Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Öko Sozial Mix moderat

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Rechenschaftsbericht

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

Inhaltsverzeichnis

Organe der Amundi Austria GmbH ... 3

Angaben zur Vergütungspolitik ... 4

Bericht an die Anteilsinhaber/innen ... 5

Anlagestrategie ... 5

Kapitalmarktentwicklung ... 6

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

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens ... 9

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance) ... 9
2. Fondsergebnis ... 11
3. Entwicklung des Fondsvermögens ... 12

Vermögensaufstellung ... 13

Bestätigungsvermerk ... 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
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Florian LANGMANN, MA MSc, Stv. (ab 1.2.2025)
Bundesministerium für Finanzen, Wien
Amtsdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv. (bis 31.12.2024)
Bundesministerium für Finanzen, Wien

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

Depotbank
UniCredit Bank Austria AG, Wien

Prüfer
Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Angaben zur Vergütungspolitik

1.

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

2.

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

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

3.

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

4.

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

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 18.12.2024 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde ebenfalls am 18.12.2024 beschlossen.
Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik sind auf der Internet-Seite der Verwaltungsgesellschaft (http://www.amundi.at) abrufbar und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Bericht an die Anteilsinhaber/innen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi Öko Sozial Mix moderat, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 1.6.2024 bis 31.5.2025 vor.

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

Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie mit dem Ziel, eine dem jeweiligen Marktumfeld angepasste Positionierung in Bezug auf Risiko- und Ertragserwartungen einzunehmen. Dabei wird eine gezielte Steuerung des Veranlagungsgrades und der Gewichtungen der verschiedenen Assetklassen vorgenommen, Fondsselektion aktiv und passiv gemanagter Produkte betrieben, sowie auch in Einzeltitel investiert. Zur Steuerung des Portfolios bzw. der Länder- und Sektorallokation werden die von Amundi Investment-Experten erarbeiteten Veranlagungsvorschläge im Portfolio widergespiegelt. Die Mittel des Fonds werden zur Erzielung einer nachhaltigen Performance und einer angemessenen Risikodiversifizierung u.a. auf mehrere ausgesuchte Subfonds mit jeweils verschiedenen Anlagestrategien verteilt. Der Prozess der Subfondsauswahl erfolgt in Zusammenarbeit mit dem globalen Amundi Fund Research Team. Die Einzeltitelselektion erfolgt gemeinsam mit Aktien- und Anleihenspezialisten von Amundi.

Im Anleihensegment wurde im Laufe der Berichtsperiode eine etwas defensivere Positionierung mit dem Ziel des Kapitalerhalts eingenommen und die Portfolio-Duration angesichts des volatilen Marktumfeldes etwas verkürzt. Die Beimischung von europäischen Unternehmensanleihen aus dem Investmentgrade-Segment lieferte über den Beobachtungszeitraum ebenso positive Erträge, wie die Anleihen der Schwellenländer bzw. Hochzinsanleihen. Insgesamt wurde im Portfolioaufbau weiterhin auf eine hohe Diversifizierung der Veranlagungen geachtet.

Der Investitionsschwerpunkt im Aktiensegment lag in der Berichtsperiode weiterhin auf Unternehmen der globalen Kernmärkte mit hoher Marktkapitalisierung. Der Veranlagungsgrad wurde im vergangenen Jahr aufgrund des positiven Wachstumsausblicks zunächst etwas angehoben, wobei US-amerikanische Aktien in der Berichtsperiode am stärksten im Fonds vertreten waren. Im Laufe des 1. Quartals 2025 wurde die Aktienquote nach den deutlichen Anstiegen im Vorjahr etwas reduziert, um dem neuen politischen und wirtschaftlichen Umfeld Rechnung zu tragen. Im Gesamtfonds waren auf Sektorebene zuletzt Unternehmen aus den Bereichen der Informationstechnologien, der Finanzwirtschaft sowie aus dem Industriesektor am höchsten gewichtet, Versorgungsunternehmen sowie der Immobiliensektor hingegen am geringsten. Der Fonds wird gemäß den Vorgaben des österreichischen Umweltzeichens verwaltet. [1)]

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

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

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

Kapitalmarktentwicklung

Zusammenfassung

Von Q2 2024 bis Q1 2025 navigierten die globalen Finanzmärkte durch eine komplexe makroökonomische Landschaft, geprägt von wechselnden Zentralbankpolitiken, geopolitischen Spannungen und bedeutenden politischen Veränderungen, insbesondere durch die Rückkehr Donald Trumps in das Amt des US-Präsidenten. Die Märkte erlebten erhöhte Volatilität inmitten gemischter Wirtschaftssignale und regional unterschiedlicher Entwicklungen. Trotz Herausforderungen erreichten die Aktienmärkte neue Höchststände, angetrieben durch sinkende Zinssätze und unterstützende fiskalpolitische Maßnahmen, während die Anleihemärkte Renditeschwankungen aufgrund wechselnder Inflationserwartungen aufwiesen.

Globale Wirtschaft

Die Weltwirtschaft zeigte in diesem Zeitraum gemischte Signale. Die USA erwiesen sich zunächst als widerstandsfähig, jedoch nahmen Wachstumsbedenken durch Zollmaßnahmen und politische Unsicherheiten unter Trumps Regierung zu. Vorsichtige Zinssenkungen der Fed boten kurzfristige Entlastung, aber anhaltende Inflationssorgen und Ängste vor fiskalischer Expansion führten zu erhöhter Volatilität.
Europa kämpfte mit schwacher Inlandsnachfrage, wobei fiskalische Stimuli Deutschlands und die anhaltende geldpolitische Lockerung der EZB moderate Erholungserwartungen unterstützten. China setzte gezielte Stimulusmaßnahmen ein, um das Wachstum angesichts struktureller Schwächen und Handelskonflikten mit den USA zu stabilisieren. Indien festigte seine Position als Wachstumstreiber unter den Schwellenländern dank unterstützender Inlandspolitik und konsumgetriebenem Wachstum.
Insgesamt verlangsamte sich das globale BIP-Wachstum leicht, mit einem Rückgang des US-Wachstums von robusten Niveaus, einem schwachen europäischen Wachstum und selektiv beschleunigenden Schwellenmärkten.

