395.649,85
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)	-13.150.672,98
Ausgabe von 238.190,23 Anteilen und Rücknahme von 2.848.266,29 Anteilen	
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>4.462.298,99</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>102.477.425,95</u>

Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds investiert („Subfonds“), kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 0,57 % des betreffenden in diesen Subfonds veranlagten Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performance Fee anfallen.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 696.249,97.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -115.416,67 für fremde Spesen WP, Optionen und Futures.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 9.963.932,88 Ausschüttungsanteile, 2.517.815,27 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 24.691,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 7.848,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 0,00 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 7.795.452,38 Ausschüttungsanteile, 1.964.906,23 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 24.691,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 7.792,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA), 111.369,48 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug (VM-T).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2025(35) Reg.S	XS3004338557	383	383	0	99,196000	379.920,68	0,37
Banca Transilvania S.A.EO-FLR Non-Pr.Bonds 23(26/27)	XS2616733981	500	0	0	105,334000	526.670,00	0,51
Banca Transilvania S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2724401588	250	0	0	107,341000	268.352,50	0,26
Banca Transilvania S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2908597433	230	230	0	101,028000	232.364,40	0,23
Bank Millennium S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2905432584	500	500	0	103,581000	517.905,00	0,51
CA Immobilienanlagen AG Anleihe 2020-2027	XS2099128055	500	0	0	95,486000	477.430,00	0,47
Ceská Sporitelna ASEO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	XS2852933329	200	200	0	105,237000	210.474,00	0,21
Ceská Sporitelna ASEO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	900	0	0	94,258000	848.322,00	0,83
mBank S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021	400	0	0	107,146000	428.584,00	0,42
NE Property B.V.EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2910502470	422	422	0	102,896000	434.221,12	0,42
Nova Ljubljanska Banka d.d.EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2750306511	1.000	900	0	107,667000	1.076.670,00	1,05
Raiffeisenbank a.s.EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048	800	0	0	94,261000	754.088,00	0,74
Raiffeisenbank a.s.EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2831757153	400	400	0	104,592000	418.368,00	0,41
Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(30) Reg.S	XS2999533271	1.000	1.000	0	102,256000	1.022.560,00	1,00
Sappi Papier Holding GmbH Notes 2021/2028	XS2310951103	700	0	0	99,972000	699.804,00	0,68
Verzinsliche Wertpapiere in BRL							
International Bank Rec. Dev.RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	3.000	0	3.000	93,425000	459.222,55	0,45
International Bank Rec. Dev.RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	1.500	0	1.500	89,264000	219.384,75	0,21
Verzinsliche Wertpapiere in IDR							
European Bank Rec. Dev.RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094	10.000.000	0	12.000.000	94,511000	548.323,98	0,54
Verzinsliche Wertpapiere in INR							
International Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615587263	50.000	0	50.000	100,559000	552.498,30	0,54
Verzinsliche Wertpapiere in MXN							
International Finance Corp.MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	15.000	0	28.000	96,601000	678.674,89	0,66
Verzinsliche Wertpapiere in RUB							
European Bank Rec. Dev.RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547	100.000	0	0	83,027000	891.995,65	0,87
Verzinsliche Wertpapiere in TRY							
European Bank Rec. Dev.TN-Zero Med.-Term Nts 2019(26)	XS2034314224	30.000	60.000	30.000	76,083000	600.917,77	0,59
Verzinsliche Wertpapiere in USD							
Ulker Bisküvi Sanayi A.S.DL-Sust.Lkd Nts 24(31) Reg.S	XS2855391533	425	425	0	101,384000	414.309,62	0,40
AAC Technologies Holdings Inc.DL-Notes 2021(21/31)	XS2342248593	600	0	0	91,318000	526.834,62	0,51
Abu Dhabi Commercial Bank DL-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2725803162	900	0	0	106,740000	923.711,54	0,90
Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2530757082	500	0	0	99,396000	477.865,38	0,47
Abu Dhabi Future Energy Comp.DL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2865538776	600	600	0	99,990000	576.865,38	0,56
Access Bank PLC DL-Med.-Term Nts 2021(26) Reg.S	XS2388445764	400	400	0	99,101000	381.157,69	0,37
AEGEA Finance S.a.r.l.DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USL01343AA79	600	0	0	98,760000	569.769,23	0,56
AIA Group Ltd.DL-Med.-T.Nts 2022(22/27) Reg.S	US00131MAN39	700	0	0	103,068000	693.726,92	0,68

