

---

## Jahresbericht

31. Dezember 2025

### **Amundi Welt Ertrag**

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch  
(Bis 31. März 2025: Amundi Welt Ertrag Nachhaltig)

---

---

## Inhalt

<b>Amundi Welt Ertrag im Überblick</b>	2
<b>Jahresbericht zum 31. Dezember 2025 Amundi Welt Ertrag</b>	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	52
Zusätzliche Informationen	59
<b>Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers</b>	60
<b>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</b>	62
<b>Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften</b>	74
<b>Verwaltung und Vertrieb</b>	83

## Amundi Welt Ertrag im Überblick

**Allein verbindliche Grundlage des Kaufs sind der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Basisinformationsblatt, welche Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank GmbH und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen erhalten.**

### Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 83 entnehmen.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: [www.amundi.de](http://www.amundi.de)

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie unter: [www.amundi.de](http://www.amundi.de)

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie.

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. er verfolgt eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik. Nähere Informationen dazu sind im „Anhang Vorvertragliche 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“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer nachhaltigen sowie wachstumsorientierten Anlagepolitik einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Fonds strebt an, 4% pro Jahr auszuschütten. Dieses angestrebte Ausschüttungsziel gilt für die ausschüttenden Anteilklassen des Fonds; für thesaurierende Anteilklassen des Fonds gilt das angestrebte Ausschüttungsziel nicht.

Um diese Ziele zu erreichen, werden insgesamt mindestens 30%, jedoch höchstens 70% des Wertes des Fondsvermögens in Aktien angelegt.

Mindestens 51% seines Wertes werden in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente investiert, deren Emittenten als nachhaltig anzusehen sind.

Die Bewertung von Emittenten als nachhaltig erfolgt nach Umweltkriterien (= Environmental), sozialgesellschaftlichen

Gesichtspunkten (= Social) und der Art der Unternehmensführung (= Governance). Hierfür wird eine eigene ESG-Scoring-Methodik herangezogen. Das Bewertungsverfahren mündet in einer Gesamtbewertung, dem ESG-Rating. Das ESG-Rating ist ein gewichteter Durchschnitt der Punktzahlen für die ESG-Bereiche, und reicht von A bis G, wobei A die höchste und G die niedrigste Bewertung darstellt. Als nachhaltig werden Emittenten mit einem ESG-Rating von A bis D definiert.

Die auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Anlagestrategie wird zudem durch die Anwendung einer gezielten Ausschlusspolitik komplettiert.

Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Finanzinstrumenten sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Der Fonds hat keinen Vergleichsmaßstab als Referenzmaßstab für die Zwecke der Offenlegungsverordnung bestimmt.

**Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.**

### Aktuelle Branchenaufteilung

Unternehmensanleihen	17,76%
Technologie	13,23%
(Quasi-)Staatsanleihen	8,48%
Indexzertifikat	7,16%
Industriegüter und Dienstleistungen	6,20%
Sonstige Branchen	34,76%
Bankguthaben und Sonstiges	12,41%

Quelle: Eigene Berechnung

### Aktuelle Länderaufteilung

USA	34,97%
Irland	11,78%
Frankreich	5,59%
Niederlande	3,77%
Japan	3,52%
Sonstige Länder	27,96%
Bankguthaben und Sonstiges	12,41%

Quelle: Eigene Berechnung

**Wertentwicklung verschiedener Zeiträume** (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	A DQ	A ND	H DA <sup>1</sup>	R DA
Lfd. Jahr	+11,45%	+11,45%	+11,45%	–	+12,05%
6 Monate	+8,07%	+8,09%	+8,09%	–	+8,38%
1 Jahr	+11,45%	+11,45%	+11,45%	–	+12,05%
3 Jahre	+28,12%	+28,14%	–	–	+30,26%
Seit Auflage	+15,16%	+8,31%	+29,85%	–	+14,58%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+3,52%	+1,98%	+12,35%	–	+3,39%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 31.12.2025

<sup>1</sup> Die Anteilklasse H DA wurde am 08.12.2025 von der Amundi Deutschland GmbH geschlossen. Sie erzielte für den Zeitraum vom 01.01.2025–08.12.2025 eine Performance von +11,19%.

**Fondsdaten**

Anteilklassen-Bezeichnung	A DA	A DQ	A ND
ISIN	DE000A3CUQ13	DE000A3CUQ05	DE000A3CUQ47
Wertpapierkennnummer	A3CUQ1	A3CUQ0	A3CUQ4
Mindestanlagesumme	keine	keine	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondaufgabe	30.11.2021	30.11.2021	02.10.2023
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 31.01.	ausschüttend, vierteljährlich zum 31.01., 30.04., 31.07., 31.10.	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. <sup>2</sup>	1,38%	1,37%	1,37%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss <sup>3</sup>	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8

Anteilklassen-Bezeichnung	H DA <sup>4</sup>	R DA <sup>5</sup>
ISIN	DE000A3CUQ21	DE000A3CUQ39
Wertpapierkennnummer	A3CUQ2	A3CUQ3
Mindestanlagesumme	1 Mio. EUR	keine
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR
Fondaufgabe	30.11.2021	30.11.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 31.01.	ausschüttend, jährlich zum 31.01.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; zuletzt 2,00%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,00%; zuletzt 0,70%	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; zuletzt 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. <sup>2</sup>	0,81% <sup>6</sup>	0,82%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss <sup>3</sup>	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8

<sup>2</sup> Berechnung nach §166 Absatz 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr des Fonds, das im Dezember 2025 endete.

Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie dem „Basisinformationsblatt“ unter „Welche Kosten entstehen?/Zusammensetzung der Kosten/Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten“ entnehmen.

<sup>3</sup> Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

<sup>4</sup> Die Anteilklasse H DA wurde am 08.12.2025 von der Amundi Deutschland GmbH geschlossen.

<sup>5</sup> Die Anteilklasse ist unabhängigen Beratern und Vermögensverwaltern vorbehalten, denen es entweder aufgrund von vertraglichen Vereinbarungen oder in Anwendung von MiFID II oder ähnlichen Regulierungen nicht gestattet ist Provisionen bzw. Zuwendungen anzunehmen.

<sup>6</sup> Aufgrund Schließung der Anteilklasse H DA erfolgte die Berechnung für den Zeitraum vom 01.01.2025–08.12.2025.

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2025 Amundi Welt Ertrag

## Tätigkeitsbericht

Das von der Amundi Deutschland GmbH, München, verwaltete Sondervermögen Amundi Welt Ertrag (bis zum 31. März 2025 Amundi Welt Ertrag Nachhaltig) ist ein „OGAW-Sondervermögen“ im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB). Das Fondsmanagement erfolgt ebenfalls durch die Amundi Deutschland GmbH.

### Anlageziel und -strategie im Berichtszeitraum

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. er verfolgt eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer nachhaltigen sowie wachstumsorientierten Anlagepolitik einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds strebt an, 4% pro Jahr auszuschütten. Um diese Ziele zu erreichen, werden insgesamt mindestens 30%, jedoch höchstens 70% des Wertes des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Mindestens 51% seines Wertes werden in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente investiert, deren Emittenten als nachhaltig anzusehen sind. Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

### Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes

Die Übersicht über die Anlagegeschäfte des Fonds im Berichtszeitraum ist der Vermögensaufstellung sowie aus der Übersicht über die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, zu entnehmen. Die Übersicht über das Portfolio des Fonds zum Stichtag ergibt sich ebenfalls aus der Vermögensaufstellung.

Die Aktienquote mit dem Anlageuniversum „Aktien global“ betrug zum Ende des Berichtszeitraumes 50,54%. Die Quote der Anleihen und Schuldverschreibungen betrug 26,64%. Die weiteren Positionen umfassen Zertifikate, Bankguthaben, Indexzertifikate, Fondszertifikate, Futures bzw. Terminkontrakte, Optionen, Swaps, Devisentermingeschäfte, Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände. Im Vergleich zum Vorjahr wurden der Anteil der Aktien reduziert und der Anteil der Anleihen leicht erhöht.

Nachdem wir im Januar das Aktienexposure auf knapp über 46% abgesenkt hatten, erhöhten wir das Aktienrisiko bis in den September auf über 77%; zum Ende des Jahres reduzierten wir es wieder bis auf 68%.

Die Entwicklung der Zinssensitivität des Portfolios, gemessen in Modified Duration, war im Jahr 2025 von unserer Erwartung höherer Risiken auf den Kapitalmärkten geprägt. Die Duration fiel bis in den März von 2,75 bis auf 1,85, um sich danach wieder auf Werte um 2,9 einzupendeln.

Von den Währungspositionen des Fonds verwendeten wir insbesondere die in US-Dollar und japanischen Yen zur Diversifikation von Marktrisiken.

Die Wertentwicklung der Aktienmärkte im Berichtszeitraum betrug im S&P-500-Index 17,9% und im DJ-Stoxx-600-Index 20,7%.

In der Anlage „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 Finanzinformationen“ sind die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens enthalten.

### Anlageergebnis im Berichtszeitraum und wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften belief sich auf 9.735.925,47 EUR. Die größten Positionen waren Gewinne aus Aktien und Derivaten sowie Verluste aus Devisen.

Die Anteilklasse A DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 11,45%.

Die Anteilklasse A DQ erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 11,45%.

Die Anteilklasse H DA erzielte (01.01.2025–08.12.2025) eine Performance von 11,19%.

Die Anteilklasse R DA erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 12,05%.

Die Anteilklasse A ND erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 11,45%.

## **Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum**

### **Marktpreisrisiko:**

Der überwiegende Teil der Positionen unterlag dem allgemeinen Marktpreisrisiko. Innerhalb des Sondervermögens wurde im gesamten Berichtszeitraum eine Diversifikation über Aktien und Anleihen in unterschiedlichen Währungen und aus verschiedenen Regionen verfolgt. Das Portfolio stellt somit eine breite Streuung dar. Die Volatilität des Anteilwertes betrug im Berichtszeitraum ca. 9,10% für alle Anteilklassen. Das Marktpreisrisiko ist somit als mittel einzustufen.

### **Währungsrisiko:**

Der Fonds war zum Ende des Berichtszeitraumes zu 12,64% in Nicht-Euro-Anlagen investiert. Damit ist das Währungsrisiko als niedrig einzuschätzen.