Anleihen

Kurzfristige Zinssätze und Anleiherenditen schwankten erheblich. US-Renditen fielen zunächst aufgrund von Zinssenkungen der Fed als Reaktion auf die sinkende Inflation, stiegen jedoch gegen Ende 2024 deutlich an, bedingt durch Bedenken bezüglich des Haushaltsdefizits und Inflationserwartungen infolge neuer Zölle. Die zweijährigen US-Treasuries beendeten das Q1 2025 bei etwa 3,8 %. Europäische Renditen blieben niedrig, wobei zweijährige deutsche Anleihen bei etwa 2,0 % endeten, unterstützt durch fortgesetzte EZB-Zinssenkungen und schwache Wirtschaftsdaten.
Langlaufende Anleihen erlebten beträchtliche Volatilität, wobei die Renditen zehnjähriger US-Treasuries zum Jahresende auf über 4,5 % anstiegen, bedingt durch fiskalpolitische Sorgen. Europäische Anleihen profitierten dagegen von der anhaltenden EZB-Lockerung und beendeten den Zeitraum relativ stabil zwischen 2,7 % für Deutschland 3,8 % für Italien. Unternehmensanleihen, insbesondere europäische Investment-Grade-Anleihen, übertrafen Staatsanleihen aufgrund engerer Spreads.

Aktien

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten trotz Volatilität eine starke Gesamtperformance, wobei der Weltaktien Index in Euro von Q2 2024 bis Q1 2025 rund 22 % zulegte. Sinkende Zinsen, solide Unternehmensgewinne und selektive fiskalpolitische Stimuli waren wichtige Treiber.
US-Aktien profitierten erheblich von den anfänglichen Zinssenkungen der Fed und einer starken Entwicklung des Technologiesektors, insbesondere durch Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz, mit rund 28 % Zugewinn im USA Index. Allerdings wurden Bewertungen gegen Ende des Zeitraums angesichts fiskalpolitischer Unsicherheiten und Inflationsrisiken zunehmend angespannt.
Europäische Aktien hinkten etwas hinterher, erzielten aber dennoch eine positive Performance von etwa 9 %, unterstützt durch fiskalische Ankündigungen Deutschlands sowie Stärke in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter.
Japanische Aktien profitierten weiterhin von Reformen der Corporate Governance und unterstützender Wirtschaftspolitik mit einer Rendite von etwa 14 %, trotz Währungsdruck durch einen schwachen Yen und unerwarteten Zinserhöhungen der japanischen Zentralbank.
Aktien der Schwellenländer zeigten selektive Stärke, insbesondere in Indien und Indonesien, getrieben von solidem inländischem Wachstum und attraktiven Bewertungen, was in Emerging Markets zu einem Zuwachs von etwa 13 % führte.

Schwellenländer

Schwellenländer verzeichneten gemischte Ergebnisse, die zwischen starken inländischen Wachstumsaussichten und externen geopolitischen Risiken, insbesondere aufgrund der US-Handelspolitik, schwankten. Indien und Indonesien ragten aufgrund starker wirtschaftlicher Fundamentaldaten positiv hervor, während China strukturellen Herausforderungen und Handelsunsicherheiten gegenüberstand.
Anleihen aus Schwellenländern, insbesondere in Hartwährungen, boten attraktive Renditen aufgrund hoher Zinssätze und selektiver geldpolitischer Lockerungen in den Entwicklungsländern.

Rohstoffe

Die Rohstoffmärkte spiegelten globale Unsicherheiten wider. Der Goldpreis erreichte mehrjährige Höchststände, getrieben durch die Nachfrage nach sicheren Anlagen angesichts geopolitischer Spannungen und Inflationssorgen. Die Ölpreise bewegten sich zwischen 75 und 85 USD pro Barrel, beeinflusst durch geopolitische Dynamiken und moderate globale Wachstumserwartungen. Industriemetalle zeigten gemischte Entwicklungen, beeinflusst von regional unterschiedlicher Wirtschaftsaktivität.

Währungen

Die Währungsmärkte zeigten erhebliche Volatilität, insbesondere im EUR/USD-Wechselkurs. Der USD wertete zunächst gegenüber dem EUR aufgrund der Zinssenkungen der Fed ab, erholte sich jedoch nach den US-Wahlen deutlich und endete Q1 2025 bei 1,085. Währungen der Schwellenländer zeigten sich insgesamt stabil, mit selektiver Schwäche in Regionen mit geopolitischen Spannungen.

Fazit

Risikowerten, gedämpft durch fiskalpolitische Sorgen, Inflationsdruck und geopolitische Unsicherheiten. Für Anleger erscheint es sinnvoll, diversifizierte Portfolios zu halten, Qualität bei Anleihen und Aktien zu bevorzugen. [2)]

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

Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahrende	**31.05.2025**	**31.05.2024**	**31.05.2023**
Fondsvermögen	134.984.986,80	154.355.365,55	183.367.680,44
Ausschüttungsanteile			
AT0000822382 in EUR			
Rechenwert je Anteil	7,60	7,33	6,96
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.820.366,86	9.464.474,45	12.587.479,50
Ausschüttung je Anteil	0,07	0,07	0,0695
Wertentwicklung in %	4,64	6,32	-5,64
Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug			
AT0000801071 in EUR			
Rechenwert je Anteil	14,02	13,40	12,60
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.329.643,70	6.263.199,32	7.523.825,77
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,1992	-0,5236	-0,6017
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,00	0,00	0,00
Wertentwicklung in %	4,63	6,35	-5,53
Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug			
AT0000A3A1S1 in EUR (WV-Tranche) **)			
Rechenwert je Anteil	10,38	9,97	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.001,00	10.000,00	-
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0852	0,0221	-
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0215	0,0051	-
Wertentwicklung in %	4,21	-0,50	-
Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Inlandstranche)			
AT0000618020 in EUR			
Rechenwert je Anteil	15,58	14,89	14,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45.693,62	63.360,62	66.628,62
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,2216	-0,5801	-0,6679
Wertentwicklung in %	4,63	6,36	-5,53
Ausschüttungsanteile			
AT0000A1X4F7 in USD		*)	
Rechenwert je Anteil	-	-	7,59
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	3,00
Ausschüttung je Anteil	-	-	0,4439
Wertentwicklung in %	-	-	-7,03

*) Schließung per 31.1.2024
**) Aufgelegt per 1.3.2024

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

Ausschüttungsanteile AT0000822382	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	7,33
Ausschüttung am 01.08.2024 von 0,07 (entspricht 0,009396 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 01.08.2024 (Ex-Tag): 7,45)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	7,60
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,009396 * 7,60)	7,67
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	4,64
Nettoertrag pro Anteil	0,34