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
Akbank T.A.S.DL-FLR Notes 2025(30/35) Reg.S	XS3013974533	600	600	0	100,151000	577.794,23	0,56
Akbank T.A.S.DL-Notes 2024(30) Reg.S	XS2842188687	366	366	0	102,255000	359.858,94	0,35
Alpek S.A.B. de C.V.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49	800	0	0	93,986000	722.969,23	0,71
Alpha Star Holding VIII LtdDL-Trust Certs 2023(27) Reg.S	XS2701661303	600	0	0	103,882000	599.319,23	0,58
AngloGold Ashanti Holdings PLCDL-Notes 2020(20/30)	US03512TAE10	600	0	0	91,606000	528.496,15	0,52
Antofagasta PLCDL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0398NZ620	900	0	0	85,961000	743.893,27	0,73
Aragvi Finance Intl DACDL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2932787687	500	500	0	104,740000	503.557,69	0,49
Arcelik A.S.DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2695038401	400	0	200	105,536000	405.907,69	0,40
Arcos Dorados B.V.DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	USP04568AC88	700	700	0	102,363000	688.981,73	0,67
ASG Finance DACDL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2815876920	400	400	0	101,339000	389.765,38	0,38
Axis Bank Ltd.DL-FLR Cap.MTN 21(26/Und.)Reg.S	USY1009XAA73	600	0	0	96,766000	558.265,38	0,54
Aydem Yenilenebilir Enerji ASDL-Notes 2021(21/27) Reg.S *)	XS2368781477	500	500	0	90,880200	436.924,04	0,43
Baidu Inc.DL-Notes 2017(17/27)	US056752AJ76	800	0	0	98,264000	755.876,92	0,74
Banco BBVA PeruDL-FLR Notes 2024(29/34) Reg.S	USP07760AH74	500	500	0	101,878000	489.798,08	0,48
Banco Bradesco S.A BBDDL-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	US05947LBB36	400	400	0	102,396000	393.830,77	0,38
Banco General S.A.DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP12651AB49	700	700	0	97,720000	657.730,77	0,64
Banco Intl d.Peru(Interb.)SAADL-FLR Nts 2024(24/34) Reg.S	USP13435AF20	200	0	0	106,157000	204.148,08	0,20
Banco Intl d.Peru(Interb.)SAADL-FLR Nts 2025(25/35) Reg.S	USP13435AG03	500	500	0	100,993000	485.543,27	0,47
Banco Mercantil Del Norte S.A.DL-FLR Nts 2017(28/Und.) Reg.S	USP14008AE91	500	0	0	99,931000	480.437,50	0,47
Banco Mercantil Del Norte S.A.DL-FLR Nts 2024(31/Und.) Reg.S	USP1400MAD04	500	500	0	99,809000	479.850,96	0,47
Banco Santander (Mexico) S.A.DL-FLR Cap.Nts 18(23/28) Reg.S	USP1507SAG23	700	700	0	105,018000	706.851,92	0,69
Bancolumbia S.A.DL-FLR Notes 2024(34)	US05968LAN29	600	600	0	105,234000	607.119,23	0,59
Bangkok Bank PCLDL-Med.-T. Nts 24(24/34) Reg.S	USY06072AH89	600	600	0	103,859000	599.186,54	0,58
Bangkok Bank PCLDL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY06072AE58	700	0	0	99,474000	669.536,54	0,65
Banistmo S.A.DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP15383CD50	600	0	0	96,443000	556.401,92	0,54
Bank Gospodarstwa KrajowegoDL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2625207571	400	0	0	99,920000	384.307,69	0,38
BBVA Bancomer SA(Texas Branch)DL-FLR CAP.NT.18(28/33)Reg.S	USP16259AM84	600	0	0	95,796000	552.669,23	0,54
BBVA México S.A.DL-FLR Cap.Nts 23(33/38) Reg.S	USP1S81BAA64	400	400	0	105,428000	405.492,31	0,40
Bimbo Bakeries USA Inc.DL-Notes 2021(21/51) Reg.S	USU0901RAA50	700	700	0	76,252000	513.234,62	0,50
Bque ouest-afr.developmt -BOADDL-FLR Notes 2025(30/55) Reg.S	XS3000457666	420	420	0	101,481000	409.827,12	0,40
Braskem Netherlands Fin. B.V.DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USN15516AG70	800	400	0	93,223000	717.100,00	0,70
Burgan Bank K.P.S.C.DL-FLR Notes 2020(26/31)	XS2265369491	600	0	0	94,126000	543.034,62	0,53
Cemex S.A.B. de C.V.DL-FLR Nts 2023(Und.) Reg.S	USP2253TJT71	700	0	0	101,981000	686.410,58	0,67
Cemex S.A.B. de C.V.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP2253TJN02	500	0	0	99,757000	479.600,96	0,47
Costa Rica, RepublikDL-Notes 2023(23/32-34) Reg.S	USP3699PGM34	500	0	500	103,479000	497.495,19	0,49
CSN Resources S.A.DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USL21779AK60	600	0	0	81,599000	470.763,46	0,46
CT TrustDL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG2588BAA29	600	0	0	91,671000	528.871,15	0,52
DP World Ltd.DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1883879006	200	0	0	95,501000	183.655,77	0,18
Ecobank Transnational Inc.DL-Bonds 2024(29) Reg.S	XS2879056534	300	300	0	105,535000	304.427,88	0,30
Empresa Nac. d. Telecom. S.A.DL-Notes 2021(21/32) Reg. S	USP37115AH81	1.200	1.200	0	84,144000	970.892,31	0,95
EQUATE Sukuk SPC Ltd.DL-Med.-Term Tr.Certs 2024(31)	XS2829198857	1.000	1.000	0	99,196000	953.807,69	0,93
Falabella S.A.DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP3984LAA81	850	0	0	85,774000	701.037,50	0,68
Far East Horizon Ltd.DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2800583606	200	200	0	101,880000	195.923,08	0,19
Far East Horizon LtdDL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393797530	850	0	0	97,860000	799.817,31	0,78