### **Zinsänderungsrisiko:**

Im Hinblick auf das Laufzeitenmanagement war der Fonds über alle Laufzeitenbänder von einem Jahr Restlaufzeit bis zu Restlaufzeiten über zehn Jahre investiert. Mit 12,4% Anteil am Rentenportfolio war das Laufzeitenband von drei bis sieben Jahren am stärksten gewichtet. Die durchschnittliche modifizierte Duration aller im Fonds enthaltenen Rentenpapiere (inklusive Kasse) belief sich Ende Dezember 2025 auf ca. 3,08 Jahre. Das Zinsänderungsrisiko ist somit als mittel einzustufen.

### **Liquiditätsrisiko:**

Aufgrund der Anlagestruktur des Sondervermögens wird das Liquiditätsrisiko als niedrig eingestuft.

### **Adressenausfallrisiko:**

Im Hinblick auf die Allokation von 37,3% in „A-“ und besser bewerteten Anleihen bzw. dem Gewicht von 88,3% in „BBB-“ und besser bewerteten Titeln im Rentenanteil des Portfolios ist das Adressenausfallrisiko als mittel einzustufen.

### **Nachhaltigkeitsrisiko:**

Das Nachhaltigkeitsrisiko wird bei Amundi Deutschland als implizites Risiko angesehen, welches sich auf die anderen Risikoarten auswirkt und durch die angewendeten „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ der Amundi Gruppe begrenzt und dadurch als nicht wesentlich angesehen wird.

### **Operationelles Risiko:**

Die Gesellschaft identifiziert im Rahmen ihres Operational-Risk-Managements regelmäßig Risiken bzw. Problemfelder bei den wesentlichen Geschäftsprozessen. Erkannte Schwachstellen werden dabei eskaliert und anschließend behoben. Wesentliche Geschäftstätigkeiten, welche an externe Unternehmen übertragen wurden, überwacht die Gesellschaft laufend im Rahmen ihres Outsourcing-Controllings. Treten trotzdem Ereignisse aus operationellen Risiken auf, so werden diese unverzüglich erfasst, analysiert und entsprechende Maßnahmen zur zukünftigen Vermeidung eingeleitet. Bei Ereignissen, die das Sondervermögen betreffen, erfolgt grundsätzlich ein Ausgleich der entstandenen Verluste durch die Gesellschaft.

## **Wesentliche Änderungen und sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Das Sondervermögen Amundi Welt Ertrag Nachhaltig wurde mit Wirkung zum 1. April 2025 in Amundi Welt Ertrag umbenannt.

Die Anteilklasse H DA des OGAW-Sondervermögens Amundi Welt Ertrag

WKN/ISIN: A3CUQ2/DE000A3CUQ21

wurde aufgrund der Rückgabe sämtlicher noch umlaufender Anteile am 8. Dezember 2025 von der Amundi Deutschland GmbH geschlossen.

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>149.561.900,78</b>	<b>101,64</b>
1. Aktien		74.373.366,35	50,54
– Deutschland	EUR	3.196.946,17	2,17
– Euro-Länder	EUR	10.575.843,71	7,19
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	448.277,72	0,30
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	60.152.298,75	40,88
2. Anleihen		39.208.172,14	26,64
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	13.069.682,63	8,88
– Unternehmensanleihen	EUR	26.138.489,51	17,76
3. Zertifikate		10.535.962,86	7,16
– Zertifikate	EUR	10.535.962,86	7,16
4. Investmentanteile		4.799.695,67	3,26
– Indexfonds	EUR	4.799.695,67	3,26
5. Derivate		297.242,53	0,20
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-523.821,23	-0,36
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	431.746,96	0,29
– Futures (Verkauf)	EUR	38.520,43	0,03
– Futures (Kauf)	EUR	123.115,36	0,08
– Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	88.708,88	0,06
– Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	59.445,75	0,04
– Swaps (Verkauf)	EUR	420.331,33	0,29
– Swaps (Kauf)	EUR	-340.804,95	-0,23
6. Bankguthaben		9.951.150,40	6,76
– Bankguthaben in EUR	EUR	5.664.433,04	3,85
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	706.963,73	0,48
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	3.579.753,63	2,43
7. Sonstige Vermögensgegenstände		10.396.310,83	7,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-2.409.141,71</b>	<b>-1,64</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-2.409.141,71	-1,64
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>147.152.759,07</b>	<b>100,00<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>109.067.240,13</b>	<b>74,12</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>69.254.329,23</b>	<b>47,06</b>
AU000000BSLO	Bluescope Steel Ltd.	STK	16.379	4.515	820	AUD 24,1200	225.125,50	0,15
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	STK	20.478	0	1.754	AUD 23,0600	269.095,75	0,18
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.333	0	173	AUD 172,4200	130.971,80	0,09
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	STK	11.929	0	1.165	AUD 42,3400	287.815,97	0,20
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	STK	6.875	0	652	AUD 29,3700	115.063,25	0,08
BRABEVACNOR1	Ambev S.A.	STK	14.600	0	0	BRL 13,8700	30.893,93	0,02
BRBBDACNOR1	Banco Bradesco	STK	22.500	0	0	BRL 15,8500	54.407,11	0,04
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. Pfd. Shs.	STK	40.108	4.708	0	BRL 38,9800	238.515,56	0,16
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	12.620	0	3.600	CAD 125,6000	984.119,45	0,67
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	473	48	33	CHF 536,2000	272.991,34	0,19
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	4.751	1.478	352	DKK 327,3000	208.208,11	0,14
FR0000120404	Accor S.A.	STK	6.868	0	388	EUR 47,8200	328.427,76	0,22
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	3.013	2.211	683	EUR 168,5500	507.841,15	0,35
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	1.972	1.972	0	EUR 160,4200	316.348,24	0,21
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	4.250	0	313	EUR 59,3800	252.365,00	0,17
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.116	0	326	EUR 391,0000	436.356,00	0,30
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	532	75	33	EUR 916,7000	487.684,40	0,33
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	STK	44.964	44.964	0	EUR 9,1230	410.206,57	0,28
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	50.089	0	23.292	EUR 10,0960	505.698,54	0,34
DE0005190003	BMW AG	STK	2.450	0	115	EUR 93,3800	228.781,00	0,16
FR0000125338	Capgemini SE	STK	1.775	383	141	EUR 142,3000	252.582,50	0,17
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	4.770	0	321	EUR 46,6900	222.711,30	0,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	12.293	0	2.186	EUR 27,7700	341.376,61	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.249	0	305	EUR 269,9000	337.105,10	0,23
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK	1.514	1.575	61	EUR 222,8000	337.319,20	0,23
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	7.734	4.312	4.407	EUR 56,3600	435.888,24	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	9.557	9.557	0	EUR 37,3300	356.762,81	0,24
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	4.193	1.998	255	EUR 77,3500	324.328,55	0,22
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	92.873	22.025	6.542	EUR 3,9770	369.355,92	0,25
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A.	STK	43.956	43.956	0	EUR 5,8460	256.966,78	0,17
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	4.298	0	3.199	EUR 85,9200	369.284,16	0,25
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.	STK	4.036	0	275	EUR 89,4600	361.060,56	0,25
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	3.033	1.065	206	EUR 82,7600	251.011,08	0,17
DE0007164600	SAP SE	STK	1.568	0	771	EUR 208,7000	327.241,60	0,22
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.794	294	439	EUR 235,9000	423.204,60	0,29
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.845	218	340	EUR 237,7000	438.556,50	0,30
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	STK	16.285	16.662	377	EUR 18,0250	293.537,13	0,20
NL0015000109	Stellantis N.V.	STK	15.225	96	760	EUR 9,4210	143.434,73	0,10
NL0015002MS2	The Magnum Ice Cream Company Eo 1	STK	890	890	0	EUR 13,3480	11.879,72	0,01
BE0003739530	UCB S.A.	STK	1.535	4	558	EUR 237,0000	363.795,00	0,25
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	6.587	0	3.870	EUR 70,9500	467.347,65	0,32
AT0000746409	Verbund AG A	STK	2.420	0	204	EUR 61,7500	149.435,00	0,10
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	3.046	860	138	GBP 137,6600	481.414,88	0,33
GB0030913577	BT Group PLC	STK	158.486	161.718	3.232	GBP 1,8245	331.983,59	0,23