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000801071	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	13,40
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	14,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,63
Nettoertrag pro Anteil	0,62

Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Inlandstranche) AT0000618020	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	14,89
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	15,58
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,63
Nettoertrag pro Anteil	0,69

Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A3A1S1 (T-WV-Tranche)	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	9,97
Auszahlung (KESt) am 01.08.2024 von 0,0051 (entspricht 0,000500 Anteilen) (Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug am 01.08.2024 (Ex-Tag): 10,21)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	10,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,000500 * 10,38)	10,39
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,21
Nettoertrag pro Anteil	0,42

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

Ausschüttung für Ausschüttungsanteile – AT0000822382

Die Ausschüttung von EUR 0,07 je Anteil wird ab 1.8.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0012 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug – AT0000801071

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

Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug – AT0000A3A1S1 (WV-Tranche)

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0215 je Thesaurierungsanteil mit KESt-Abzug wird ab 1.8.2025 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (Inlandstranche) – AT0000618020

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

2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		**1.112.467,98**
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	510.815,89	
Dividendenerträge	791.577,82	
Ausschüttungen ausländischer Subfonds	-1.370,32	
einbehaltene Quellensteuer Zinsen	-16.795,73	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-171.485,21	
	1.112.742,45	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-274,47	
Aufwendungen		**-1.304.887,63**
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-955.196,55	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds [1)]	0,00	
Admin Fee	-337.492,04	
Kosten für die Depotbank	580,00	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-12.066,68	
Zertifizierungskosten	-612,36	
sonstige Kosten	-100,00	
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**-192.419,65**
Realisiertes Kursergebnis [2) 3)]		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	5.323.602,77	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	511.845,07	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.450.305,88	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-1.086.141,48	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**2.299.000,48**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**2.106.580,83**

b. Nicht realisiertes Kursergebnis [2) 3)]

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	4.768.854,06
Ergebnis des Rechnungsjahres [4)]	**6.875.434,89**

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-188.058,99
Fondsergebnis gesamt	**6.687.375,90**

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres [5)]		154.355.365,55
Ausschüttung/Auszahlung am 01.08.2024 (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-643.154,45
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000822382)	-643.103,44	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug WV-Tranche) (AT0000A3A1S1)	-51,01	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)		-25.414.600,20
Ausgabe von 127.789,50 Anteilen und Rücknahme von 2.723.118,71 Anteilen		
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		6.687.375,90
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [6)]		**134.984.986,80**

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 2,50 % 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 7.067.854,54.

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -30.225,35 für fremde Spesen WP, Optionen und Futures.

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 9.464.474,45 Ausschüttungsanteile, 6.263.199,32 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug, 63.360,62 Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (VTI), 10.000,00 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug (WV-Tranche).

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 7.820.366,86 Ausschüttungsanteile, 5.329.643,70 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug, 45.693,62 Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug (VTI), 10.001,00 Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug (WV-Tranche).

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Wertpapiere							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
ACCOR S.A.Actions Port. EO 3	FR0000120404	3.388	0	987	46,750000	158.389,00	0,12
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	643	0	244	219,500000	141.138,50	0,10
Akzo Nobel N.V.Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	1.989	718	296	59,960000	119.260,44	0,09
Allianz SEvink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	526	0	203	348,700000	183.416,20	0,14
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	309	0	95	653,900000	202.055,10	0,15
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	29.304	38.900	9.596	7,031000	206.036,42	0,15
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGSTAMMAKTIEN EO 1	DE0005190003	1.056	0	482	78,100000	82.473,60	0,06
BNP PARIBAS S.A.Actions Port. EO 2	FR0000131104	1.723	0	958	77,140000	132.912,22	0,10
Capgemini SEActions Port. EO 8	FR0000125338	682	0	214	146,250000	99.742,50	0,07
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0005552004	2.454	0	599	39,370000	96.613,98	0,07
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0005557508	5.808	0	1.759	33,280000	193.290,24	0,14
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	580	21	312	244,700000	141.926,00	0,11
Heidelberg Materials AGInhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	702	723	21	172,450000	121.059,90	0,09
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	3.057	0	1.219	47,720000	145.880,04	0,11
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	37.242	0	8.145	4,138000	154.107,40	0,11
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	1.701	0	542	95,880000	163.091,88	0,12
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	1.330	319	275	87,520000	116.401,60	0,09
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	796	0	513	265,900000	211.656,40	0,16
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	867	249	691	221,350000	191.910,45	0,14
SIEMENS AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0007236101	891	155	441	211,800000	188.713,80	0,14
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	3.971	0	5.679	7,604000	30.195,48	0,02
Stellantis N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	6.159	0	1.508	8,989000	55.363,25	0,04
UCB S.A.Actions Nom. o.N.	BE0003739530	895	0	589	159,900000	143.110,50	0,11
UniCredit S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0005239360	3.638	0	2.630	56,560000	205.765,28	0,15
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	1.303	0	1.033	68,750000	89.581,25	0,07
Aktien in AUD							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	7.744	520	770	29,040000	127.482,65	0,09
Aktien in CHF							
LONZA GROUP AGNamens-Aktien SF 1	CH0013841017	251	0	17	569,200000	153.178,09	0,11
Partners Group Holding AGNamens-Aktien SF -,01	CH0024608827	119	0	18	1.102,000000	140.600,41	0,10
Aktien in DKK							
Novo-Nordisk ASNavne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	2.292	689	547	453,650000	139.390,00	0,10
Aktien in GBP							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	1.442	326	860	107,200000	183.622,26	0,14
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	78.617	84.625	6.008	1,794500	167.581,17	0,12
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	20.076	0	3.352	8,732000	208.236,18	0,15
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	17.928	4.257	1.719	7,854000	167.258,43	0,12
Lloyds Banking Group PLCRegistered Shares LS -,10	GB0008706128	193.569	0	70.857	0,772000	177.508,19	0,13
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	15.663	3.797	1.151	10,465000	194.706,06	0,14
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	22.662	0	1.665	3,516000	94.648,20	0,07
Unilever PLCRegistered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	2.717	0	199	47,070000	151.914,46	0,11
Aktien in HKD							
Contemporary Amperex TechnologRegistered Shares A HD 1	CNE100006WS8	2.700	2.700	0	303,400000	92.020,47	0,07
Aktien in JPY							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	4.000	0	2.100	5.407,000000	132.030,29	0,10
Recruit Holdings Co. Ltd.Registered Shares o.N.	JP3970300004	2.400	2.400	0	8.689,000000	127.302,88	0,09
Aktien in USD							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	2.078	50	1.086	186,110000	340.662,04	0,25
ADVANCED MICRO DEVICES INC.Registered Shares DL -,01	US0079031078	2.418	2.558	140	110,730000	235.846,85	0,17
American Tower Corp.Registered Shares DL -,01	US03027X1000	1.045	367	646	214,650000	197.585,77	0,15
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00BTDN8H13	2.465	2.651	186	66,830000	145.109,84	0,11
AUTODESK INC.Registered Shares o.N.	US0527691069	1.158	0	393	296,120000	302.054,14	0,22