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

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
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
First Abu Dhabi Bank P.J.S.CDL-FLR Notes 2024(29/35)	XS2821704850	800	800	0	101,203000	778.484,62	0,76
First Abu Dhabi Bank P.J.S.CDL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2539374673	600	600	0	101,283000	584.325,00	0,57
First Quantum Minerals Ltd.DL-Notes 2023(23/31) Reg.S	USC3535CAP35	400	400	0	104,453000	401.742,31	0,39
First Quantum Minerals Ltd.DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USC3535CAQ18	200	0	0	106,857000	205.494,23	0,20
Fortune Star (BVI) Ltd.DL-Notes 2021(21/27)	XS2281321799	250	250	0	96,308000	231.509,62	0,23
Fortune Star (BVI) Ltd.DL-Notes 2024(24/28)	XS2922957746	250	250	0	102,514000	246.427,88	0,24
FS Luxembourg S.à.r.l.DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USL40756AE57	500	500	0	103,002000	495.201,92	0,48
GLP Pte. Ltd.DL-Notes 2015(25)	XS1242348164	400	400	0	98,016000	376.984,62	0,37
Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993965950	600	0	0	103,420000	596.653,85	0,58
Greenko Dutch B.V.DL-Notes 2021(23/22-26) Reg.S*)	USN3700LAD75	811	0	0	87,099610	679.209,46	0,66
Grupo Aeromexico S.A.B.de C.V.DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USP4955JAC29	500	500	0	99,245000	477.139,42	0,47
HDFC Bank Ltd.DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2762290877	1.000	0	0	100,839000	969.605,77	0,95
Health & Happiness (H&H) Int.DL-Notes 2025(26/28)	XS2971969287	200	200	0	103,784000	199.584,62	0,19
Hungarian Export-Import Bk PLCDL-Notes 2023(27/27) Reg.S	XS2618838564	600	0	0	102,114000	589.119,23	0,57
Hyundai Capital AmericaDL-Med.-T. Nts 23(23/25) Reg.S	US44891CCF86	800	0	0	100,274000	771.338,46	0,75
IHS Holding LtdDL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2413632527	500	500	0	97,014000	466.413,46	0,46
Industrias Peñoles S.A.B.de CVDL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP55409AC34	800	0	0	77,037000	592.592,31	0,58
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP58072AT92	400	0	0	87,048000	334.800,00	0,33
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP58072AX05	400	0	0	102,163000	392.934,62	0,38
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USP58072AY87	400	0	0	101,885000	391.865,38	0,38
Iochepe-Maxion AT&Maxion Wheels MEXSustainability-Linked Notes 21-28	USA3R74HAA50	500	0	0	95,111000	457.264,42	0,45
Itaú Unibanco Hldg S.A. (KY)DL-FLR MTN 2021(26/31) Reg.S	US46556M2A90	500	500	0	98,358000	472.875,00	0,46
Itaú Unibanco Holding S.A.DL-Med.-T.Nts 2025(25/30)Reg.S	US46556W2E95	800	800	0	100,706000	774.661,54	0,76
KB Kookmin Card Co.Ltd.DL-Notes 2021(26)	XS2332357099	600	0	0	96,199000	554.994,23	0,54
Klabn Austrai GmbHAnleihe 2019-2029	USA35155AA77	200	0	0	100,049000	192.401,92	0,19
Klabn Austria GmbHAnleihe 2019-2049	USA35155AB50	800	400	0	102,182000	786.015,38	0,77
KT Corp.DL-Notes 2024(28) Reg.S	USY49915BC76	1.000	1.000	0	98,998000	951.903,85	0,93
LATAM Airlines Group S.A.DL-Notes 2024(24/30) Reg.S	USP62138AB13	450	450	0	100,625000	435.396,63	0,42
LD Celulose International GmbHNotes 2024-2032	USA4S42PAA32	600	600	0	103,686000	598.188,46	0,58
Lenovo Group Ltd.DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY5257YAJ65	850	0	0	92,387000	755.086,06	0,74
LG Chem Ltd.DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY52758AE20	650	0	0	95,645000	597.781,25	0,58
LG Energy Solution Ltd.DL-Notes 2023(26) Reg.S	USY5S5CGAA01	900	0	0	101,228000	876.011,54	0,85
MAF Sukuk Ltd.DL-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2626291129	900	900	0	99,062000	857.267,31	0,84
MeituanDL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG59669AC89	800	0	0	91,290000	702.230,77	0,69
Melco Resorts Finance Ltd.DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USG5975LAF34	500	500	0	96,989000	466.293,27	0,46
Mersin Ulusl. Liman Isletm.ASDL-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696793012	320	0	0	103,786000	319.341,54	0,31
MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt.DL-Notes 2023(28)	XS2630760796	600	0	0	103,282000	595.857,69	0,58
MGM China Holdings Ltd.DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USG60744AJ14	1.000	1.000	0	103,294000	993.211,54	0,97
Minor International PCLDL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2362785656	600	0	0	97,324000	561.484,62	0,55
Minsur S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP6811TAB19	600	0	0	91,561000	528.236,54	0,52
Montenegro, RepublikDL-Notes 2024(31) Reg.S	XS2779850630	240	240	0	104,041000	240.094,62	0,23
MTR Corporation Ltd.DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2213668085	1.000	0	0	87,153000	838.009,62	0,82
Natura & Co Lux.Holdings SàrlDL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USL6S52VAA02	600	0	0	98,847000	570.271,15	0,56
Network i2i Ltd.DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29	800	0	0	99,952000	768.861,54	0,75
Network i2i Ltd.DL-FLR Secs 2021(26/Und.)Reg.S	USV6703DAC84	600	0	0	98,152000	566.261,54	0,55