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	36.206	0	2.171	GBP 11,7773	489.560,83	0,33
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	34.561	8.711	1.734	GBP 8,8500	351.165,15	0,24
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	444.406	0	28.370	GBP 0,9816	500.836,89	0,34
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	37.633	7.017	3.027	GBP 11,3973	492.439,25	0,33
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	61.539	25.205	3.668	GBP 4,4400	313.700,53	0,21
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	36.400	0	3.800	HKD 81,6500	324.582,95	0,22
KYG017191142	Alibaba Group Hldg Ltd	STK	15.000	15.000	0	HKD 144,5000	236.715,79	0,16
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. H	STK	170.000	170.000	0	HKD 4,4900	83.361,09	0,06
SG9999015267	Boc Aviation Ltd.	STK	17.050	0	0	HKD 73,3000	136.488,63	0,09
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. H	STK	145.000	0	0	HKD 7,7200	122.251,28	0,08
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	STK	39.300	0	168.000	HKD 12,4300	53.349,68	0,04
HK0291001490	China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	STK	12.000	0	0	HKD 26,4800	34.703,03	0,02
CNE1000002T6	China Southern Airlines Co. Ltd. Prd.Shs.	STK	100.000	0	0	HKD 5,5800	60.939,98	0,04
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	STK	5.700	0	0	HKD 69,1500	43.046,23	0,03
HK0388045442	Hongkong Exchange + Clear. Ltd.	STK	3.200	0	400	HKD 408,6000	142.796,14	0,10
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd.	STK	115.900	0	0	HKD 18,9800	240.241,36	0,16
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	STK	74.000	0	60.000	HKD 7,3700	59.561,73	0,04
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK	70.000	0	0	HKD 9,3100	71.173,09	0,05
KYG596691041	Meituan Cl.B	STK	7.000	0	0	HKD 104,3000	79.735,27	0,05
KYG6427A1022	Netease Inc.	STK	3.800	0	0	HKD 221,8000	92.047,77	0,06
CNE1000003X6	Ping An Insurance (Group) Co. of China H	STK	21.500	0	0	HKD 65,9500	154.853,63	0,11
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	4.200	0	3.700	HKD 600,0000	275.212,83	0,19
KYG982AW1003	XPeng Inc.	STK	8.200	0	0	HKD 80,1000	71.732,26	0,05
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	18.900	0	1.900	JPY 2.093,0000	215.514,57	0,15
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK	37.300	37.300	0	JPY 1.303,5000	264.889,95	0,18
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	11.600	0	5.100	JPY 4.902,0000	309.796,79	0,21
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	17.900	9.300	1.300	JPY 2.708,5000	264.135,93	0,18
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	10.100	0	1.000	JPY 5.000,0000	275.129,39	0,19
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK	7.700	0	700	JPY 6.348,0000	266.301,28	0,18
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK	19.600	0	2.100	JPY 3.821,0000	408.017,43	0,28
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	4.400	0	1.700	JPY 10.595,0000	253.979,84	0,17
JP3200450009	Orix Corp.	STK	14.500	14.500	15.800	JPY 4.554,0000	359.754,84	0,24
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	4.300	0	300	JPY 8.847,0000	207.257,42	0,14
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	11.400	0	1.300	JPY 3.498,0000	217.255,24	0,15
JP3435000009	Sony Corp.	STK	16.400	16.600	21.800	JPY 4.024,0000	359.540,18	0,24
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	19.200	5.800	1.500	JPY 5.041,0000	527.307,00	0,36
JP3538800008	TDK Corp.	STK	25.600	0	2.400	JPY 2.211,0000	308.371,56	0,21
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	6.900	0	4.200	JPY 5.817,0000	218.672,30	0,15
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	1.900	400	100	JPY 34.320,0000	355.260,15	0,24
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	19.800	0	9.900	JPY 3.356,0000	362.020,16	0,25
MX01AM050019	América Móvil S.A.B. de C.V.	STK	76.150	0	98.600	MXN 18,7600	67.470,54	0,05
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A. Units	STK	5.400	0	6.300	MXN 184,2500	46.990,79	0,03
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	STK	20.300	0	0	MXN 171,0200	163.966,22	0,11
MXP4987V1378	Grupo Televisa CPO	STK	120.800	0	0	MXN 10,4400	59.563,32	0,04
MX01WA000038	Wal-Mart De Mexico-Ser V	STK	15.550	0	25.300	MXN 57,1000	41.935,13	0,03
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A.	STK	3.668	3.668	8.725	PLN 276,8000	240.069,61	0,16
US0028241000	Abbott Laboratories Co.	STK	4.511	0	400	USD 124,5700	477.572,15	0,32
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	4.167	300	600	USD 230,8400	817.499,07	0,56
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	1.356	0	373	USD 353,1600	406.990,15	0,28
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	3.964	5.700	6.919	USD 215,6100	726.365,56	0,49

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US0258161092	American Express	STK	2.600	1.900	1.500	USD 375,3200	829.330,73	0,56
US03027X1000	American Tower Corp. [New]	STK	1.950	0	200	USD 175,8300	291.393,79	0,20
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	5.516	481	400	USD 130,9500	613.878,55	0,42
US0311621009	Amgen Inc.	STK	1.765	1.300	1.500	USD 329,6300	494.452,00	0,34
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	1.772	3.800	4.709	USD 301,2300	453.643,45	0,31
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	14.860	5.700	500	USD 55,3500	699.019,25	0,48
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	STK	11.924	4.100	9.419	USD 117,4700	1.190.423,90	0,81
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	8.031	0	800	USD 67,8400	463.028,97	0,31
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	2.094	9.994	7.900	USD 349,3900	621.784,44	0,42
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	4.403	0	1.100	USD 207,3800	776.011,68	0,53
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	14.306	0	1.400	USD 77,7900	945.789,95	0,64
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	8.500	8.800	9.355	USD 79,6900	575.672,46	0,39
IE0001827041	CRH PLC	STK	6.950	0	700	USD 127,3500	752.205,41	0,51
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	3.538	0	300	USD 103,7500	311.959,80	0,21
US2358511028	Danaher Corp.	STK	2.300	0	500	USD 230,6300	450.812,90	0,31
US2441991054	Deere & Co.	STK	1.728	800	1.387	USD 470,2400	690.583,20	0,47
US2786421030	Ebay Inc.	STK	5.263	0	500	USD 87,7400	392.449,43	0,27
US31488V1070	Ferguson Enterprises Inc.	STK	2.648	2.748	100	USD 227,0600	510.988,72	0,35
US3364331070	First Solar Inc.	STK	3.416	0	400	USD 268,2500	778.771,94	0,53
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	6.629	0	1.900	USD 124,9100	703.716,81	0,48
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	23.827	59.100	61.300	USD 24,3300	492.679,14	0,33
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK	2.700	0	700	USD 292,3600	670.863,89	0,46
US4448591028	Humana Inc.	STK	1.452	0	100	USD 258,3400	318.794,61	0,22
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	2.560	0	300	USD 163,9800	356.766,07	0,24
US4592001014	International Business Machines Corp.	STK	3.662	3.000	3.400	USD 305,7400	951.531,79	0,65
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	3.112	0	300	USD 67,7600	179.211,42	0,12
US4612021034	Intuit Inc.	STK	958	958	0	USD 674,1500	548.876,64	0,37
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	1.957	0	100	USD 227,1100	377.728,53	0,26
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	STK	8.598	4.700	7.269	USD 121,7100	889.357,57	0,60
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.341	2.900	3.200	USD 323,7500	919.261,25	0,62
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	STK	14.018	14.018	0	USD 28,1600	335.483,69	0,23
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	3.036	0	200	USD 101,0300	260.678,26	0,18
IE00059YS762	Linde plc	STK	1.996	200	200	USD 426,5400	723.557,42	0,49
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Non Vtg	STK	5.996	497	400	USD 69,1400	352.325,19	0,24
IE00B1N1Y115	Medtronic PLC	STK	5.169	0	500	USD 96,1500	422.385,03	0,29
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	38	38	112	USD 2.014,9700	65.073,61	0,04
US5951121038	Micron Technologies Inc.	STK	2.553	0	3.974	USD 294,3700	638.700,22	0,43
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	8.524	2.345	2.300	USD 487,1000	3.528.696,21	2,40
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	6.064	0	4.200	USD 55,0400	283.654,92	0,19
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	800	0	100	USD 585,7600	398.256,07	0,27
US6516391066	Newmont Corp.	STK	11.500	11.500	0	USD 99,8100	975.493,99	0,66
US67066G1040	Nvidia Corp.	STK	26.459	8.400	10.600	USD 188,2200	4.232.450,58	2,88
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	2.700	5.100	2.400	USD 186,8500	428.755,36	0,29
US72352L1061	Pinterest Inc.	STK	14.865	18.665	3.800	USD 25,8800	326.950,41	0,22
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	5.393	3.800	3.400	USD 128,4800	588.868,94	0,40
US74624M1027	Pure Storage	STK	9.463	0	1.837	USD 68,4300	550.336,20	0,37
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	2.207	3.066	3.959	USD 173,4300	325.296,40	0,22
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	1.678	0	100	USD 530,1000	755.966,35	0,51
US79466L3024	Salesforce.com Inc	STK	3.011	0	300	USD 266,2300	681.271,86	0,46
US1255231003	The Cigna Group	STK	1.298	0	100	USD 276,0100	304.475,40	0,21

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	5.573	0	500	USD	138,8100	657.449,65	0,45
US4278661081	The Hershey Co.	STK	2.633	2.100	2.300	USD	180,7700	404.510,61	0,27
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	2.720	0	600	USD	347,4500	803.181,91	0,55
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	2.022	0	100	USD	394,1900	677.391,05	0,46
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	8.189	8.789	600	USD	81,5000	567.206,48	0,39
US92338C1036	Veralto Corp.	STK	5.549	900	500	USD	101,5000	478.666,98	0,33
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	21.184	7.300	9.300	USD	40,4800	728.787,93	0,50
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	1.316	1.316	300	USD	459,7800	514.231,49	0,35
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	2.795	0	1.000	USD	354,6100	842.336,25	0,57
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	8.181	4.300	5.100	USD	114,1900	793.939,06	0,54
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	3.659	0	300	USD	222,2900	691.249,83	0,47
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	5.566	0	500	USD	138,4100	654.731,70	0,44
ZAE000066304	Firststrand Ltd.	STK	23.840	0	0	ZAR	90,9200	110.527,79	0,08
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	STK	4.740	0	1.960	ZAR	750,6200	181.427,98	0,12
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	STK	25.300	0	0	ZAR	99,5300	128.404,52	0,09
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>27.109.698,72</b>	<b>18,42</b>	
XS2447948824	0,000% African Development Bank MTN 24.02.42	BRL	2.000	0	0	%	17,3985	53.086,69	0,04
XS2582388349	0,000% International Bank Rec. and Develop. MTN 08.02.38	BRL	550	0	0	%	26,7150	22.416,19	0,02
XS2306852828	0,000% International Finance MTN 25.02.41	BRL	1.225	0	1.875	%	19,4845	36.414,07	0,02
BRSTNCNTFIQ6	10,000% Brasilien Nts. 01.01.29	STK	2.150	2.690	540	BRL	974,7810	319.734,41	0,22
XS2880791459	2,720% Intnal Bnk forRecons and Devlpmnt MTN 16.08.34	CNY	1.000	1.000	0	%	104,6460	127.268,64	0,09
XS2669240975	0,000% International Finance Corp MTN 16.08.28	COP	5.590.000	5.590.000	0	%	74,0180	938.140,16	0,64
CZ0001006431	3,500% Tschechien, Republik Nts 30.05.35	CZK	7.130	22.070	14.940	%	92,4245	271.562,31	0,18
CZ0001001796	4,200% Tschechien Anl. 04.12.36	CZK	3.320	0	0	%	96,6615	132.246,59	0,09
CZ0001006894	4,900% Tschechien Bds. 14.04.2034	CZK	3.160	3.160	0	%	103,0405	134.180,03	0,09
XS2353182293	0,750% Enel Finance International MTN 17.06.30	EUR	200	200	0	%	90,3800	180.760,00	0,12
DE000A3E5VK1	0,750% LEG Immobilien MTN 30.06.31	EUR	100	100	0	%	86,2325	86.232,50	0,06
XS2390400807	0,875% ENEL Finance International MTN 28.09.34	EUR	100	100	0	%	79,2505	79.250,50	0,05
XS217122897	1,000% Deutsche Post MTN 20.05.32	EUR	294	0	0	%	88,7300	260.866,20	0,18
FR0013476611	1,125% BNP Paribas MTN 15.01.32V	EUR	300	0	0	%	98,1690	294.507,00	0,20
ES0239140017	1,350% Colonial SFL SOCIMIMTN 14.10.28	EUR	100	0	0	%	96,5815	96.581,50	0,07
FR0013422227	1,625% Gecina MTN 29.05.34	EUR	100	0	0	%	85,1905	85.190,50	0,06
FR0013300605	1,625% Klepierre MTN 13.12.32	EUR	100	100	0	%	89,4835	89.483,50	0,06
XS2247549731	1,750% Cellnex Telecom MTN 23.10.30	EUR	200	0	0	%	93,2245	186.449,00	0,13
XS2055652056	1,875% Abertis Infraestructuras MTN 26.03.32	EUR	100	100	0	%	91,7010	91.701,00	0,06
FR0013332996	1,875% Unibail-Rodamco-Westfield MTN 15.01.31	EUR	100	100	0	%	93,3155	93.315,50	0,06
XS2485162163	2,250% Evonik Industries MTN 25.09.27	EUR	200	0	0	%	99,4440	198.888,00	0,14
XS1204154410	2,625% Crédit Agricole Bds. 17.03.27	EUR	300	0	200	%	100,0210	300.063,00	0,20
XS2464732770	2,750% Stellantis MTN 01.04.32	EUR	200	200	0	%	92,9780	185.956,00	0,13
FR0013534351	2,875% Electricite de France 15.03.2169	EUR	200	200	0	%	99,6250	199.250,00	0,14
XS3171675393	3,125% EDP Servicios Financieros MTN 03.12.31	EUR	140	140	0	%	98,9740	138.563,60	0,09
IT0005669715	3,200% UniCredit MTN 22.09.31v	EUR	150	150	0	%	99,3100	148.965,00	0,10
ES02136790U3	3,250% Bankinter Nts. 03.11.33v	EUR	100	100	0	%	98,4945	98.494,50	0,07
XS2788600869	3,250% Deutsche Telekom AG MTN 20.03.36	EUR	200	0	0	%	97,4500	194.900,00	0,13
AT0000A3DGG2	3,250% Erste Group Bank Nts. 27.08.32	EUR	300	0	0	%	99,8000	299.400,00	0,20
XS2969695084	3,250% Ferrovial Nts. 16.01.30	EUR	200	200	0	%	100,9105	201.821,00	0,14
XS2919102207	3,250% Informa MTN 23.10.30	EUR	150	150	0	%	99,9210	149.881,50	0,10
DE000A3LSYH6	3,250% Mercedes-Benz International Finance MTN 10.01.32	EUR	200	0	0	%	100,4760	200.952,00	0,14