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Aktien in USD (Fortsetzung)							
CDW Corp.Registered Shares DL -,01	US12514G1085	1.291	0	379	180,360000	205.104,39	0,15
Cigna Group, TheRegistered Shares DL 1	US1255231003	691	26	204	316,640000	192.731,33	0,14
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	3.800	0	828	91,160000	305.138,08	0,23
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	2.181	21	234	98,500000	189.234,53	0,14
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	548	577	29	737,670000	356.082,94	0,26
Ferguson Enterpris.Inc.Registered Shares o.N.	US31488V1070	1.317	1.409	92	182,340000	211.532,07	0,16
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	1.664	0	1.069	158,080000	231.706,78	0,17
Graphic Packaging Holding Co.Registered Shares DL -,01	US3886891015	8.673	751	907	22,220000	169.754,73	0,13
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	13.444	0	2.682	17,280000	204.635,38	0,15
Hilton Worldwide Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US43300A2033	1.265	0	273	248,440000	276.834,71	0,21
HOME DEPOT INC., THERegistered Shares DL -,05	US4370761029	1.339	30	536	368,290000	434.389,17	0,32
HUNTINGTON BANCSHARES INC.Registered Shares DL-,01	US4461501045	24.276	29.621	5.345	15,630000	334.229,36	0,25
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	1.218	1.218	0	179,800000	192.905,88	0,14
IQVIA Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US46266C1053	1.223	0	98	140,330000	151.176,91	0,11
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619	4.367	0	1.753	101,370000	389.943,00	0,29
Kenvue Inc.Registered Shares DL -,001	US49177J1025	8.461	8.461	0	23,870000	177.902,73	0,13
Linde plcRegistered Shares EO -,001	IE000S9YS762	936	530	431	467,580000	385.514,10	0,29
MCCORMICK & CO. INC.Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	2.876	3.032	156	72,730000	184.251,47	0,14
Medtronic PLCRegistered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	3.199	0	258	82,980000	233.827,81	0,17
MICROSOFT CORP.Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	4.124	203	822	460,360000	1.672.340,58	1,24
ProLogis Inc.Registered Shares DL -,01	US74340W1036	2.726	0	320	108,600000	260.773,93	0,19
Pure Storage Inc.Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	5.360	863	2.888	53,590000	253.021,27	0,19
S&P Global Inc.Registered Shares DL 1	US78409V1044	861	0	212	512,860000	388.964,95	0,29
Trane Technologies PLCRegistered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	966	0	321	430,270000	366.122,72	0,27
Uber Technologies Inc.Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	4.371	4.646	275	84,160000	324.037,31	0,24
Veralto Corp.Registered Shares o.N.	US92338C1036	2.553	2.782	229	101,030000	227.200,70	0,17
Xylem Inc.Registered Shares DL -,01	US98419M1009	2.768	42	433	126,040000	307.314,44	0,23
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Asian Development BankEO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2744177143	506	506	0	100,022000	506.111,32	0,37
Banco de Sabadell S.A.EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2598331242	400	400	0	106,352000	425.408,00	0,32
Bpifrance SACAEO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400BB83	500	500	0	100,050000	500.250,00	0,37
BundesrepDeutschlandAnl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	695	1.432	737	99,881000	694.172,95	0,51
BundesrepDeutschlandBundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	913	0	541	99,351000	907.074,63	0,67
Cais. d'Amort.de la Dette Soc.EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR0014007RB1	500	500	0	86,378000	431.890,00	0,32
Caisse Francaise d.Financ.Loc.EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR00140049N1	300	300	0	85,165000	255.495,00	0,19
Capgemini SEEO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	300	300	0	99,902000	299.706,00	0,22
Europäische UnionEO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	955	393	620	73,801000	704.799,55	0,52
International Bank Rec. Dev.EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2577109049	477	477	0	101,172000	482.590,44	0,36
IrlandEO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	1.466	189	0	94,793000	1.389.665,38	1,03
IrlandEO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	426	426	0	97,176000	413.969,76	0,31
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	587	208	232	105,767000	620.852,29	0,46
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	680	680	0	106,871000	726.722,80	0,54
Kreditanst.f.WiederaufbauMed.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	449	0	1.261	93,433000	419.514,17	0,31
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2015-2025	AT0000A1FAP5	827	153	59	99,729000	824.758,83	0,61
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	970	1.064	884	74,997000	727.470,90	0,54
SFIL S.A.EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25	500	500	0	84,649000	423.245,00	0,31
SpanienEO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	1.050	1.994	944	66,733000	700.696,50	0,52
Andere Wertpapiere in EUR							
EssilorLuxottica S.A. Anrechte	FR001400XV34	580	580	0	0,000000	0,00	0,00
Inflation Linked in EUR							
BundesrepDeutschlandInflationsindex. Anl.v.21(33) *)	DE0001030583	472	35	127	116,994613	551.850,00	0,41
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						**27.685.744,60**	**20,51**