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)							
O'zbek.Sanoat-Quril.Banki Aks.DL-Notes 2024(29) Reg.S	XS2849506402	472	472	0	104,215000	472.975,77	0,46
OTP Bank Nyrt.DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036	400	0	0	107,458000	413.300,00	0,40
Pegasus Hava Tasimaciligi A.S.DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2897383043	400	400	0	100,891000	388.042,31	0,38
Pertamina Geothermal Energy TbDL-Notes 2023(28/28) Reg.S	USY7140EAA65	600	0	0	100,787000	581.463,46	0,57
Prosus N.V.DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USN5946FAD98	1.000	1.000	0	99,374000	955.519,23	0,93
Prosus N.V.DL-Notes 2022(51/52) Reg.S	USN7163RAY91	850	0	0	80,129000	654.900,48	0,64
PT Freeport IndonesiaDL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY7141BAC73	800	0	0	101,391000	779.930,77	0,76
PT.Hyundai Motor Man.IndonesiaDL-Notes 2021(26)	XS2338042828	650	0	0	96,668000	604.175,00	0,59
Rizal Commercial Banking Corp.DL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2690996827	310	0	0	101,511000	302.580,87	0,30
Rumo Luxembourg SarlDL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USL79090AD51	600	600	0	87,790000	506.480,77	0,49
Sammaan Capital Ltd.DL-Notes 2024(27) Reg.S	XS2793572053	400	400	0	102,079000	392.611,54	0,38
Sands China Ltd.DL-Notes 2019(19/28)	US80007RAE53	700	700	0	100,467000	676.220,19	0,66
SF Holding Investment 2021 LtdDL-Notes 2021(21/31)	XS2389983524	850	0	0	91,469000	747.583,17	0,73
Shinhan Bank Co. Ltd.DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US82460EAQ35	400	0	0	95,234000	366.284,62	0,36
Shinhan Card Co. Ltd.DL-Notes 2022(27)	XS2427995001	535	0	0	96,066000	494.185,67	0,48
Shriram Finance Ltd.DL-Med.-T. Nts 24(27) Reg.S	USY775M1BG76	550	0	0	101,148000	534.917,31	0,52
Simpair Europe S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL8449RAA79	500	500	0	77,663000	373.379,81	0,36
Singtel Grp Treasury Pte Ltd.DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867160	850	0	0	88,211000	720.955,29	0,70
SK Battery America Inc.DL-Notes 2024(27) Reg.S Tr.2	XS2747557416	450	450	0	100,386000	434.362,50	0,42
SK Hynix Inc.DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY8085FBA76	700	0	0	97,384000	655.469,23	0,64
SK Hynix Inc.DL-Notes 2023(33) Reg.S	USY8085FBL32	400	0	0	108,836000	418.600,00	0,41
Soc.Quimica y Min.de Chile SADL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP8718AAP14	800	400	0	105,599000	812.300,00	0,79
Standard Chartered PLCDL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1395052639	350	1.000	650	99,471000	334.758,17	0,33
Star E.Geo.Da.II Ltd/Salak LtdDL-Notes 2020(29/38) Reg.S	USG8438NAB31	800	800	0	94,239000	724.915,38	0,71
Star Ergy Geotherm.(WayangW.)DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S*)	USG84393AC49	600	0	0	75,887935	437.815,01	0,43
Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(25/29) Reg.S	USU85969AF71	600	0	0	84,106000	485.226,92	0,47
Studio City Finance Ltd.DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USG85381AF13	1.000	1.000	0	98,421000	946.355,77	0,92
Sweihan PV Power Company PJSCDL-Bonds 2022(22/22-49) Reg.S*)	XS2382853641	800	0	0	75,301818	579.244,76	0,57
Türkiye Garanti Bankasi A.S.DL-FLR MTN 2024(29/34)RegS	XS2773062471	500	0	0	102,865000	494.543,27	0,48
Total Play TelecomunicacionesDL-Notes 2025(25/29-32) Reg.S	USP9190PAM07	350	350	0	95,005000	319.728,37	0,31
Trust Fibra UnoDL-Notes 2025(25/32) Reg.S	USP9401JAB37	340	340	0	104,378000	341.235,77	0,33
TSMC Arizona Corp.DL-Notes 2022(22/52)	US872898AJ06	800	0	0	94,946000	730.353,85	0,71
TSMC Global Ltd.DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91139AF57	700	700	0	96,452000	649.196,15	0,63
Tupy Overseas S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL9326VAB29	800	0	0	86,663000	666.638,46	0,65
Türk Telekomunikasyon ASDL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2820499619	590	590	0	102,383000	580.826,63	0,57
Turkcell Iletisim Hizmetli. ASDL-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS2981975613	600	600	0	102,638000	592.142,31	0,58
Uzauto Motors JSCDL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2330272944	400	400	0	97,353000	374.434,62	0,37
Vestel Elek. Sanayi Ve Tic. ASDL-Notes 2024(24/29)	XS2817919587	403	403	0	101,091000	391.727,63	0,38
Xiaomi Best Time Int.Ltd.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY77108AD33	800	0	0	89,856000	691.200,00	0,67
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.DL-Med.-Term Nts 2024(29)Reg.S	XS2896892655	400	400	0	100,625000	387.019,23	0,38
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						87.966.435,00	85,84
Frei handelbare Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Nova Ljubljanska Banka d.d.EO-FLR Notes 2022(27/32)	XS2413677464	300	0	0	116,471000	349.413,00	0,34