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS3232967318	3,250% Nordea Bank Abp MTN 19.11.35v	EUR	120	120	0 %	98,6705	118.404,60	0,08
XS3170907060	3,352% International Consolidated Airlines Group SA	EUR	100	100	0 %	100,1425	100.142,50	0,07
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole MTN 28.07.27	EUR	200	0	0 %	101,3955	202.791,00	0,14
XS3173575591	3,375% IHG Finance Bds. 10.09.30	EUR	100	100	0 %	99,9665	99.966,50	0,07
XS2918558144	3,375% Tesco Corporate Treasury Services MTN 06.05.32	EUR	100	100	0 %	99,8290	99.829,00	0,07
XS3215616163	3,400% H & M Hennes & Mauritz MTN 31.10.33	EUR	100	100	0 %	97,5860	97.586,00	0,07
XS2576245281	3,500% Cie de Saint-Gobain MTN 18.01.29	EUR	200	0	0 %	102,0455	204.091,00	0,14
XS3168718529	3,500% Merlin Properties SOCIMI MTN 04.09.33	EUR	100	100	0 %	98,2630	98.263,00	0,07
XS2826616596	3,625% Cellnex Finance Co SA MTN 24.01.29	EUR	100	100	0 %	101,8630	101.863,00	0,07
XS2796659964	3,625% Cie de Saint-Gobain MTN 08.04.34	EUR	100	0	0 %	100,3000	100.300,00	0,07
XS3017990048	3,625% CTP MTN. 10.03.31	EUR	110	110	0 %	100,0145	110.015,95	0,07
XS2969693113	3,625% Norsk Hydro Bds. 23.01.32	EUR	100	100	0 %	100,8655	100.865,50	0,07
FR0014013UK4	3,625% RCI Banque MTN 03.11.32	EUR	100	100	0 %	98,3365	98.336,50	0,07
XS2753310825	3,698% Telefonica Emisiones MTN 25.05.31	EUR	100	0	0 %	101,8050	101.805,00	0,07
FR001400LY92	3,706% Danone MTN 13.11.29	EUR	200	0	0 %	103,0475	206.095,00	0,14
XS2901993019	3,750% Akzo Nobel NV MTN 16.09.34	EUR	100	0	0 %	98,8175	98.817,50	0,07
XS2783118131	3,750% EasyJet MTN 20.03.31	EUR	200	0	0 %	101,9210	203.842,00	0,14
FR001400OP33	3,750% Elis MTN 21.03.30	EUR	100	100	0 %	102,4150	102.415,00	0,07
FR0014012ZD0	3,750% Klepierre MTN 30.09.37	EUR	100	100	0 %	99,4110	99.411,00	0,07
FR001400OJ02	3,875% Accor Bds. 11.03.31	EUR	200	200	0 %	102,4130	204.826,00	0,14
FR001400NC70	3,875% ALD S.A. MTN 24.01.28	EUR	200	0	0 %	102,4520	204.904,00	0,14
FR001400RGV6	3,875% Ayvens Nts. 16.07.29	EUR	300	0	0 %	102,9390	308.817,00	0,21
XS2599730822	3,875% Heineken MTN 23.09.30	EUR	100	100	0 %	103,8350	103.835,00	0,07
XS2847641961	3,875% Pirelli & C SpA MTN 02.07.29	EUR	300	0	0 %	102,7440	308.232,00	0,21
XS2767499945	3,875% Snam SpA MTN 19.02.34	EUR	250	0	0 %	101,4050	253.512,50	0,17
FR001400NC88	4,000% ALD SA Nts. 24.01.31	EUR	200	100	0 %	103,6845	207.369,00	0,14
XS2815984732	4,000% Deutsche Lufthansa MTN 21.05.30	EUR	60	0	0 %	103,6575	62.194,50	0,04
XS2745726047	4,000% Volkswagen Leasing MTN 11.04.31	EUR	200	200	0 %	102,9590	205.918,00	0,14
FR001400HQM5	4,079% Carrefour Banque MTN 05.05.27	EUR	200	0	0 %	104,2475	208.495,00	0,14
XS2764459363	4,125% CaixaBank MTN 09.02.32v	EUR	200	200	0 %	103,6790	207.358,00	0,14
FR001400YAD3	4,125% Credit Agricole MTN 18.03.35v	EUR	100	100	0 %	101,9085	101.908,50	0,07
FR001400P3E2	4,125% RCI Banque MTN 04.04.31	EUR	130	0	0 %	102,5610	133.329,30	0,09
FR001400TG54	4,125% TDF Infrastructure SASU Nts. 23.10.31	EUR	200	200	0 %	101,5310	203.062,00	0,14
XS2725957042	4,125% Vestas Wind Systems MTN. 15.06.31	EUR	300	0	0 %	103,6290	310.887,00	0,21
FR001400SAJ2	4,159% BNP Paribas MTN 28.08.34v	EUR	200	0	0 %	102,0370	204.074,00	0,14
FR001400M2R9	4,250% Arkema MTN 20.05.30	EUR	100	100	0 %	104,4310	104.431,00	0,07
XS2613472963	4,250% Hera MTN 20.04.33	EUR	100	100	0 %	104,3700	104.370,00	0,07
FR0014012IH7	4,250% Iliad Nts 09.01.32	EUR	100	100	0 %	101,0535	101.053,50	0,07
XS2886191589	4,250% ING Groep MTN 26.08.35v	EUR	100	0	0 %	102,6425	102.642,50	0,07
XS2859413341	4,375% ABN AMRO Bank MTN 16.07.36V	EUR	300	0	0 %	103,0005	309.001,50	0,21
FR001400HMF8	4,375% Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN 02.05.30	EUR	200	200	0 %	104,3670	208.734,00	0,14
XS2729836234	4,375% Mediobanca di Credito Finanziario MTN 01.02.30v	EUR	240	100	0 %	103,7505	249.001,20	0,17
XS3181972962	4,448% Ford Motor Credit Co Nts 16.09.32	EUR	100	100	0 %	101,7015	101.701,50	0,07
XS2560328648	4,625% DNB Bank ASA MTN 28.02.33v	EUR	200	200	0 %	103,3270	206.654,00	0,14
FR0010891317	4,625% E.D.F. MTN 26.04.30	EUR	100	100	0 %	106,5165	106.516,50	0,07
PTEDPSOM0002	4,625% EDP SA Nts. 16.09.54v	EUR	100	100	0 %	102,6570	102.657,00	0,07
FR001400E3H8	4,750% Arval Service Lease MTN 22.05.27	EUR	100	0	0 %	102,5850	102.585,00	0,07