*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.25	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in EUR							
KERRY GROUP PLCRegistered Shares A EO -,125	IE0004906560	1.147	0	958	96,200000	110.341,40	0,08
Pirelli & C. S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0005278236	16.414	16.414	0	6,300000	103.408,20	0,08
Prysmian S.p.A.Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	2.758	0	2.102	56,600000	156.102,80	0,12
Aktien in AUD							
Bluescope Steel Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	8.070	0	889	22,750000	104.074,43	0,08
Brambles Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	12.265	1.408	4.698	23,190000	161.234,29	0,12
CSL LTD.Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	569	0	81	246,990000	79.667,42	0,06
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	5.836	0	1.421	38,000000	125.715,26	0,09
Woolworths Group Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	4.707	0	344	31,850000	84.985,09	0,06
Aktien in CAD							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.Registered Shares o.N.	CA1360691010	6.700	0	2.800	93,430000	401.038,50	0,30
Aktien in HKD							
AIA Group LtdRegisterd Shares o.N.	HK0000069689	18.400	4.000	2.200	65,650000	135.693,06	0,10
Hongkong Exch. + Clear. Ltd.Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	2.900	1.000	800	395,800000	128.937,39	0,10
Aktien in JPY							
Astellas Pharma Inc.Registered Shares o.N.	JP3942400007	12.200	0	800	1.429,000000	106.426,37	0,08
Dai-Ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	18.900	19.100	200	1.128,500000	130.202,87	0,10
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	10.900	2.100	1.500	1.961,500000	130.518,48	0,10
HITACHI LTD.Registered Shares o.N.	JP3788600009	5.800	8.400	4.700	4.046,000000	143.255,42	0,11
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	10.700	5.400	500	2.499,000000	163.232,73	0,12
KOMATSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3304200003	5.300	0	1.200	4.422,000000	143.071,07	0,11
MITSUBISHI ESTATE CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3899600005	9.700	0	600	2.641,000000	156.385,81	0,12
NINTENDO CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3756600007	2.200	0	1.400	11.835,000000	158.945,47	0,12
ORIX CORP.Registered Shares o.N.	JP3200450009	7.000	0	2.000	3.066,000000	131.016,92	0,10
SEKISUI HOUSE LTD.Registered Shares o.N.	JP3420600003	7.400	0	800	3.283,000000	148.306,37	0,11
Sony Group Corp.Registered Shares o.N.	JP3435000009	8.600	8.000	1.800	3.810,000000	200.023,32	0,15
Sumitomo Mitsui Financ. GroupRegistered Shares o.N.	JP3890350006	7.800	8.100	300	3.700,000000	176.178,75	0,13
TDK CORP.Registered Shares o.N.	JP3538800008	12.900	11.200	2.200	1.600,000000	125.998,94	0,09
Tokio Marine Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3910660004	3.600	0	2.400	6.112,000000	134.320,73	0,10
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	800	0	100	23.000,000000	112.324,64	0,08
Aktien in SGD							
UNITED OVERSEAS BANK LTD.Registered Shares SD 1	SG1M31001969	4.100	0	3.000	35,410000	99.163,96	0,07
Aktien in USD							
ABBOTT LABORATORIESRegistered Shares o.N.	US0028241000	2.315	39	611	133,580000	272.396,12	0,20
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	723	30	134	415,090000	264.355,93	0,20
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	1.324	622	453	294,050000	342.939,62	0,25
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	3.091	118	433	142,970000	389.271,32	0,29
AMGEN INC.Registered Shares DL -,0001	US0311621009	876	20	264	288,180000	222.370,12	0,16
BANK OF AMERICA CORP.Registered Shares DL 0,01	US0605051046	7.696	7.926	230	44,130000	299.162,72	0,22
BEST BUY CO. INC.Registered Shares DL -,10	US0865161014	4.273	89	581	66,280000	249.473,19	0,18
Bk of New York MellonCorp.,TheRegistered Shares DL -,01	US0640581007	7.173	140	5.502	88,610000	559.876,27	0,41
CARDINAL HEALTH INC.Registered Shares o.N.	US14149Y1082	2.221	0	1.201	154,440000	302.145,99	0,22
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL-,001	US17275R1023	7.094	0	2.640	63,040000	393.927,12	0,29
COLGATE-PALMOLIVE CO.Registered Shares DL 1	US1941621039	4.185	21	812	92,940000	342.615,19	0,25
DANAHER CORP.Registered Shares DL -,01	US2358511028	1.156	24	648	189,900000	193.370,98	0,14
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	856	0	487	506,260000	381.729,63	0,28
EBAY INC.Registered Shares DL -,001	US2786421030	2.711	82	1.107	73,170000	174.731,44	0,13
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	3.372	2.752	2.959	110,080000	326.967,42	0,24
Hartford Insurance Group Inc.Registered Shares DL -,01	US4165151048	3.008	0	1.286	129,840000	344.028,82	0,25
Hershey Co., TheRegistered Shares DL 1,-	US4278661081	1.452	35	328	160,690000	205.524,67	0,15
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	716	202	90	233,130000	147.034,64	0,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.05.25	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	im Berichtszeitraum				
Aktien in USD (Fortsetzung)							
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	1.753	91	825	259,060000	400.028,35	0,30
INTL FLAVORS & FRAGRANCES INC.Registered Shares DL -,125	US4595061015	1.870	52	275	76,560000	126.110,72	0,09
Intuit Inc.Registered Shares DL -,01	US4612021034	381	381	0	753,470000	252.871,24	0,19
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	1.792	1.880	88	264,000000	416.725,83	0,31
Kellanova Co.Registered Shares DL -,25	US4878361082	3.154	4.902	1.748	82,630000	229.566,19	0,17
KIMBERLY-CLARK CORP.Registered Shares DL 1,25	US4943681035	1.559	1.664	105	143,770000	197.434,42	0,15
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	1.748	12	2.022	94,460000	145.444,69	0,11
MSCI Inc.Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	410	5	118	564,020000	203.698,04	0,15
NVIDIA CORP.Registered Shares DL-,001	US67066G1040	12.786	15.976	4.872	135,130000	1.521.931,01	1,13
PEPSICO INC.Registered Shares DL -,0166	US7134481081	1.207	0	1.682	131,450000	139.757,89	0,10
QUALCOMM INC.Registered Shares DL -,0001	US7475251036	1.788	37	195	145,200000	228.687,60	0,17
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	1.557	0	565	265,370000	363.956,04	0,27
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.COReg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	922	975	53	193,320000	157.005,98	0,12
UNION PACIFIC CORP.Registered Shares DL 2,50	US9078181081	1.466	38	569	221,660000	286.239,65	0,21
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	10.658	218	1.557	43,960000	412.707,05	0,31
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	4.141	0	1.253	113,040000	412.330,89	0,31
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	1.811	0	776	240,970000	384.405,79	0,28
Verzinsliche Wertpapiere in EUR							
Chile, RepublikEO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938	442	442	0	102,544000	453.244,48	0,34
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						**15.594.636,74**	**11,55**
Investmentzertifikate in EUR							
Am.MSC.W.Cl.Pa.Al.UMW.U.ETF DRAc.au Po. Uci. ETF DR DL Ac.oN	FR0014003FW1	51.774	59.538	79.641	59,350000	3.072.786,90	2,28
Amundi Öko Sozial Euro Corp. Bond Miteigentumsanteile - Ausschuettend	AT0000706734	176.665	0	17.914	122,280000	21.602.596,20	16,00
Amundi Öko Sozial Euro Govern.Bond Miteigentumsanteile - Thesaurierend	AT0000822671	1.478.351	0	194.537	13,760000	20.342.114,99	15,07
Amundi Central & Eastern Europe Bond (T)	AT0000764873	295.494	0	75.471	19,510000	5.765.087,94	4,27
Amundi CPR Climate Action Miteigentumsanteile - Thesaurierend	AT0000A28YU4	5.100	6.007	14.722	149,240000	761.124,00	0,56
AMUNDI GL.HG.Y.BD. (T)	AT0000729397	21.258	0	8.018	229,930000	4.887.851,94	3,62
AMUNDI OEKO SOZ. RENT (T)	AT0000A0FM79	144.322	0	22.820	117,580000	16.969.380,76	12,57
AMUNDI OEKO SOZ.ST.(T)	AT0000A06Q31	2.800	425	2.862	264,290000	740.012,00	0,55
AMUNDI OPTIRENDITE(T)	AT0000A05TK3	15.411	2.329	8.890	124,910000	1.924.988,13	1,43
Fisher Inv.Ins.Em.Mk.Su.Eq.ESGRegistered Shs.EUR Unh. o.N.	IE00BKLTV917	38.520	17.237	12.949	108,410000	4.175.953,20	3,09
InvescoM2-IQS Global Eq ETFRegistered Acc.Shs USD o.N.	IE00BJQRDN15	34.562	20.026	16.882	72,220000	2.496.067,64	1,85
Macquarie FS-Sup.Em.Mkts LC BdNamens-Anteile SI EUR o.N.	LU1818621739	91.725	96.353	4.628	10,342400	948.659,95	0,70
Summe der Investmentzertifikate						**83.686.623,65**	**62,00**
Summe Wertpapiervermögen						**126.967.004,99**	**94,06**
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten							
FBTP JUN/25 FT	EUR	4				6.000,00	0,00
FGBL JUN/25 FT	EUR	8				-2.160,00	0,00
FGBL JUN/25 FT	EUR	1				2.540,00	0,00
FGBL JUN/25 FT	EUR	3				7.590,00	0,01
Summe der Wertpapier-Terminkontrakte						**13.970,00**	**0,01**
Aktienindex-Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
FESX JUN/25 FT	EUR	-23				3.220,00	0,00
NKJP JUN/25 FT	JPY	-6				-12.453,38	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate						**-9.233,38**	**-0,01**