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-WHg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Verzinsliche Wertpapiere in USD							
Abu Dhabi Future Energy Comp.DL-Med.-T. Nts 23(33) Reg.S	XS2651619285	1.000	0	0	98,086000	943.134,62	0,92
ALDAR Properties PJSCDL-FLR Notes 2025(32/55)	XS2975294393	600	600	0	101,101000	583.275,00	0,57
Banco BTG Pactual S.A.(Cayman)DL-Med.- T.Nts 2024(24/29)Reg.S	US05971BAK52	500	500	0	101,505000	488.004,81	0,48
Banco de Credito del Peru S.A.DL-FLR M.- T.Nts 20(20/30)Reg.S	US05971V2C81	700	0	0	99,134000	667.248,08	0,65
Banco de Credito del Peru S.A.DL-Med.-T. Nts 24(24/29)Reg.S	US05971V2E48	700	0	0	103,119000	694.070,19	0,68
Banco de Credito e Inver.(BCI)DL-FLR MTN 2024(29/Und.) Reg.S	US05890PAC05	610	400	0	106,479000	624.540,29	0,61
Costa Rica, RepublikDL-Notes 2023(23/52-54) Reg.S	USP3699PGN17	500	500	0	105,573000	507.562,50	0,50
DP World Ltd.DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581	600	0	0	110,169000	635.590,38	0,62
Metalsa S.A.P.I. de C.V.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP6638MAB74	800	0	0	80,482000	619.092,31	0,60
Millicom Intl Cellular S.A.DL-Notes 2017(17/28) Reg.S *)	USL6388GAB60	700	0	0	87,528600	589.134,81	0,57
Orbia Advance Corp. SAB de CVDL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP57908AF58	500	500	0	85,442000	410.778,85	0,40
Standard Chartered PLCDL-Notes 2023(29/30) Reg.S	USG84228FZ63	1.000	1.000	0	107,164000	1.030.423,08	1,01
Emirates NBD Bank PJSCDL-FLR Notes 2025(30/Und.)	XS3004977057	800	800	0	101,649000	781.915,38	0,76
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						8.924.183,30	8,71
Nicht notierte Wertpapiere							
Aktien in USD							
CB PARACELSUS HEALTHCARE CORP.ESCROW (US698ESC1001)	QOXDBM058056	74	0	0	0,000000	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere in USD							
OTP Bank Nyrt.DL-Medium-Term Nts 2025(35)	XS2988670878	450	450	0	103,489000	447.788,94	0,44
Summe der nicht notierten Wertpapiere						447.788,94	0,44
Investmentzertifikate in EUR							
AMUNDI ÖKO SOZIAL EURO SHORT TERM BOND	AT0000A05TK3	8.000	0	40.000	124,160000	993.280,00	0,97
Summe der Investmentzertifikate						993.280,00	0,97
Summe Wertpapiervermögen						98.331.687,24	95,95
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Devisen-Derivate							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 82.00 Mio.						468.793,19	0,46
USD/EUR 0.68 Mio.						-6.883,62	-0,01
USD/EUR 3.00 Mio.						38.048,72	0,04
USD/EUR 0.90 Mio.						2.317,51	0,00
USD/EUR 2.50 Mio.						4.972,88	0,00
USD/EUR 2.80 Mio.						-24.804,95	-0,02
Summe der Devisen-Derivate						482.443,73	0,47
Bankguthaben							
EUR - Guthaben							
	EUR	183.238,08				183.238,08	0,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	CZK	831,65				33,16	0,00
	HUF	27.587,05				68,96	0,00
	PLN	286,72				69,01	0,00
	RON	78,89				15,85	0,00

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

			Kurswert in EUR	% des FV
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				
	CNY	4.696,85	620,08	0,00
	GBP	10.981,73	13.295,88	0,01
	JPY	2.690,00	17,16	0,00
	MXN	27.372,66	1.282,05	0,00
	TRY	90,55	2,38	0,00
	USD	2.811.318,17	2.703.190,55	2,64
Collaterals ¹⁾				
	EUR		-530.000,00	-0,52
Summe der Bankguthaben			2.371.833,16	2,31
Sonstige Vermögensgegenstände				
	Zinsansprüche		1.301.980,91	1,27
Summe sonstige Vermögensstände			1.301.980,91	1,27
Abgrenzungen Verbindlichkeiten				
	Verwaltungsvergütung		-7.700,67	-0,01
	Administrationsvergütung		-2.818,42	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten			-10.519,09	-0,01
Fondsvermögen			102.477.425,95	100,00
Ausschüttungsanteile AT0000764865				
	Anteilswert		STK 7.795.452,38 EUR 6,62	
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A3AJR9 (VM-T)				
	Anteilswert		STK 111.369,48 EUR 104,43	
Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000764873				
	Anteilswert		STK 1.964.906,23 EUR 19,57	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000674924				
	Anteilswert		STK 7.792,00 EUR 23,30	
Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000619325				
	Anteilswert		STK 24.691,00 EUR 23,45	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per 3.3.2025
Real	BRL	6,103250	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,574550	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,077000	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,825950	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	400,025000	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	17.236,342500	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	91,003900	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	156,722800	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,350650	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,693250	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,154500	= 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,977300	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	93,080050	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	37,983400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,040000	= 1 Euro (EUR)

1) Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei gelearnte OTC-Derivatekontrakte:
In Höhe der negativen Bewertung der OTC-Derivate stellt der Fonds Sicherheiten in Form von Barmitteln an die Goldman Sachs Bank Europe SE.

Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).
Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
Aktien				
ASCENT CNR CORP.Class A Common Stock	QOXDBM057629	USD	0	211.559
Verzinsliche Wertpapiere				
ABJA Investment Co. Pte Ltd.DL-Notes 2018(28)	XS1753595328	USD	400	400
Akbank T.A.S.DL-FLR Notes 2024(29/Und.)RegS	XS2783589844	USD	500	500
Aragvi Finance Intl DACDL-Nts 2021(21/26) Reg.S	XS2326545204	USD	300	300
Asian Development BankDL-Medium-Term Notes 2021(24)	US045167FG35	USD	800	800
Banco do Brasil S.A.DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USP2000TAE57	USD	400	400
Bank of Georgia JSCDL-FLR Notes 24(29/Und.) Reg.S	XS2801343414	USD	572	572
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2020(60) Reg.S	USP3579ECG00	USD	700	700
Empresa Nac. d. Telecom. S.A.DL-Notes 2014(14/25-26) Reg.S	USP37115AF26	USD	800	800
ENERGO-PRO a.s.DL-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2706258352	USD	600	600
Itau Unibanco Holding S.A.DL-FLR Cap.MTN 17(22/Und.)RegS	USP5R6DPAA84	USD	300	300
Ivanhoe Mines Ltd.DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2978907512	USD	300	300
MeituanDL-Notes 2024(24/28) RegS	USG59669AE46	USD	800	800
Nexa Resources S.A.DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USL67359AB21	USD	200	200
OTP banka d.d.EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	XS2793675534	EUR	100	100
PeruDL-Bonds 2024(24/54)	US715638EC21	USD	500	500
Powszechna K.O.(PKO)Bk PolskiEO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)	XS2788380306	EUR	1.000	1.000
QNB Bank ASDL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2798098310	USD	500	500
Serbien, RepublikDL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S	XS2838999691	USD	512	512
Sisecam UK PLCDL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2812381247	USD	500	500
TBC Bank JSCDL-FLR Notes 24(29/Und.) Reg.S	XS2808539410	USD	550	550
Volksbank Wien AGFixed/Fixed Subord.Notes 2024-2034	AT000B122270	EUR	500	500
Banca Comerciala Româna S.A.EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3	EUR	0	500
Bank Polska Kasa Opieki S.A.EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2724428193	EUR	0	600
BNP Paribas S.A.EO-FLR Med.-T. Nts 23(30/Und.)	FR001400F2H9	EUR	0	400
Bque ouest-afr.developmt -BOADEO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969	EUR	0	1.100
Ceská Sportelna ASEO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	EUR	0	300
Ceská Sportelna ASEO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	EUR	0	1.000
Erste & Steiermärkische BankEO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6	EUR	0	300
Food Service Project S.A.EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974	EUR	0	400
Nemak S.A.B. de C.V.EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068	EUR	0	600
Nordmazedonien, RepublikEO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893	EUR	0	1.100
Nordmazedonien, RepublikEO-Bonds 2023(26/27) Reg.S	XS2582522681	EUR	0	800
Nova Ljubljanska Banka d.d.EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2641055012	EUR	0	300
OTP Bank Nyrt.EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181	EUR	0	200
OTP Bank Nyrt.EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2754491640	EUR	0	600
Raiffeisenbank Austria D.D.EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2630490394	EUR	0	400
Serbien, RepublikEO-Med.-Term Nts 2021(36)Reg.S	XS2388562139	EUR	0	400
Serbien, RepublikEO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S	XS2015296465	EUR	0	1.200
Slovenská Sportelna ASEO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	AT0000A377W8	EUR	0	400
European Bank Rec. Dev.RP/DL-Medium-Term Nts.2020(25)	XS2265998430	IDR	0	18.000.000
International Bank Rec. Dev.RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547	IDR	0	16.000.000
European Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257	INR	0	95.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)				
International Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2649502361	INR	0	90.000
América Móvil S.A.B. de C.V.MN-Notes 2023(23/31)	XS2645737003	MXN	0	16.000
Africa Finance Corp.DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792	USD	0	900
African Development BankDL-FLR Notes 2024(34/Und.)	US008281BF39	USD	0	200
African Export-Import BankDL-Med.-T. Nts 21(26/26) Reg.S	XS2343006958	USD	0	850
AIA Group LtdDL-Med.-T.Nts 2020(20/40)Reg.S	US00131MAK99	USD	0	400
ASG Finance DACDL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010038573	USD	0	500
Asian Development BankDL-Medium-Term Notes 2023(26)	US045167FU29	USD	0	900
Asian Development BankDL-Medium-Term Notes 2024(27)	US045167GA55	USD	0	915
Banco do Brasil S.A.DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP3772WAH53	USD	0	300
Banco do Brasil S.A.DL-Notes 2023(23/30) Reg.S	USP2000TAB19	USD	0	200
Banco Mercantil Del Norte S.A.DL-FLR Nts 2021(27/Und.) Reg.S	USP1401KAA99	USD	0	500
Bancolumbia S.A.DL-FLR Notes 2017(22/27)	US05968LAK89	USD	0	600
Bank Leumi Le-Israel B.M.DL-FLR Bond 2023(28/33)	IL0060406795	USD	0	600
Braskem Idesa S.A.P.I.DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP1850NAB75	USD	0	600
Cencosud S.A.DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP2205JAK62	USD	0	300
Chile, RepublikDL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	USD	0	500
Chile, RepublikDL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	USD	0	1.000
Continuum Energy Levanter Pte.DL-Notes 2021(24/21-27) Reg.S	USY1753QAB87	USD	0	803
Desarrolladora Homex SA de CVDL-Notes 2009(09/19) 144A	US25030WAC47	USD	0	365
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2017(27) Reg.S	USP3579EBV85	USD	0	900
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2022(22/33) Reg.S	USP3579ECN50	USD	0	1.200
GC Treasury Center Co. Ltd.DL-Med.-T.Nts 2022(22/32)Reg.S	US36830DAD30	USD	0	800
GeorgienDL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2334109423	USD	0	700
Grupo Aeromexico S.A.B.de C.V.DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USP4955JAA62	USD	0	600
Grupo Axo S.A.P.I. de C.V.DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP4955MAA91	USD	0	600
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.DL-FLR Notes 2022(27/32) Reg.S	USY306AXAD26	USD	0	900
IHS Netherlands Holdco B.V.DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	XS2051106073	USD	0	400
Indian Railway Fin. Corp. Ltd.DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	US45434M2H45	USD	0	720
Indian Railway Fin. Corp. Ltd.DL-Notes 2017(27)	XS1733877762	USD	0	600
International Bank Rec. Dev.DL-Medium-Term Notes 2020(27)	US459058JN45	USD	0	1.000
International Bank Rec. Dev.DL-Notes 2023(28)	US459058KT95	USD	0	1.000
JD.com Inc.DL-Notes 2020(20/50)	US47215PAF36	USD	0	800
LG Chem Ltd.DL-Notes 2022(25) Reg.S	USY52758AG77	USD	0	200
Light Serv.d.Elet.SA/Lt.Ene.SADL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP62763AB64	USD	0	600
NBK Tier I Financing (2) Ltd.DL-FLR Cap. Secs 2019(25/Und.)	XS2010037922	USD	0	600
Nemak S.A.B. de C.V.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP71340AD81	USD	0	200
PeruDL-Bonds 2020(20/31)	US715638DF60	USD	0	1.050
PeruDL-Bonds 2021(21/34)	US715638DU38	USD	0	1.000
PT Bank Mandiri (Persero) TBKDL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2169280919	USD	0	800
PT Bank Negara Indonesia TBKDL-FLR Notes 2021(27/Und.)	XS2385923722	USD	0	700
PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY7141BAB90	USD	0	800
PT Pelabuhan IndonesiaDL-Notes 2015(25) Reg.S	USY7133MAC39	USD	0	600
QNB Finance Ltd.DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2233188353	USD	0	1.000
REC Ltd.DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	US74947MAD48	USD	0	800
Serbien, RepublikDL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2580269426	USD	0	1.200
Sigma Alimentos S.A.DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93	USD	0	500
Singapore Airlines Ltd.DL-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2405871570	USD	0	600
SK Battery America Inc.DL-Notes 2024(27)	XS2753287585	USD	0	450
SK On Co Ltd.DL-Notes 2023(26)	XS2612749908	USD	0	800
Suzano Austria GmbHNotes 2021-2032	US86964WAK80	USD	0	900
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S.DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961010987	USD	0	400
TBC Bank JSCDL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434363	USD	0	600
Tencent Holdings Ltd.DL-Med.-T. Nts 21(21/51) Reg.S	US88032XBC74	USD	0	800
VM Holding S.A.DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP98118AA38	USD	0	600
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.DL-FLR MTN 2024(29/34) Reg.S	XS2741069996	USD	0	400
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2445343689	USD	0	700
Wandelanleihe/Convertible				
LDK Solar Co. Ltd.DL-Convertible Bonds 2014(18)	XS1123743889	USD	0	256