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PTBCPMOM0051	4,750% Banco Comercial Portugues MTN 20.03.37v	EUR	200	200	0 %	104,5510	209.102,00	0,14
BE0002990712	4,750% KBC Groep MTN 17.04.35v	EUR	200	100	200 %	104,8745	209.749,00	0,14
XS2705604234	4,875% Banco Santander MTN 18.10.31	EUR	200	100	0 %	107,8040	215.608,00	0,15
XS2625196352	4,875% Intesa Sanpaolo MTN 19.05.30	EUR	200	200	0 %	107,3775	214.755,00	0,15
XS2824778075	4,875% Koninklijke KPN NV Nts. 18.09.2172v	EUR	100	0	0 %	103,4330	103.433,00	0,07
XS2558022591	5,125% ABN AMRO Bank MTN 22.02.33v	EUR	200	0	0 %	103,9395	207.879,00	0,14
XS2724457457	5,125% Ford Motor Credit MTN 20.02.29	EUR	100	0	200 %	104,9230	104.923,00	0,07
XS3152574763	5,375% Forvia SE Nts 15.03.31	EUR	100	100	0 %	102,9525	102.952,50	0,07
XS2680932907	5,375% Ungarn Bds. 12.09.33	EUR	50	90	40 %	107,0350	53.517,50	0,04
XS3071332962	5,493% Volkswagen International Nts 15.11.30v	EUR	100	100	0 %	103,1340	103.134,00	0,07
AT000B122296	5,500% Volksbank Wien AG Nts. 04.12.35v	EUR	200	200	0 %	104,1120	208.224,00	0,14
XS3023963534	5,625% Forvia Nts. 15.06.30	EUR	100	100	0 %	104,3735	104.373,50	0,07
XS2592658947	5,625% Intesa Sanpaolo MTN 08.03.2033	EUR	300	0	0 %	112,7885	338.365,50	0,23
IT0005561243	5,750% BPER Banca S.p.A. MTN 11.09.29	EUR	200	0	0 %	106,9030	213.806,00	0,15
XS2538441598	6,625% Romanian Govt. MTN 27.09.29	EUR	49	0	146 %	109,3400	53.576,60	0,04
XS0161488498	7,500% Deutsche Telekom Intern. Fin. MTN 24.01.33	EUR	100	0	0 %	126,1925	126.192,50	0,09
FR0000471930	8,125% Orange MTN 28.01.33	EUR	200	100	0 %	129,5265	259.053,00	0,18
XS0954706023	3,125% Deutsche Bahn Finance MTN 24.07.26	GBP	114	0	0 %	99,6000	130.360,51	0,09
HU0000404892	2,250% Ungarn Nts. 22.06.34	HUF	9.650	9.650	0 %	71,7859	17.930,68	0,01
HU0000403696	3,000% Ungarn Nts. 21.08.30	HUF	34.100	47.100	13.000 %	86,9420	76.738,64	0,05
HU0000403118	3,000% Ungarn Nts. 27.10.27	HUF	6.800	0	10.600 %	94,7765	16.681,68	0,01
HU0000405550	4,750% Ungarn Bds. 24.11.32	HUF	23.700	8.500	0 %	90,1700	55.314,69	0,04
HU0000402532	6,750% Ungarn Bds. 22.10.28	HUF	60.300	0	0 %	101,2716	158.064,85	0,11
HU0000407317	6,750% Ungarn Nts. 23.07.31	HUF	36.100	36.100	0 %	101,3414	94.694,38	0,06
XS2296644094	4,250% European Bank for Recon and Dev MTN 07.12.28	IDR	17.550.000	17.550.000	0 %	98,5970	877.444,16	0,60
XS2439526547	5,350% International Bank for Rec and Dev MTN 09.02.29	IDR	5.680.000	0	700.000 %	99,8575	287.612,46	0,20
XS2696224745	7,350% I.A.D.B Nts. 06.10.30	INR	14.000	0	0 %	101,6585	134.768,15	0,09
XS2582870700	0,000% African Development Bank MTN 03.02.53	MXN	6.830	0	10.070 %	7,6180	24.573,85	0,02
MX0MG00000D8	7,500% Mexiko Bos. 03.06.27	STK	71.150	71.150	0 MXN	99,9565	335.890,25	0,23
MX0MG00000R8	7,750% Mexico Bos. 13.11.42	STK	24.900	24.900	0 MXN	85,0355	100.002,55	0,07
PL0000113783	1,750% Polen Bds. 25.04.32	PLN	470	0	0 %	84,2705	93.651,60	0,06
PL0000116760	4,750% Polen, Republik TBI 25.07.29	PLN	145	145	0 %	101,7995	34.902,41	0,02
PL0000104857	5,000% Polen Bds. 25.04.37	PLN	195	195	0 %	98,0165	45.193,46	0,03
PL0000115291	6,000% Polen, Republik Nts. 25.10.33	PLN	435	0	645 %	107,0885	110.147,30	0,07
PL0000115192	7,500% Polen, Republik TBI 25.07.28	PLN	1.120	0	230 %	108,6405	287.707,75	0,20
RO1631DBN055	3,650% Rumaenien Bds. 24.09.31	RON	1.270	0	730 %	86,1890	214.829,70	0,15
ROYNCLHRHVV6	6,850% Rumänien Bds. 29.07.30	RON	595	1.195	600 %	100,6410	117.525,11	0,08
XS3002419995	0,000% Asian Development Bank MTN 21.02.35	TRY	12.100	12.100	0 %	12,2755	29.395,30	0,02
XS2858703569	0,000% Europ. Bank for Reconstruction & Dev. MTN 11.07.36	TRY	167.500	167.500	0 %	7,4775	247.870,31	0,17
US46625HRV41	2,950% JPMorgan Chase Nts. 01.10.26	USD	300	0	0 %	99,3665	253.345,94	0,17
US717081EA70	3,000% Pfizer Nts. 15.12.26	USD	100	0	0 %	99,3650	84.447,37	0,06
XS2966241361	3,100% Sri Lanka Bds. 15.01.30	USD	135	135	0 %	95,1840	109.206,99	0,07
XS2415308761	3,324% ABN AMRO Bank MTN 13.03.37v	USD	200	0	0 %	91,6565	155.792,29	0,11
XS2966242096	3,600% Sri Lanka Bds. 15.02.38	USD	43	125	82 %	91,3685	33.390,10	0,02
XS2966242179	3,600% Sri Lanka Bds. 15.06.35	USD	42	42	0 %	76,1875	26.871,04	0,02
US040114HT09	4,125% Argentinien Bds. 09.07.35	USD	235	235	40 %	74,2825	148.356,67	0,10
USN7163RAX19	4,193% Prosus Nts. 19.01.32	USD	200	200	0 %	96,0635	163.283,05	0,11
US58933YBK01	4,500% Merck Nts 17.05.33	USD	200	0	0 %	101,2220	172.051,16	0,12

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS2895056013	4,500% Ukraine 24/ 34 Regs	USD	95	95	0 %	62,1980	50.217,23	0,03
US91086QBB32	4,750% Mexiko MTN 08.03.44	USD	70	70	0 %	82,5380	49.102,62	0,03
US912810TV08	4,750% USA TBI 15.11.2053	USD	1.200	1.200	0 %	99,0938	1.010.602,13	0,69
XS1392917784	4,800% ABN AMRO Bank MTN 18.04.26	USD	200	0	0 %	100,1260	170.188,25	0,12
US548661EP88	4,800% Lowe's Companies Inc Nts. 01.04.26	USD	200	0	0 %	100,1505	170.229,89	0,12
US912810PU60	5,000% USA Nts. 15.05.37	USD	400	650	250 %	107,6172	365.842,65	0,25
US03027XCC20	5,250% American Tower Corp Nts. 15.07.28	USD	150	0	0 %	102,8760	131.146,90	0,09
US35177PAX50	5,375% Orange Nts. 13.01.42	USD	200	0	0 %	98,6930	167.752,52	0,11
US59022CAJ27	6,110% Bank of America Nts. 29.01.37	USD	300	0	0 %	108,5055	276.646,84	0,19
XS3250317354	6,125% Republic of South Africa Nts 11.12.2037	USD	200	200	0 %	98,7400	167.832,41	0,11
XS1619155564	6,250% Senegal Bds. 23.05.33	USD	220	220	0 %	56,9100	106.405,47	0,07
US912810FM54	6,250% USA Bds. 15.05.30	USD	1.050	1.800	750 %	110,5117	986.166,71	0,67
US912810EX29	6,750% USA Bds. 15.08.26	USD	1.650	2.650	1.000 %	101,9668	1.429.866,25	0,97
US717081CY74	7,200% Pfizer Nts. 15.03.39	USD	150	0	0 %	120,1850	153.212,51	0,10
XS2941354727	8,250% Ihs Holding MTN 29.11.31	USD	200	200	0 %	104,6760	177.922,07	0,12
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 15.06.30	USD	450	0	0 %	117,0950	447.820,08	0,30
US25156PAD50	9,250% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 01.06.32	USD	200	0	0 %	125,0150	212.493,09	0,14
XS3010561762	9,500% Republic of Kenya Nts. 05.03.36	USD	200	200	0 %	106,4835	180.994,35	0,12
ZAG000107012	8,500% Südafrika Loan 31.01.37	ZAR	1.100	0	1.830 %	98,7265	55.377,36	0,04
ZAG000125972	8,875% Südafrika Loan 28.02.35	ZAR	1.205	470	3.700 %	103,7360	63.760,45	0,04
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>10.535.962,86</b>	<b>7,16</b>
FR0013416716	Amundi Physical Metals ETC Zt. 23.05.2118	STK	71.909	8.792	0 EUR	146,5180	10.535.962,86	7,16
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>524.334,97</b>	<b>0,36</b>
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.482	0	159 CHF	328,7000	524.334,97	0,36
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.642.914,35</b>	<b>1,12</b>
US4567881085	Infosys Ltd. Sp.ADRs	STK	11.174	7.068	8.170 USD	18,4300	175.019,61	0,12
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	STK	12.146	12.146	0 USD	7,0200	72.464,13	0,05
US48241A1051	KB Financial Group Inc. Sp.ADRs	STK	634	634	0 USD	87,1200	46.941,81	0,03
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDRs 144A/ 95	STK	169	0	85 USD	2.064,0000	296.448,39	0,20
US8245961003	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ADRs	STK	988	988	0 USD	54,3100	45.602,58	0,03
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.Sp.ADRs	STK	3.869	9.400	13.679 USD	300,9200	989.469,66	0,67
US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc. ADRs	STK	944	0	1.876 USD	21,1500	16.968,17	0,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>10.084.881,17</b>	<b>6,85</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>1.984.478,25</b>	<b>1,35</b>
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	STK	15.227	3.905	420 AUD	36,4300	316.106,57	0,21
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	STK	38.500	0	0 BRL	21,7200	127.574,66	0,09
JE00BDN8H13	Aptiv Holdings Ltd.	STK	3.900	4.100	200 USD	76,7900	254.520,04	0,17
US12514G1085	CDW Corp.	STK	2.552	0	586 USD	138,6100	300.626,97	0,20
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	38.266	12.100	10.300 USD	17,5800	571.721,65	0,39
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	4.452	9.352	4.900 USD	109,4000	413.928,36	0,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>7.968.267,92</b>	<b>5,41</b>
XS2321466133	1,125% Barclays MTN 24.03.31v	EUR	200	200	0 %	99,5995	199.199,00	0,14
XS2244941147	2,250% Iberdrola International Nts. 28.04.2169v	EUR	200	200	0 %	96,1280	192.256,00	0,13
XS3171591889	3,000% E.ON International Finance MTN 03.09.31	EUR	170	170	0 %	99,4595	169.081,15	0,11
XS2900380812	3,375% Daimler Truck International MTN 23.09.30	EUR	100	100	0 %	101,3905	101.390,50	0,07
FR0014010623	3,375% RCI Banque MTN 06.06.30	EUR	160	160	0 %	100,0155	160.024,80	0,11
XS2829592679	3,750% CNH Industrial NV MTN 11.06.31	EUR	100	100	0 %	101,4275	101.427,50	0,07
XS3077018714	3,875% Nexi SpA Nts.21.05.31	EUR	210	210	0 %	100,5775	211.212,75	0,14
XS3124949226	4,250% Loxam MTN 15.02.31	EUR	110	110	0 %	100,1850	110.203,50	0,07

