

Amundi Multi-Asset Portfolio

Ein richtlinienkonformes Sondervermögen
(Umbrella-Konstruktion) deutschen Rechts.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2025

Ungeprüfter Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. März 2025 für Anleger in der Schweiz, ergänzt um ungeprüfte zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz.

Es können keine Anteile auf der Basis von Finanzberichten gezeichnet werden. Anteilszeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Inhaltsverzeichnis:

Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF.....	3
Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF.....	7
Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF.....	11
Informationen für Anleger in der Schweiz zum 31. März 2025 (ungeprüft).....	15

Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonderver- mögens
I. Vermögensgegenstände		196.439.313,83	100,57
1. Investmentanteile		196.280.808,58	100,49
- Deutschland	20.195.658,39		10,34
- Irland	19.744.521,51		10,11
- Luxemburg	156.340.628,68		80,04
2. Bankguthaben		158.505,25	0,08
II. Verbindlichkeiten		-1.111.150,98	-0,57
III. Wert des Teilsondervermögens		195.328.162,85	100,00 ¹⁾

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU2611732046	AIS Amundi DAX	ANT		57.376	2.513	9.285	EUR 169,671	9.735.049,03	4,98
LU2611731667	AIS Amundi MDAX ESG	ANT		418.146	31.026	6.081	EUR 23,243	9.719.051,11	4,98
LU1681040223	AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESG	ANT		221.070	8.954	11.238	EUR 130,740	28.902.758,12	14,80
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB	ANT		312.234	29.314	4.448	EUR 61,659	19.252.036,21	9,86
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES	ANT		1.177.962	147.893	16.192	EUR 17,071	20.109.107,10	10,30
LU0496786657	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF	ANT		533.708	22.042	41.394	EUR 53,280	28.435.908,87	14,56
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF	ANT		821.246	33.293	42.534	EUR 24,744	20.321.075,27	10,40
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF	ANT		445.421	23.198	6.637	EUR 44,600	19.865.642,97	10,17
Summe Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	156.340.628,68	80,04
Gruppenfremde Investmentanteile									
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE	ANT		210.214	22.229	2.955	EUR 96,072	20.195.658,39	10,34
IE00B1FZS798	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	ANT		121.994	11.540	1.737	EUR 161,848	19.744.521,51	10,11
Summe Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	39.940.179,90	20,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	196.280.808,58	100,49
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	158.505,25	0,08
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		157.552,15			% 100,000	157.552,15	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		USD		1.029,54			% 100,000	953,10	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.111.150,98	-0,57
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften				EUR	-989.629,68			-989.629,68	-0,51
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung				EUR	-121.521,30			-121.521,30	-0,06
Wert des Teilsondervermögens							EUR	195.328.162,85	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	159,23	
Umlaufende Anteile							STK	1.226.731	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.03.2025

US Dollar (USD) 1,0802 = 1 Euro (EUR)

Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.677,43	0,003
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		209,89	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	209,89		0,000
3. Erträge aus Investmentanteilen		2.738.770,54	2,233
4. Sonstige Erträge		30,13	0,000
davon: Sonstiges	30,13		0,000
Summe der Erträge		2.742.687,99	2,236
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-2.894,40	-0,002
2. Verwaltungsvergütung		-245.153,99	-0,200
Summe der Aufwendungen		-248.048,39	-0,202
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.494.639,60	2,034
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.038.647,84	1,662
2. Realisierte Verluste		-80.322,51	-0,065
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.958.325,33	1,596
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.452.964,93	3,630
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-282.797,08	-0,231
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-506.206,49	-0,413
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-789.003,57	-0,643
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.663.961,36	2,987
Entwicklung des Teilsondervermögens		2024 / 2025	
	EUR	EUR	
I. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		189.231.324,85	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.923.665,60	
2. Mittelzufluss (netto)		4.440.518,50	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.444.267,89		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.003.749,39		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-83.976,26	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.663.961,36	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-282.797,08		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-506.206,49		
II. Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		195.328.162,85	

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF
International Security Identification Number (ISIN)

DE000ETF7011

Anteilwert	EUR	159,23
Umlaufende Anteile	STK	1.226.731
Anleger		Private und institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	3,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	3,00
Mindeststückelung	Anteil	1,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,25
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

100,49

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR Gebühren	EUR	29,37
------------------------------------	-----	-------

Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

LU2611732046	AIS Amundi DAX	0,08%
LU2611731667	AIS Amundi MDAX ESG	0,30%
LU1681040223	AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESG	0,18%
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB	0,45%
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES	0,05%
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,10%
IE00B1FZS798	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	0,07%
LU0496786657	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF	0,05%
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF	0,30%
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF	0,14%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonderver- mögens
I. Vermögensgegenstände		31.958.547,75	103,28
1. Anleihen		3.301.295,07	10,67
- Deutschland	1.649.770,79		5,33
- Irland	1.651.524,28		5,34
2. Investmentanteile		27.640.479,43	89,32
- Deutschland	7.311.793,44		23,63
- Frankreich	3.154.005,92		10,19
- Luxemburg	17.174.680,07		55,50
3. Forderungen		997.275,40	3,22
4. Bankguthaben		19.497,85	0,06
II. Verbindlichkeiten		-1.014.793,94	-3,28
III. Wert des Teilsondervermögens		30.943.753,81	100,00 ¹⁾

Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
Inland									
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH – Zertifikate		EUR	17.771	3.700	4.920	% EUR 92,835	1.649.770,79 1.649.770,79	5,33 5,33
Ausland									
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC – Zertifikate		EUR	14.433	2.999	3.944	% EUR 114,427	1.651.524,28 1.651.524,28	5,34 5,34
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU2611732046	AIS Amundi DAX		ANT	7.103	1.378	1.122	EUR 169,671	1.205.173,82	3,89
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB		ANT	28.991	6.355	369	EUR 61,659	1.787.556,07	5,78
DE000ETF9074	Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF		ANT	8.880	1.820	116	EUR 135,480	1.203.064,18	3,89
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES		ANT	182.290	44.940	2.243	EUR 17,071	3.111.890,82	10,06
DE000ETF9603	Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF		ANT	55.573	9.928	1.565	EUR 53,685	2.983.414,28	9,64
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return		ANT	31.146	7.973	378	EUR 101,265	3.154.005,92	10,19
LU1650487926	MUL Amundi EUR GovBond 1-3Y		ANT	25.889	6.120	323	EUR 121,841	3.154.346,83	10,19
LU0496786657	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF		ANT	55.061	10.161	4.293	EUR 53,280	2.933.644,57	9,48
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF		ANT	41.358	7.579	552	EUR 44,600	1.844.554,39	5,96
Summe Gruppeneigene Investmentanteile								21.377.650,88	69,09
Gruppenfremde Investmentanteile									
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE		ANT	32.531	7.464	408	EUR 96,072	3.125.314,98	10,10
LU0321463506	Xtr.II iBoxx Ger.Cov.Bd Swap		ANT	16.753	3.693	213	EUR 187,281	3.137.513,57	10,14
Summe Gruppenfremde Investmentanteile								6.262.828,55	20,24
Summe Wertpapiervermögen								30.941.774,50	99,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	19.497,85	0,06
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	19.427,41			% 100,000	19.427,41	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle			USD	76,24			% 100,000	70,44	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	997.275,40	3,22
Forderungen aus Anteilzeichnungen			EUR	997.275,40				997.275,40	3,22
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.014.793,94	-3,28
Verbindlichkeiten aus Anleihen			EUR	-104.646,72				-104.646,72	-0,34
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-892.342,79				-892.342,79	-2,88
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-17.804,43				-17.804,43	-0,06
Wert des Teilsondervermögens							EUR	30.943.753,81	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	129,51	
Umlaufende Anteile							STK	238.922	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.03.2025

US Dollar (USD) 1,0802 = 1 Euro (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		394,81	0,002
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		15,51	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	15,51		0,000
3. Erträge aus Investmentanteilen		399.641,58	1,673
4. Sonstige Erträge		74,81	0,000
davon: Sonstiges	74,81		0,000
Summe der Erträge		400.126,71	1,675
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-72,73	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-38.313,32	-0,160
Summe der Aufwendungen		-38.386,05	-0,161
III. Ordentlicher Nettoertrag		361.740,66	1,514
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		515.374,23	2,157
2. Realisierte Verluste		-17.076,40	-0,071
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		498.297,83	2,086
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		860.038,49	3,600
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		102.822,94	0,430
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-48.583,65	-0,203
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		54.239,29	0,227
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		914.277,78	3,827

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Entwicklung des Teilsondervermögens

	2024 / 2025
	EUR
I. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	25.357.339,16
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	-279.988,80
2. Mittelzufluss (netto)	5.034.294,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.034.294,44
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-82.168,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	914.277,78
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	102.822,94
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-48.583,65
II. Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	30.943.753,81

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF
International Security Identification Number (ISIN)

DE000ETF7029

Anteilwert	EUR	129,51
Umlaufende Anteile	STK	236.922
Anleger		Private und institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	3,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	3,00
Mindeststückelung	Anteil	1,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,25
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,99