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 Emerging Markets Corporate 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 Emerging Markets Corporate 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

Fondsbestimmungen für den *Amundi Öko Sozial Emerging Markets Corporate Bond* gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Öko Sozial Emerging Markets Corporate 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 **51 vH** des Fondsvermögens in Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln (sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate), die von Emerging Markets zuzuordnenden Unternehmen emittiert wurden, unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Nachhaltigkeitskriterien sowie unter Einhaltung ethischer Ausschlusskriterien.

Daneben kann in sonstige Anleihen und Geldmarktinstrumente ohne regionale Einschränkung investiert werden.

Der Gesamtbestand der Anleihen mit Restlaufzeiten von mehr als 397 Tagen muss zu jeder Zeit mindestens **51 vH** des Fondsvermögens betragen. Ein Direkterwerb von Aktien ist nur im Rahmen der Wandlung von Pflichtwandelanleihen zulässig.

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

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

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

3.5. Derivative Instrumente

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

3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

3.9. Pensionsgeschäfte

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

3.10. Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, auch Anteilsscheinklassen in anderen Währungen aufzulegen.

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

4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,50 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

- a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **0,96 vH** des Fondsvermögens und
- b) eine Administrationsgebühr bis zu einer Höhe von **0,33 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 Daten Providern sowie für allfällige Steuern auf Vermögenswerte und/oder deren Erträge.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen 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.

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ: FMA-IF25 6200/0003-ASM/2024 vom 31.1.2024 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 30.4.2024 in Kraft.

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_upreg²³

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

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.

- | | | |
|-------|-------------------------------|--|
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- | | | |
|-------|--------------|---|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa 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 Emerging Markets Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800RQSOR59AK95I70

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



● ● Ja



● ● Nein



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____



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



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



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



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es **56,18 %** an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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



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

Ja, die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **INDEX AMUNDI RATING D**. Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale verglichen wurde.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

Am Ende des Berichtszeitraums:

- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **0,564**; 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 der Vorperiode betrug das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios 0,576 (dies entsprach einem ESG-Rating von C-).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- **Ausschluss:** Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- **Integration von ESG-Faktoren:** Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu 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.de abrufbar ist.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
NOVALJ VAR 01/34 EMTN	Unternehmensanleihen	Slowenien	1,06 %
STANLN VAR 02/30 REGS	Unternehmensanleihen	Vereinigtes Königreich	1,01 %