				Kurswert in EUR	% des FV
Devisen-Derivate					
Währungskontrakte					
URO JUN/25 FT	USD	28		121.532,70	0,09
Summe der Devisen-Derivate				**121.532,70**	**0,09**
Bankguthaben					
EUR - Guthaben					
	EUR	5.876.034,13		5.876.034,13	4,35
	EUR	273.297,47		273.297,47	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					
	DKK	253.329,15		33.961,06	0,03
	NOK	235.853,67		20.333,97	0,02
	SEK	325.264,04		29.829,79	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					
	AUD	334.940,91		189.870,42	0,14
	CAD	32.957,02		21.114,11	0,02
	CHF	62.875,00		67.411,82	0,05
	CNY	132,29		16,19	0,00
	GBP	344.501,06		409.219,06	0,30
	HKD	629.832,61		70.750,62	0,05
	JPY	35.099.413,00		214.267,87	0,16
	MXN	391,03		17,75	0,00
	SGD	28.753,18		19.639,48	0,01
	USD	576.349,94		507.685,48	0,38
Summe der Bankguthaben				**7.733.449,22**	**5,73**
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche				115.502,78	0,09
Dividendenansprüche				49.327,84	0,04
Summe sonstige Vermögensstände				**164.830,62**	**0,12**
Abgrenzungen Verbindlichkeiten					
Verwaltungsvergütung und Administrationsvergütung				-6.567,35	0,00
Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten				**-6.567,35**	**0,00**
Fondsvermögen				**134.984.986,80**	**100,00**
Ausschüttungsanteile AT0000822382			**STK**	**7.820.366,86**	
Anteilswert			**EUR**	**7,60**	
Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000A3A1S1 (WV-Tranche)			**STK**	**10.001,00**	
Anteilswert			**EUR**	**10,38**	
Thesaurierungsanteile mit KESt-Abzug AT0000801071			**STK**	**5.329.643,70**	
Anteilswert			**EUR**	**14,02**	
Thesaurierungsanteile ohne KESt-Abzug AT0000618020			**STK**	**45.693,62**	
Anteilswert			**EUR**	**15,58**	