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FR001400M402	4,375% Credit Agricole MTN 27.11.33	EUR	200	0	100	%	104,5590	209.118,00	0,14
XS3126635039	4,750% CPI Property Group MTN 22.07.30	EUR	100	100	0	%	96,5020	96.502,00	0,07
ES0265936056	5,875% ABANCA Corporación Bancaria MTN 02.04.30v	EUR	200	200	0	%	108,6630	217.326,00	0,15
XS2974126042	6,750% European Bank for Recon. & Dev. MTN 13.01.32	INR	4.400	4.400	0	%	99,2985	41.372,42	0,03
MX0MG00000U2	7,750% Mexiko Bos. 23.11.34	STK	31.900	31.900	0	MXN	92,3875	139.192,34	0,09
RO3B41D8EX14	4,850% Rumänien, Republik Bds 25.07.29	RON	580	825	245	%	94,3760	107.430,68	0,07
XS2895057177	0,000% Ukraine TBI 01.02.35	USD	55	160	105	%	57,6435	26.944,23	0,02
US040114HX11	1,000% Argentinien Bds. 09.07.29 <sup>2</sup>	USD	541	1.211	670	%	89,1085	327.883,53	0,22
US817826AD20	1,300% 7-Eleven Nts. 10.02.28	USD	200	0	0	%	94,3835	160.427,48	0,11
US254687FV35	1,750% Walt Disney Nts. 13.01.26	USD	200	0	0	%	99,9175	169.833,85	0,12
US74340XBN03	2,125% Prologis Nts. 15.04.27	USD	100	0	0	%	97,9380	83.234,61	0,06
US713448ES36	2,750% Pepsico Nts. 19.03.30	USD	200	0	0	%	95,2330	161.871,41	0,11
US713448DF24	2,850% PepsiCo Nts. 24.02.26	USD	260	0	0	%	99,8490	220.632,64	0,15
US00287YBX67	3,200% AbbVie Nts. 21.11.29	USD	266	0	0	%	97,1940	219.722,13	0,15
US168863DL94	3,500% Chile Bds. 25.01.50	USD	320	320	0	%	73,8060	200.721,71	0,14
US21684AAF30	3,750% Rabobank Nederland Nts. 21.07.26	USD	400	0	0	%	99,7855	339.218,97	0,23
US92343VES97	3,875% Verizon Communications Nts. 08.02.29	USD	400	0	0	%	99,7075	338.953,81	0,23
US907818EY04	3,950% Union Pacific Nts. 10.09.28	USD	150	0	0	%	100,2830	127.841,33	0,09
US06051GJA85	4,083% Bank of America MTN 20.03.51	USD	300	0	0	%	81,1390	206.872,90	0,14
US06051GGC78	4,183% Bank of America MTN 25.11.17	USD	200	0	0	%	100,2040	170.320,83	0,12
US46115HBQ92	4,198% Intesa Sanpaolo MTN 01.06.32v	USD	200	200	0	%	95,7140	162.688,99	0,11
US80007RAL96	4,375% Sands China Nts. 18.06.30	USD	200	0	0	%	98,6120	167.614,84	0,11
US09659W2F00	4,400% BNP Paribas MTN 14.08.28	USD	200	0	0	%	100,4470	170.733,86	0,12
XS2895055981	4,500% Ukraine TBI 01.02.29	USD	20	20	0	%	75,8575	12.893,81	0,01
XS2895056526	4,500% Ukraine TBI 01.02.36	USD	23	88	66	%	59,5305	11.383,47	0,01
USU9273ACK98	4,750% Volkswagen Group America Finance Nts. 13.11.28	USD	200	0	0	%	101,0900	171.826,80	0,12
USU9221ACH96	4,780% Verizon Communications Nts. 15.02.35	USD	145	0	0	%	98,9340	121.917,56	0,08
US713448FY94	4,800% PepsiCo Nts. 17.07.34	USD	200	0	0	%	102,5735	174.348,36	0,12
US91087BAL45	5,000% Mexiko Nts.27.04.51	USD	230	230	0	%	80,6045	157.557,77	0,11
US46647PEB85	5,012% JPMorgan Chase & Co Nts. 23.01.30v	USD	500	0	0	%	102,6905	436.368,08	0,30
USU2340BAZ05	5,125% Daimler Trucks Finance North America Nts 25.09.29	USD	150	150	0	%	102,9580	131.251,43	0,09
US882508CJ13	5,150% Texas Instruments Nts. 08.02.54	USD	300	0	0	%	95,0545	242.352,02	0,16
US00253XAB73	5,750% American Airlines Nts. 20.04.29	USD	106	0	0	%	101,7845	91.693,85	0,06
US345397E581	5,800% Ford Motor Credit Nts. 08.03.29	USD	200	0	0	%	102,3630	173.990,57	0,12
US91087BAV27	6,350% Mexico Nts. 09.02.35	USD	620	620	0	%	104,8980	552.728,17	0,38
XS2214237807	6,900% Ecuador Bds. 31.07.30	USD	153	228	75	%	98,6570	128.283,87	0,09
XS2214238441	6,900% Ecuador Bds. 31.07.35	USD	36	225	189	%	87,8710	26.884,43	0,02
US195325EG61	7,500% Kolumbien Nts. 02.02.34	USD	250	0	200	%	105,2085	223.533,97	0,15
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>132.135,00</b>	<b>0,09</b>
US78392B1070	SK Hynix Inc	STK	345	345	0	EUR	383,0000	132.135,00	0,09
<b>Neuemissionen</b>						<b>EUR</b>		<b>1.953.856,10</b>	<b>1,33</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>						<b>EUR</b>		<b>1.953.856,10</b>	<b>1,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.953.856,10</b>	<b>1,33</b>
FR001400ZC9	3,125% Kering MTN 27.11.29	EUR	100	100	0	%	100,5100	100.510,00	0,07
XS3186907823	3,250% Prologis Euro Finance Nts. 22.09.32	EUR	100	100	0	%	98,6460	98.646,00	0,07
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN 17.01.31	EUR	220	100	0	%	101,5820	223.480,40	0,15
FR001401ZHT4	3,750% Air France-KLM MTN 04.09.30	EUR	100	100	0	%	99,3065	99.306,50	0,07