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investi-

tionen des Finanz-
produkts entfiel:
Von 29.02.2024
bis 28.02.2025

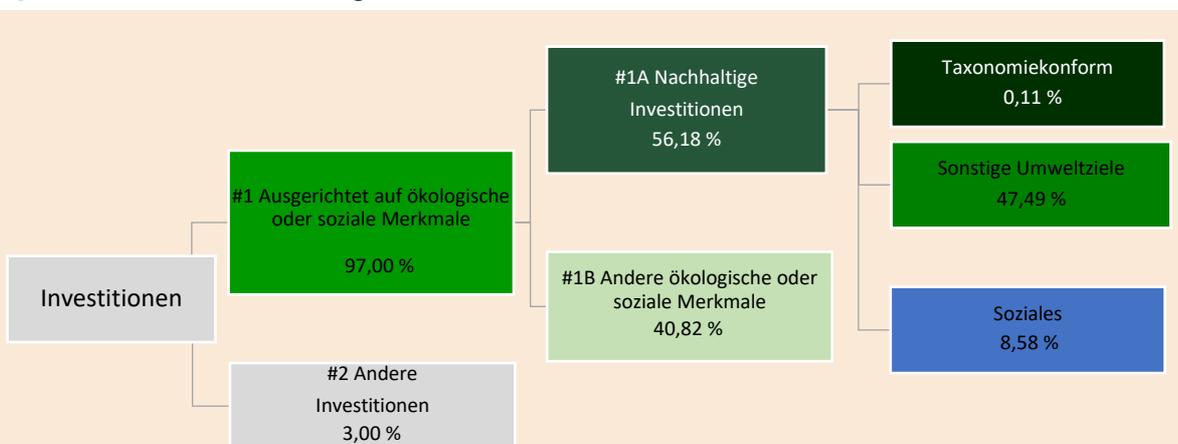
ROMANI 5.25% 03/30 REGS	Staatsnahe Anleihen	Rumänien	1,00 %
MGMCHI 7.125% 06/31 REGS	Unternehmensanleihen	Kaimaninseln	0,98 %
AMUNDI OKO SOZIAL EURO SHORT BD	Finanzwesen	Österreich	0,97 %
ENTEL 3.05% 09/32 REGS	Unternehmensanleihen	Chile	0,96 %
HDFCB 5.196% 02/27 EMTN	Unternehmensanleihen	Indien	0,95 %
NPNSJ 4.85% 7/27 REGS	Unternehmensanleihen	Niederlande	0,94 %
KOREAT 4.125% 02/28 REGS	Unternehmensanleihen	Korea	0,93 %
STCITY 6.5% 01/28 REGS	Unternehmensanleihen	Britischen Jungferninseln	0,93 %
EQCKW 5% 09/31	Unternehmensanleihen	Vereinigten Arabischen Emirate	0,93 %
MASDAR 4.875% 07/33 EMTN	Unternehmensanleihen	Vereinigten Arabischen Emirate	0,92 %
ADCBUH VAR PERP	Unternehmensanleihen	Vereinigten Arabischen Emirate	0,92 %
LGENSO 5.625% 09/26 REGS	Unternehmensanleihen	Korea	0,87 %
EBRD 01/26 GMTN	Staatsnahe Anleihen	Supranational	0,87 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anleihen	96,88
Staatsanleihen	0,13
Staatsnahe Anleihen	19,71
besicherte Anleihen	0,41
Unternehmensanleihen	76,63
Bargeld	3,12

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 0,11 % 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

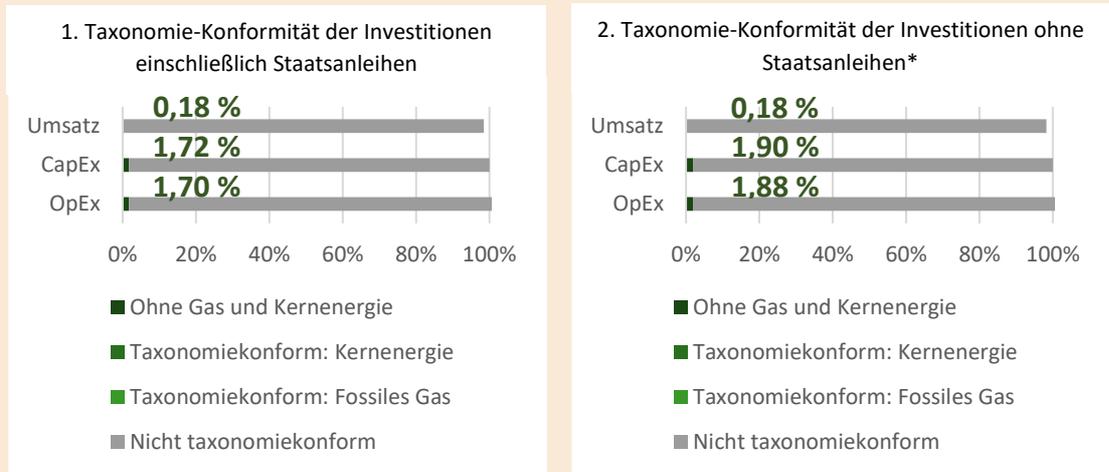
In Kernenergie

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 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..

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen

● **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 0,02 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,41 %. 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 3,98 %.

 **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 **47,49 %**.

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

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

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **8,58 %**.



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. Es wurden Transaktionen durchgeführt um das durchschnittliche ESG-Rating des Fonds im ersten Quartil zu halten. Dazu wurden beispielsweise Anleihen mit niedrigem ESG-Rating oder Anleihen deren ESG-Rating sich verschlechtert hatte verkauft und Anleihen mit hohem ESG Rating gekauft. Weiters wurden Anleihen verkauft, die nicht mehr den Ausschlusskriterien des Österreichischen Umweltzeichens entsprachen.



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.