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR Gebühren	EUR	69,37
------------------------------------	-----	-------

Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

LU2611732046	AIS Amundi DAX	0,08%
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB	0,45%
DE000ETF9074	Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF	0,30%
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES	0,05%
DE000ETF9603	Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF	0,19%
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,10%
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return	0,10%
LU1650487926	MUL Amundi EUR GovBond 1-3Y	0,15%
LU0496786657	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF	0,05%
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF	0,14%
LU0321463506	Xtr.II iBoxx Ger.Cov.Bd Swap	0,15%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonderver- mögens
I. Vermögensgegenstände		24.630.100,76	100,06
1 Investmentanteile		24.612.598,79	99,99
- Deutschland	6.079.078,54		24,70
- Luxemburg	18.533.520,25		75,29
2 Bankguthaben		17.501,97	0,07
II. Verbindlichkeiten		-14.759,98	-0,06
III. Wert des Teilsondervermögens		24.615.340,78	100,00 ¹⁾

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU2611732046	AIS Amundi DAX	ANT		8.693	2.211	1.800	EUR 169,671	1.474.950,87	5,99
LU2611732475	AIS Amundi SDAX	ANT		8.557	2.195	510	EUR 120,018	1.026.990,60	4,17
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB	ANT		47.308	12.965	2.758	EUR 61,659	2.916.963,97	11,85
DE000ETF9074	Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF	ANT		10.869	2.835	646	EUR 135,480	1.472.534,29	5,98
DE000ETF9603	Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF	ANT		68.013	15.570	4.662	EUR 53,685	3.651.250,70	14,83
DE000ETF9082	Amundi TecDAX UCITS ETF	ANT		36.572	8.641	2.244	EUR 26,121	955.293,55	3,88
LU2197908721	M.U.L.-Amundi Nasdaq-100 UC.ETF	ANT		12.501	2.936	1.270	EUR 188,286	2.353.760,79	9,56
LU0496786657	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF	ANT		44.925	10.724	5.468	EUR 53,280	2.393.599,51	9,72
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF	ANT		103.692	24.255	9.915	EUR 24,744	2.565.775,59	10,42
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF	ANT		73.112	17.587	4.458	EUR 44,600	3.260.773,27	13,25
Summe Gruppeneigene Investmentanteile								EUR 22.071.893,14	89,67
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond	ANT		160.214	47.137	9.080	EUR 15,858	2.540.705,65	10,32
Summe Gruppenfremde Investmentanteile								EUR 2.540.705,65	10,32
Summe Wertpapiervermögen								EUR 24.612.598,79	99,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:								EUR 17.501,97	0,07
Verwahrstelle			EUR	17.443,01			% 100,000	17.443,01	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	63,81			% 100,000	58,96	0,00
Verwahrstelle									
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -14.759,98	-0,06
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-14.759,98				-14.759,98	-0,06
Wert des Teilsondervermögens								EUR 24.615.340,78	100,00 ¹⁾
Anteilwert								EUR 152,65	
Umlaufende Anteile								STK 161.253	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.03.2025

US Dollar (USD) 1,0802 = 1 Euro (EUR)

Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		467,52	0,003
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		54,93	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	54,93		0,000
3. Erträge aus Investmentanteilen		322.212,41	1,998
4. Sonstige Erträge		40,51	0,000
davon: Sonstiges	40,51		0,000
Summe der Erträge		322.775,37	2,002
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-60,45	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-31.036,13	-0,192
Summe der Aufwendungen		-31.096,58	-0,193
III. Ordentlicher Nettoertrag		291.678,79	1,809
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		444.067,46	2,754
2. Realisierte Verluste		-18.112,54	-0,112
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		425.954,92	2,642
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		717.633,71	4,450
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-300.975,62	-1,866
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		39.965,72	0,248
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-261.009,90	-1,619
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		456.623,81	2,832
Entwicklung des Teilsondervermögens		2024 / 2025	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Teilsondervermögens		20.288.288,58	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-318.338,05	
2. Mittelzufluss (netto)		4.262.932,19	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.262.858,47		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-999.926,28		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-74.165,75	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		456.623,81	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-300.975,62		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	39.965,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Teilsondervermögens		24.615.340,78	

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

Amundi Multi-Asset Port Offen UCITS ETF
International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000ETF7037
Umlaufende Anteile	STK	152,65
Anleger		161.253
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	Private und institutionelle Anleger
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	3,00
Mindeststückelung	Anteil	3,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,00
Ertragsverwendung		0,25
		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,99