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DE000A3L69Y6	3,750% Traton Finance Luxembourg MTN 14.01.31	EUR	100	100	0 %	100,9610	100.961,00	0,07
XS2575971994	4,000% ABN AMRO Bank MTN 16.01.28	EUR	100	0	200 %	102,7140	102.714,00	0,07
XS2939329996	4,271% Intesa Sanpaolo SPA MTN 14.11.36v	EUR	200	0	0 %	102,3700	204.740,00	0,14
XS2679878319	4,375% Santander Consumer bank MTN 13.09.27	EUR	100	0	0 %	102,9695	102.969,50	0,07
IT0005623837	4,500% Banco BPM SpA MTN 26.11.36v	EUR	200	0	0 %	103,0025	206.005,00	0,14
IT0005580136	4,875% Banco BPM SpA MTN 17.01.30v	EUR	330	150	0 %	105,3890	347.783,70	0,24
XS2704918478	4,875% H&M Finance MTN 25.10.31	EUR	200	0	0 %	107,1910	214.382,00	0,15
XS2682331728	4,875% Mediobanca di credito MTN 13.09.27v	EUR	150	0	0 %	101,5720	152.358,00	0,10
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.011.523,95</b>	<b>2,05</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>835.174,55</b>	<b>0,57</b>
GB00BVZK7790	Unilever PLC	STK	3.959	3.959	0 GBP	48,5300	220.585,84	0,15
CNE100006WS8	Cont.Amperex Tech. A Hd 1	STK	6.600	6.600	0 HKD	503,0000	362.560,13	0,25
ZAE000351946	Naspers Ltd	STK	4.422	12.782	8.360 ZAR	1.117,7000	252.028,58	0,17
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.176.349,40</b>	<b>1,48</b>
IT0005620189	3,000% Mediobanca Banca di Cred Fin MTN 15.01.31	EUR	200	200	0 %	99,2015	198.403,00	0,13
XS3031485827	3,250% Swedbank MTN 24.09.29	EUR	100	100	0 %	100,8540	100.854,00	0,07
XS2986639701	3,625% A2A S.p.A. MTN 30.01.35	EUR	100	100	0 %	98,9980	98.998,00	0,07
AT000B122403	3,625% Volksbank Wien MTN 09.09.31v	EUR	200	200	0 %	100,6260	201.252,00	0,14
DE000A3LWGF9	3,750% Traton Finance Luxembourg SA MTN 27.03.30	EUR	200	0	0 %	101,6060	203.212,00	0,14
XS2831524728	3,875% Pandora A/ S MTN 31.05.30	EUR	200	0	0 %	102,1935	204.387,00	0,14
MX0MG00001G9	8,500% Mexico Bos. 02.03.28	STK	53.600	53.600	0 MXN	101,1180	255.979,22	0,17
RODFIUK7ZV55	6,750% Rumänien Nts. 25.04.35	RON	190	350	160 %	99,9785	37.281,98	0,03
ROWLVEJ2A207	7,200% Rumaenien Bds. 30.10.33	RON	525	0	315 %	102,6120	105.729,51	0,07
ROP9QVD42H02	7,200% Rumänien Nts. 31.05.27	RON	1.270	1.270	0 %	101,1055	252.009,71	0,17
XS3008626320	0,000% Asian Development Bank Nts. 03.03.35	TRY	46.190	52.090	5.900 %	12,4810	114.090,80	0,08
US00287YCB39	4,250% AbbVie Nts. 21.11.49	USD	200	0	0 %	83,1405	141.317,30	0,10
XS2893151287	5,000% Ghana Bds 03.07.35	USD	109	125	124 %	91,7395	85.279,96	0,06
USU85861AL31	6,450% Stellantis Finance US Inc Nts. 18.03.35	USD	200	200	0 %	104,4600	177.554,92	0,12
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>4.799.695,67</b>	<b>3,26</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>1.784.557,32</b>	<b>1,21</b>
LU1900066975	Amundi MSCI Korea UCITS ETF	ANT	19.226	21.726	2.500 EUR	92,8200	1.784.557,32	1,21
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>3.015.138,35</b>	<b>2,05</b>
IE000NFR7C63	iShares IV plc – iShares MSCI China Tech UCITS ETF	ANT	433.495	433.495	0 USD	5,2171	1.922.055,63	1,31
IE00BZCQB185	iShares IV PLC – iShares MSCI India UCITS ETF	ANT	108.657	108.657	0 USD	9,6770	893.616,44	0,61
IE00BYR0489	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCIT ETF	ANT	39.000	39.000	0 USD	6,0180	199.466,28	0,14
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>128.917.197,02</b>	<b>87,61</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)						<b>EUR</b>	<b>297.242,53</b>	<b>0,20</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>-279.883,58</b>	<b>-0,19</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>	<b>-279.883,58</b>	<b>-0,19</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-279.883,58</b>	<b>-0,19</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>-279.883,58</b>	<b>-0,19</b>
PUT AbbVie Inc 220,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-2.200			USD 1,5400	-2.879,36	0,00
PUT Albemarle Corp 120,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-3.600			USD 0,4900	-1.499,17	0,00
PUT Alphabet Inc 280,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-1.600			USD 4,5500	-6.187,06	0,00
PUT Alphabet Inc 300,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-1.600			USD 2,2200	-3.018,74	0,00
PUT Amazon.com Inc 215,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-1.900			USD 0,6100	-985,00	0,00
PUT American Express Co 350,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-1.400			USD 1,0000	-1.189,82	0,00
PUT Apollo Global Management Inc 135,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-3.400			USD 2,5500	-7.368,38	-0,01
PUT Applied Materials Inc 250,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-2.000			USD 3,3000	-5.609,14	0,00
PUT Bank of America Corp 50,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-8.700			USD 0,1800	-1.330,90	0,00
PUT Best Buy Co Inc 75,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-5.500			USD 7,0500	-32.953,72	-0,02
PUT Broadcom Inc 340,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-1.200			USD 7,6500	-7.801,81	-0,01
PUT Caterpillar Inc 580,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-800			USD 14,7000	-9.994,48	-0,01
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 32,20 01/26	NAQ	STK Anzahl	-13.400			USD 0,0550	-626,35	0,00
PUT Cisco Systems Inc 72,50 01/26	NAQ	STK Anzahl	-6.200			USD 0,1900	-1.001,15	0,00
PUT Datadog Inc 145,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-3.300			USD 8,4800	-23.782,77	-0,02
PUT Delta Air Lines Inc 67,50 01/26	NAQ	STK Anzahl	-5.500			USD 1,8600	-8.694,17	-0,01
PUT DuPont de Nemours Inc 37,50 02/26	NAQ	STK Anzahl	-13.100			USD 0,7300	-8.127,31	-0,01
PUT Edison International 55,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-8.000			USD 0,2300	-1.563,76	0,00
PUT Elevance Health Inc 320,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-1.400			USD 1,6800	-1.998,90	0,00
PUT Eli Lilly & Co 990,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-400			USD 23,0500	-7.835,81	-0,01
PUT Estee Lauder Cos Inc/ The 100,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-4.600			USD 0,7400	-2.892,96	0,00
PUT Humana Inc 250,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-1.800			USD 6,2000	-9.484,55	-0,01
PUT Intel Corp 36,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-12.300			USD 1,0500	-10.976,08	-0,01
PUT International Business Machine 280,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-1.600			USD 5,2900	-7.193,30	0,00
PUT Johnson Controls International 110,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-4.300			USD 0,3900	-1.425,23	0,00
PUT JPMorgan Chase & Co 305,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-1.400			USD 4,7000	-5.592,15	0,00
PUT Microsoft Corp 465,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-1.000			USD 9,6500	-8.201,25	-0,01
PUT NetApp Inc 105,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-4.300			USD 0,9300	-3.398,63	0,00
PUT NVIDIA Corp 167,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-2.100			USD 0,6200	-1.106,53	0,00
PUT NVIDIA Corp 170,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-2.800			USD 3,7500	-8.923,64	-0,01
PUT ON Semiconductor Corp 46,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-8.800			USD 0,1700	-1.271,41	0,00
PUT Palantir Technologies Inc 165,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-2.600			USD 1,2900	-2.850,47	0,00
PUT QUALCOMM Inc 175,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-2.400			USD 4,6700	-9.525,35	-0,01
PUT Quanta Services Inc 390,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-1.200			USD 8,5700	-8.740,07	-0,01
PUT Sempra 90,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-5.400			USD 2,0000	-9.178,60	-0,01
PUT Starbucks Corp 80,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-5.800			USD 0,4200	-2.070,28	0,00
PUT Synchrony Financial 80,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-5.600			USD 1,8500	-8.804,66	-0,01
PUT Take-Two Interactive Software 230,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-2.000			USD 3,5000	-5.949,09	0,00
PUT Teradyne Inc 175,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-2.400			USD 1,4000	-2.855,56	0,00
PUT Trade Desk Inc/The 35,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-10.800			USD 0,3700	-3.396,08	0,00
PUT Ulta Beauty Inc 570,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-800			USD 2,4500	-1.665,75	0,00
PUT Walmart Inc 110,00 02/26	NAQ	STK Anzahl	-4.200			USD 2,9100	-10.387,12	-0,01
PUT Welltower Inc 195,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-2.300			USD 5,9000	-11.532,74	-0,01
PUT Williams Cos Inc/The 60,00 01/26	NAQ	STK Anzahl	-8.200			USD 1,1500	-8.014,28	-0,01

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>213.951,43</b>	<b>0,15</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>213.951,43</b>	<b>0,15</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>EUR</b>	<b>213.951,43</b>	<b>0,15</b>
ASX SPI 200 Index Future 03/26	SFE	AUD Anzahl	-250				-9.972,36	-0,01
SMI Index Future 03/26	EDT	CHF Anzahl	10				2.550,99	0,00
EURO STOXX 50 Index Future 03/26	EDT	EUR Anzahl	1.540				36.190,00	0,02
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future 03/26	EDT	EUR Anzahl	-1.300				-17.134,00	-0,01
FTSE 100 Index Future 03/26	EUT	GBP Anzahl	170				31.377,73	0,02
H-Shares Index Future 01/26	FHF	HKD Anzahl	1.400				9.261,13	0,01
Hang Seng Index Future 01/26	FHF	HKD Anzahl	500				4.701,55	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index Future 03/26	FJO	JPY Anzahl	-2.000				1.525,47	0,00
Tokyo Stock Price Index Future 03/26	FJO	JPY Anzahl	200.000				25.780,44	0,02
E-Mini Nasdaq 100 Index Future 03/26	NAR	USD Anzahl	640				148.332,13	0,10
E-Mini S&P 500 Index Future 03/26	NAR	USD Anzahl	-2.300				-36.988,48	-0,03
FTSE SGX China A50 Index Future 01/26 <sup>4</sup>	FMSD	USD Anzahl	112				15.377,78	0,01
IFSC NIFTY 50 INDEX FUTURES 01/26 <sup>4</sup>	FMSD	USD Anzahl	116				-25.779,97	-0,02
MSCI China Future 03/26	EDT	USD Anzahl	2.400				28.729,02	0,02
<b>Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>	<b>187.809,31</b>	<b>0,13</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						<b>EUR</b>	<b>156.378,91</b>	<b>0,11</b>
CALL HSCEI Index 8900,00 03/25	FHF	STK Anzahl	4.300			HKD 257,0000	-29.585,38	-0,02
CALL HSCEI Index 9400,00 03/25	FHF	STK Anzahl	-2.150			HKD 191,0000	-5.400,51	0,00
CALL S&P 500 Index 6950,00 02/26	NAE	STK Anzahl	-1.600			USD 122,4000	-166.438,62	-0,11
Put E-Mini Nasdaq 100 Index 25000 03/26	NAR	STK Anzahl	140			USD 595,5000	70.853,69	0,05
PUT Euro Stoxx 50 Index 5375,00 02/26	EDT	STK Anzahl	-1.030			EUR 28,4000	-29.252,00	-0,02
PUT Euro Stoxx 50 Index 5675,00 02/26	EDT	STK Anzahl	1.030			EUR 80,2000	82.606,00	0,06
PUT HSCEI Index 8400,00 03/26	FHF	STK Anzahl	-2.150			HKD 114,0000	3.969,84	0,00
PUT Nikkei 225 Index 48500,00 01/26	FJO	STK Anzahl	10.000			JPY 136,0000	7.409,43	0,01
PUT S&P 500 Index 6500,00 02/26	NAE	STK Anzahl	-1.600			USD 36,0000	-48.952,53	-0,03
PUT S&P 500 Index 6600,00 01/26	NAE	STK Anzahl	1.500			USD 9,2500	11.791,95	0,01
PUT S&P 500 Index 6700,00 02/26	NAE	STK Anzahl	1.600			USD 62,1000	84.443,12	0,06
PUT S&P 500 Index 6800,00 03/26	NAE	STK Anzahl	1.700			USD 121,0800	174.933,92	0,12
<b>Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-52.315,64</b>	<b>-0,04</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-52.315,64</b>	<b>-0,04</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>						<b>EUR</b>	<b>-52.315,64</b>	<b>-0,04</b>
6,000% 10-Year Australien Bond Future 03/26	SFE	AUD	4.400.000				625,52	0,00
6,000% 10-Year Gov. of Canada Bond Future 03/26	NCM	CAD	4.400.000				-34.420,89	-0,02
4,000% Euro Buxl Future 03/26	EDT	EUR	-1.200.000				15.840,00	0,01
6,000% Euro Bobl Future 03/26	EDT	EUR	-3.900.000				14.430,00	0,01
6,000% Euro Bund Future 03/26	EDT	EUR	15.600.000				-118.560,00	-0,08
6,000% Euro Schatz Future 03/26	EDT	EUR	-5.200.000				5.980,00	0,00
6,000% Euro-BTP Future 03/26	EDT	EUR	12.900.000				-11.610,00	-0,01
6,000% Long Term Euro OAT Future 03/26	EDT	EUR	-3.000.000				10.500,00	0,01
6,000% Long Gilt Future 03/26	EUT	GBP	4.100.000				20.711,83	0,01
6,000% 10-Year SGX Mini Jap. Government Bond 03/26 <sup>5</sup>	FMSD	JPY	-190.000.000				8.798,69	0,01
2-Years US Treasury Notes Future 03/26	NAU	USD	34.200.000				-10.151,90	-0,01
5 Year U.S. Treasury Notes Future 03/26	NAU	USD	-2.600.000				5.696,79	0,00
Ultra 10-Years US Treasury Notes Future 03/26	NAU	USD	-3.500.000				23.703,42	0,02
US Treasury Long Bond Future 03/26	NAU	USD	-1.300.000				16.140,90	0,01