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 02.06.2025**
Australischer Dollar	AUD	1,764050	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,560900	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,932700	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	8,169000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,459400	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,841850	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,902150	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	163,810900	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,030650	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,599000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,904000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,464050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,135250	= 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
			Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	
Aktien				
Cavendish Hydrogen ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0013219535	NOK	468	468
Covestro AGz.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40KY26	EUR	769	769
Mizuho Financial Group Inc.Registered Shares o.N.	JP3885780001	JPY	8.400	8.400
National Grid PLCReg. Shs LS-,12431289 Em.05/24	GB00BSRK4X90	GBP	3.797	3.797
Alstom S.A.Actions Port. EO 7	FR0010220475	EUR	471	2.827
ANDRITZ AGAKTIEN O.N.	AT0000730007	EUR	0	162
Cie Génle Éts Michelin SCpAActions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	EUR	0	1.283
Covestro AGInhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	EUR	0	1.063
EDP Renováveis S.A.Acciones Port. EO 5	ES0127797019	EUR	3.319	10.044
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS-AKTIEN O.N.	DE0006231004	EUR	0	1.602
Snam S.p.A.Azioni nom. o.N.	IT0003153415	EUR	0	11.699
STMICROELECTRONICS N.V.Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	EUR	0	1.271
Valéo S.E.Actions Port. EO 1	FR0013176526	EUR	0	4.235
TRANSURBAN GROUPTriple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	AUD	0	14.528
Ballard Power Systems Inc.Registered Shares o.N.	CA0585861085	CAD	0	1.600
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	CAD	0	400
Vestas Wind Systems A/SNavne-Aktier DK -,20	DK0061539921	DKK	0	7.886
Britvic PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	GBP	0	13.172
ITM Power PLCRegistered Shares LS -,05	GB00B0130H42	GBP	0	8.801
Tesco PLCRegistered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	GBP	4.237	58.682
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	GBP	0	1.309
HONDA MOTOR CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3854600008	JPY	0	16.100
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	JPY	0	3.700
MITSUBISHI ELECTRIC CORP.Registered Shares o.N.	JP3902400005	JPY	0	9.600
Aker Carbon Capture ASANavne-Aksjer NK -,02	NO0010890304	NOK	0	17.123
NEL ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	NOK	0	23.397
PowerCell Sweden AB (publ)Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815	SEK	0	773
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.Registered Shares DL 1	US0091581068	USD	0	981
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	USD	93	2.822
Darling Ingredients Inc.Registered Shares DL -,01	US2372661015	USD	62	6.067
Ferguson PLCReg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	USD	215	1.324
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01.	US5007541064	USD	0	10.964
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	USD	0	6.586
PFIZER INC.Registered Shares DL -,05	US7170811035	USD	0	12.071
Investmentzertifikate				
BNPPE-MSCI Eur.SRI PABNam.-Ant.UCITSETF DIS o.N.	LU1753045415	EUR	0	14.756
BNPPE-MSCI Jap.SRI PABAct. Nom. UCITS ETF Cap.o.N.	LU1753045845	EUR	0	3.209
BNPPE-MSCI USA SRI PABAct. au Port.U.ETF EUR Cap.oN	LU1659681586	EUR	17.537	85.018
Verzinsliche Wertpapiere				
Argenta Spaarbank N.V.EO-Med.-Term Pandbr. 2022(26)	BE6338543786	EUR	0	200
Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	EUR	0	1.495
BNP Paribas S.A.EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1190632999	EUR	0	432
BundesrepDeutschlandAnl.v.2020 (2030)	DE0001030708	EUR	0	2.356
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2023(25)	IT0005534281	EUR	0	751
Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	EUR	72	705
SpanienEO-Bonos 2020(26)	ES0000012G91	EUR	124	917
Andere Wertpapiere				
Alstom S.A. Anrechte	FR001400Q9B4	EUR	2.356	2.356
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797915	EUR	0	6.862
EssilorLuxottica S.A. Anrechte	FR001400OP17	EUR	0	966
ROCHE HOLDING AGInhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	CHF	0	988
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	GBP	0	3.797

Wien, am 10. September 2025

Amundi Austria GmbH

Franck Jochaud du Plessix **Bernhard Greifeneder** **Christian Mathern** **Hannes Roubik**

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

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

Amundi Öko Sozial Mix moderat,
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.
Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.
Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.
Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.

- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

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

Wien, am 15. September 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovsky
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

des Amundi Öko Sozial Mix moderat

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 Mix moderat

gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi Öko Sozial Mix moderat**, 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 veranlagt zu **mindestens 66 vH** des Fondsvermögens direkt oder indirekt über Investmentfonds in Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten), Aktien und diesen gleichwertigen Wertpapieren, unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Nachhaltigkeitskriterien sowie unter Einhaltung ethischer Ausschlusskriterien.

Die durch Direktanlagen in Aktien und aktienähnliche begebbare Wertpapiere, über Derivate sowie indirekt über Investmentfonds repräsentierte Aktienquote beträgt je nach Markteinschätzung **bis zu 35 vH** des Fondsvermögens.

Zu Diversifikationszwecken kann bis zu **maximal 10 vH** des Fondsvermögens in Gold-Zertifikate veranlagt werden, wenn diese dem Erwerber keinen Herausgabeanspruch auf physisches Gold, sondern lediglich einen entsprechenden Zahlungsanspruch gegenüber dem Emittenten vermitteln.

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

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

3.1. Wertpapiere

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

3.2. Geldmarktinstrumente

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

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

3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

3.4. Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

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 oder Geldmarktinstrumenten 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 30 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 3,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft. Anteile an der Anteilsgattung „WV“ werden zum Anteilswert ohne Berechnung eines Ausgabezuschlags ausgegeben.

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

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

4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.06. bis zum 31.05..

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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

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

6.1. Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.08. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01.08. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist,.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.08. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01.08. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **1,00 vH** des Fondsvermögens bzw. bei der Anteilsgattung „WV“ bis zu einer Höhe von **1,40 vH** des Fondsvermögens und
b) eine Administrationsgebühr bis zu einer Höhe von **0,23 vH** des Fondsvermögens.

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

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

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

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

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

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

Anhang

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

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[2][3]

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

[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.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO

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

Name des Produkts: Amundi Öko Sozial Mix moderat

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800PPS7BWX3RHBI89

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____

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

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es **56,17 %** an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

Ja, die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des 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. Der Fonds ist Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49.

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

Mit **Nachhaltigkeits indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanz produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

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

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

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

Am Ende des Berichtzeitraums:

- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **0,942**; 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 Unternehmensemittenten wird global und auf Ebene der relevanten Kriterien durch einen Vergleich mit der durchschnittlichen Performance ihrer Branche bewertet, und zwar durch die Kombination der drei ESG-Dimensionen:

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

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

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

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Am Ende des vorangegangenen Berichtzeitraums:
- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios 0,957 ; dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von (C) ;

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

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

1) beste Umwelt- und Sozialpraktiken anwenden und

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Neben den spezifischen Nachhaltigkeitsfaktoren, die vom ersten Filter abgedeckt werden, hat Amundi einen zweiten Filter definiert, der die oben genannten obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht berücksichtigt, um zu überprüfen, ob das

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

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

  Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter ("Do not significantly harm") oben beschrieben berücksichtigt:
  Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Hauptindikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, wenn durch die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischer Schwellenwerte oder Regeln zuverlässige Daten verfügbar sind:

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

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

  - keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.

  - Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

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

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

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

firmeneigenen Bewertungsmethodik) und bestimmten die beste Vorgehensweise. Die Bewertungen der Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

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

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

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

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

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

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

Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

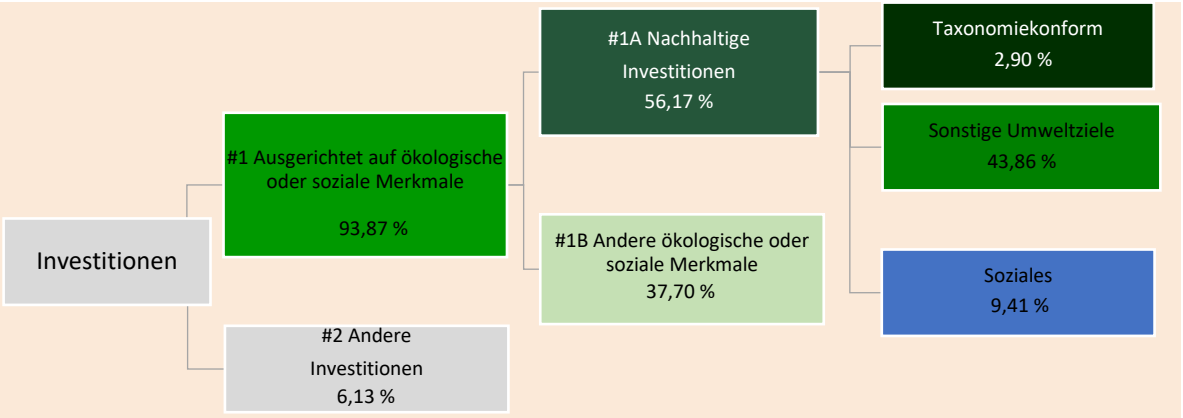
Die Liste umfasst die folgenden Investitio- nen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01.06.2024 bis 31.05.2025**

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
AMUNDI OKO SOZIAL EURO CORPORATE BOND	Finanzwesen	Österreich	15,99 %
AMUNDI OKO SOZIAL EURO GOVERNMENT BOND	Finanzwesen	Österreich	15,06 %
AM OKO SOZIAL EURO AGGREGATE BOND T	Finanzwesen	Österreich	12,56 %
AM OKO SOZIAL EMG MKTS CP BD	Finanzwesen	Österreich	4,27 %
AMUNDI OKO SOZIAL GLO HIGH YIELD BOND T	Finanzwesen	Österreich	3,62 %
FISH IN EM M RES EQ EFF-EUH	Finanzwesen	Irland	3,09 %
AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED	Finanzwesen	Frankreich	2,27 %
IQS ESG EQUITY GLOBAL	Finanzwesen	Irland	1,85 %
AMUNDI OKO SOZIAL EURO SHORT BD	Finanzwesen	Österreich	1,43 %
MICROSOFT CORP	Technologieunternehmen	USA	1,24 %
NVIDIA CORP	Technologieunternehmen	USA	1,13 %
IRELAND 1.35% 03/31	Staatsanleihen	Irland	1,03 %
Macquarie Sprntnl EM LC Bd SI EUR Acc	Finanzwesen	Luxemburg	0,70 %
OBL % 10/25 G	Staatsanleihen	Deutschland	0,67 %
AUSTRIA 1.2% 10/25	Staatsanleihen	Österreich	0,62 %

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	*In % der Vermögenswerte*
Aktien	**31,00%**
Materialien	1,29%
Industriewerte	3,90%
Zykl. Konsumgüter	2,44%
Nicht-Zykl. Konsumgüter	1,50%
Gesundheitswesen	3,21%
Finanzwesen	5,41%
Informationstechnologie	7,09%
Telekommunikation	1,94%
Versorger	0,54%
Immobilien	0,61%
Sonstige	3,07%
Anleihen	**64,38%**
Staatsanleihen	16,94%
Staatsnahe Anleihen	17,42%
besicherte Anleihen	1,21%
Unternehmensanleihen	24,22%
Sonstige	4,59%
Bargeld	**4,62%**

Taxonomiekonforme Tätigkeiten,

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

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.

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 2,90 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

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

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

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

[X] Ja:

[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

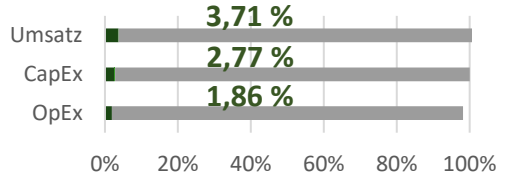
[ ] Nein

s

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

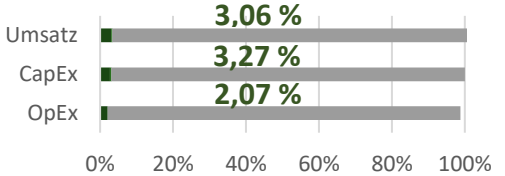
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf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

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen



	OpEx	*CapEx*	*Umsatz*
Nicht taxonomiekonform	98,14%	97,23%	96,29%
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	*0,00 %*	*0,04 %*	*0,00 %*
Taxonomiekonform: Kernenergie	*0,00 %*	*0,22 %*	*0,15 %*
Ohne Gas und Kernenergie	*1,86 %*	*2,51 %*	*3,55 %*

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



	OpEx	*CapEx*	*Umsatz*
Nicht taxonomiekonform	97,93%	96,94%	96,73%
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	*0,00 %*	*0,05 %*	*0,01 %*
Taxonomiekonform: Kernenergie	*0,00 %*	*0,32 %*	*0,22 %*
Ohne Gas und Kernenergie	*2,07 %*	*2,69 %*	*3,04 %*

Diese Grafik gibt 68,9 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

Zum 31.05.2025 betrug der Anteil der Investitionen des Fonds an Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds"-Anleihen als Indikator 0,13 % und der Anteil der Investitionen an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,80 %. 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 1,17%.

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

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

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **43,86 %**.
Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Am Ende des Berichtzeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **9,41 %.**

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. Durch regelmäßigen Kontakt mit externen Managern von Fonds im Veranlagungsuniversum wurden die aktuellen Entwicklungen der verschiedenen Nachhaltigkeitsstrategien von den Portfoliomanagern verfolgt und die Indikatoren plausibilisiert. Ebenso wurde in Zusammenarbeit mit dem Fund Selection Team eine

laufende Überprüfung der Veranlagungsalternativen durchgeführt, mit dem Ziel, den ESG-Score und die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Durch die dynamische AMUNDI ESG-Bewertungsmethodik kam es auch in der letzten Berichtsperiode zu Umschichtungen von Wertpapieren aufgrund von Verschlechterungen ihrer ESG-Bewertungen. Insbesondere müssten Emittenten verkauft werden um die Selektionskriterien des Österreichischen Umweltzeichens einzuhalten. 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.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.