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Erträge setzten sich zusammen aus:

Gutschrift bezahlten CSDR Gebühren	EUR	36,72
------------------------------------	-----	-------

Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

LU2611732046	AIS Amundi DAX	0,08%
LU2611732475	AIS Amundi SDAX	0,70%
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB	0,45%
DE000ETF9074	Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF	0,30%
DE000ETF9603	Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF	0,19%
DE000ETF9082	Amundi TecDAX UCITS ETF	0,40%
LU2197908721	M.U.L.-Amundi Nasdaq-100 UC.ETF	0,22%
LU0496786657	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF	0,05%
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF	0,30%
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF	0,14%
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond	0,20%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Informationen für Anleger in der Schweiz zum 31. März 2025 (ungeprüft) Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Als Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz wurde die Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich bestimmt.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, die Allgemeinen und besonderen Anlagebedingungen, sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim obigen Vertreter bezogen werden.

Publikationen

Die den Fonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform

www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise beziehungsweise der Nettoinventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden an jedem Berechnungs- und Veröffentlichungstag und bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, mindestens aber zweimal im Monat (am ersten und dritten Freitag eines jeden Monats), auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Aufbau und Pflege einer elektronischen Vertriebs- und Informationsplattform;
- zentrales Relationship Management zwischen der Vertriebsstelle und Vertriebspartnern bzgl. der Aktivitäten auf der elektronischen Vertriebs- und Informationsplattform;
- Auswahl und Due Diligence von Vertriebspartnern sowie zentrales Vertragsmanagement.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des Finanzdienstleistungsgesetzes („FIDLEG“).

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte bezahlen für den Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem jeweiligen Teilfonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Maßgebliche Sprache

Im Rahmen des Vertriebs in der Schweiz geht die deutsche Fassung des Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblatts vor.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Total Expense Ratio (TER) und Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Die Gesellschaft weist für alle Teilfonds in den Jahres- und Halbjahresberichten die Total Expense Ratio (TER) oder Gesamtkostenquote sowie die Portfolio Turnover Rate (PTR) oder Umschlagsrate aus.

Angaben mit Bezug auf die Kotierung an der SIX Swiss Exchange

Die von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb in der Schweiz bewilligten Teilfonds werden an der SIX Swiss Exchange kotiert und die Société Générale, Paris, wird als Market Maker für den Handel der Anteile an der SIX Swiss Exchange bestellt. Die Aufgabe des Market Makers besteht darin, einen Markt für die Anteile der an der SIX Swiss Exchange kotierten Teilfonds beizubehalten, für die sie bestimmt sind, und in diesem Zusammenhang Ausgabe- und Rücknahmepreise für die entsprechenden Teilfonds auf dem SIX Swiss Exchange-Handelssystem zu veröffentlichen.

Gemäß der Praxis der FINMA muss jeder Market Maker sicherstellen, dass die Differenz (Spread) zwischen (i) dem indikativen Nettoinventarwert je Anteil und (ii) dem Kurs, zu welchem die Anleger an der entsprechenden Börse Anteile kaufen oder verkaufen können, auf ein sinnvolles Maß reduziert wird.

Die Anteile der Teilfonds weisen eine Primärkotierung an der Wertpapierbörse in Frankfurt am Main auf. Die Abrechnung bzw. das Clearing erfolgt in der Schweiz durch die SIX SIS AG.

Nr.	Fonds	Valorennummer	ISIN/ WKN	Primäre Handelswährung an der SIX	Primäre Handelswährung an der SIX
1	Amundi Mult-AssetPortfolio UCITS ETF, Anteilklasse I	32395796	DE000ETF7011 / ETF701	CHF	EUR
2	Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF Anteilklasse I	040652119	DE000ETF7029/ ETF702	CHF	EUR
3	Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF Anteilklasse I	040652151	DE000ETF7037/ ETF703	CHF	EUR

Die Anteile der Teilfonds sind nennwertlose Inhaberanteile, die durch Globalurkunden verbrieft sind. Diese Globalurkunden sind bei Clearstream Banking Frankfurt hinterlegt.

Dieser Prospekt gilt als Kotierungsprospekt für die Kotierung an der SIX Swiss Exchange und der aktuelle Jahres-und Halbjahresbericht sind Bestandteil dieses Prospekts.

Die Gesellschaft übernimmt die Verantwortung für die in diesem Prospekt enthaltenen Angaben. Nach bestem Wissen der Gesellschaft sind die Angaben in diesem Prospekt richtig und es wurden keine wesentlichen Umstände ausgelassen.