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>	<b>187.809,31</b>	<b>0,13</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>						<b>EUR</b>	<b>31.430,40</b>	<b>0,02</b>
PUT Bund Future 125,50 03/26	EDT	EUR Anzahl	-4.600.000			EUR 0,2700	3.650,00	0,00
PUT Bund Future 127,00 03/26	EDT	EUR Anzahl	4.600.000			EUR 0,6300	-6.480,00	0,00
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 111,00 02/26	NAU	USD Anzahl	-3.800.000			USD 0,0469	-1.513,83	0,00
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 112,00 02/26	NAU	USD Anzahl	7.600.000			USD 0,1875	12.110,65	0,01
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 116,00 03/26	NAU	USD Anzahl	1.800.000			USD 1,5469	23.663,58	0,02
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>148.154,63</b>	<b>0,10</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>148.154,63</b>	<b>0,10</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>						<b>EUR</b>	<b>88.708,88</b>	<b>0,06</b>
<b>Offene Positionen</b>						<b>EUR</b>	<b>106.843,86</b>	<b>0,07</b>
AUD/EUR 4,8 Mio.	OTC						-30.918,56	-0,02
BRL/USD 0,2 Mio.	OTC						911,19	0,00
CAD/EUR 6,8 Mio.	OTC						-11.521,22	-0,01
CHF/EUR 3,0 Mio.	OTC						-6.696,14	0,00
CLP/USD 500,0 Mio.	OTC						-1.639,82	0,00
COP/USD 5.190,0 Mio.	OTC						-27.781,20	-0,02
DKK/EUR 1,5 Mio.	OTC						232,83	0,00
EGP/USD 16,5 Mio.	OTC						-1.961,22	0,00
GBP/EUR 3,1 Mio.	OTC						-33.097,67	-0,02
HKD/EUR 57,6 Mio.	OTC						-19.246,52	-0,01
IDR/USD 29.800,0 Mio.	OTC						2.883,12	0,00
INR/USD 3,3 Mio.	OTC						-349,23	0,00
JPY/EUR 220,0 Mio.	OTC						14.606,70	0,01
KRW/USD 1.970,0 Mio.	OTC						13.761,01	0,01
MYR/USD 2,1 Mio.	OTC						-11.125,68	-0,01
PHP/USD 51,0 Mio.	OTC						3.479,05	0,00
PLN/EUR 1,6 Mio.	OTC						-1.247,40	0,00
RON/EUR 5,6 Mio.	OTC						-3.243,52	0,00
SGD/EUR 1,8 Mio.	OTC						7.618,80	0,01
TWD/USD 26,0 Mio.	OTC						9.693,61	0,01
USD/EUR 67,9 Mio.	OTC						202.485,73	0,14
<b>Geschlossene Positionen</b>						<b>EUR</b>	<b>-18.134,98</b>	<b>-0,01</b>
DKK/EUR 0,8 Mio.	OTC						25,75	0,00
HKD/EUR 26,7 Mio.	OTC						-18.160,73	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>						<b>EUR</b>	<b>59.445,75</b>	<b>0,04</b>
<b>Offene Positionen</b>						<b>EUR</b>	<b>-558,71</b>	<b>0,00</b>
CLP/USD 1.700,0 Mio.	OTC						23.419,16	0,02
CNY/USD 3,9 Mio.	OTC						3.976,00	0,00
EGP/USD 70,0 Mio.	OTC						9.660,40	0,01
HUF/EUR 180,0 Mio.	OTC						7.082,24	0,00
IDR/USD 6.420,0 Mio.	OTC						-125,58	0,00
ILS/EUR 2,3 Mio.	OTC						6.074,89	0,00
JPY/EUR 110,0 Mio.	OTC						-88.098,28	-0,06
KRW/USD 390,0 Mio.	OTC						3.166,80	0,00
MXN/EUR 1,5 Mio.	OTC						12.010,87	0,01
MYR/USD 6,6 Mio.	OTC						31.844,72	0,02
NZD/EUR 2,0 Mio.	OTC						-5.044,24	0,00
PEN/USD 4,4 Mio.	OTC						-1.011,29	0,00
PHP/USD 115,5 Mio.	OTC						-7.975,21	-0,01

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
TRY/EUR 33,0 Mio.	OTC						4.653,70	0,00
TWD/USD 32,8 Mio.	OTC						-15.717,97	-0,01
ZAR/EUR 9,4 Mio.	OTC						15.525,08	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>						<b>EUR</b>	<b>60.004,46</b>	<b>0,04</b>
JPY/EUR 520,0 Mio.	OTC						65.252,47	0,04
MXN/EUR 8,5 Mio.	OTC						-5.248,01	0,00
<b>Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-198.717,54</b>	<b>-0,14</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-198.717,54</b>	<b>-0,14</b>
<b>Zinsswaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-198.717,54</b>	<b>-0,14</b>
PAY BNP,PAR LCH,LDN EUR 2.9667% EURIBORM3 06.05.28	OTC	GBP	1.200.000				-58.856,39	-0,04
PAY BNP,PAR LCH,LDN GBP 4.1521% SONIAM12 04.04.35	OTC	GBP	1.300.000				-27.245,15	-0,02
ZERO UKRPIAI BNP,PAR GBP 15.11.35	OTC	GBP	1.750.000				-1.860,10	0,00
REC GSBE,FFM HUF 6,79% BUBORM6 30.11.28	OTC	HUF	70.000.000				3.781,25	0,00
REC MS,FFM2 HUF 6,495% BUBOR6M 21.03.27	OTC	HUF	67.000.000				6.362,94	0,00
REC BNP,PAR LCH,LDN SEK 2.5808% STIBORM3 25.06.35	OTC	SEK	14.050.000				-16.437,37	-0,01
ZERO CPTFEMU BNP,LDN USD 04.04.35	OTC	USD	3.400.000				-4.720,41	0,00
ZERO CPURNSA BNP,LDN USD 03.09.2035	OTC	USD	3.300.000				-45.670,13	-0,03
ZERO CPURNSA BNP,LDN USD 20.05.35	OTC	USD	2.000.000				-9.630,05	-0,01
ZERO CPURNSA BNP,LDN USD 29.08.35	OTC	USD	3.200.000				-48.015,59	-0,03
REC BNP,PAR LCH,LDN EUR 2.9667% EURIBORM3 06.05.28	OTC	ZAR	6.500.000				3.573,46	0,00
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>278.243,92</b>	<b>0,19</b>
<b>Protection Seller</b>						<b>EUR</b>	<b>420.331,33</b>	<b>0,29</b>
CDSI BARCLAYS,DUB2 CDXEMI S44Y5V1 1% 20.12.30	OTC	USD	-7.250.000				94.265,71	0,06
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1 20.06.30	OTC	USD	-1.470.000				-6.620,09	0,00
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1 20.06.30	OTC	USD	-690.000				-3.107,39	0,00
CDSI BNP,PAR CCP CDXEM S44Y5V1 1.00% 20.12.30	OTC	USD	-12.620.000				-116.767,04	-0,08
CDSI BNP,PAR CDXNAIG S45Y5V1 1.00% 20.12.30	OTC	USD	-7.500.000				143.359,61	0,10
CDSI BNPPAR BACECO,PAR CDXNAHY S45Y5V1 5% 20.12.30	OTC	USD	-4.800.000				309.200,53	0,21
<b>Protection Buyer</b>						<b>EUR</b>	<b>-142.087,41</b>	<b>-0,10</b>
CDSI BNP,PAR CDXNAIG S44Y5V1 1% 20.06.30	OTC	USD	7.500.000				-142.087,41	-0,10
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>9.951.150,40</b>	<b>6,76</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>	<b>5.664.433,04</b>	<b>3,85</b>
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	5.664.433,04			% 100,0000	5.664.433,04	3,85
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>706.963,73</b>	<b>0,48</b>
		CZK	3.737.395,91			% 100,0000	154.014,63	0,10
		DKK	59.620,93			% 100,0000	7.982,99	0,01
		HUF	139.959.956,63			% 100,0000	362.271,46	0,25
		NOK	1.256.002,06			% 100,0000	106.302,12	0,07
		PLN	124.102,18			% 100,0000	29.344,13	0,02
		RON	63.160,20			% 100,0000	12.396,02	0,01
		SEK	374.538,54			% 100,0000	34.652,38	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>3.579.753,63</b>	<b>2,43</b>
		AUD	112.206,77			% 100,0000	63.940,95	0,04
		CAD	88.504,25			% 100,0000	54.949,40	0,04
		CHF	7.811,24			% 100,0000	8.407,77	0,01
		CNY	0,03			% 100,0000	0,00	0,00
		GBP	83.604,15			% 100,0000	95.986,39	0,07
		HKD	8.134.426,82			% 100,0000	888.372,46	0,60
		INR	0,05			% 100,0000	0,00	0,00
		JPY	57.385.605,00			% 100,0000	312.642,91	0,21

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	MXN	643.909,48		%	100,0000	30.411,39	0,02
	NZD	61.707,14		%	100,0000	30.466,64	0,02
	SGD	396.547,68		%	100,0000	262.414,51	0,18
	THB	100.000,00		%	100,0000	2.697,57	0,00
	TRY	728.380,95		%	100,0000	14.414,91	0,01
	USD	1.769.885,23		%	100,0000	1.504.173,06	1,02
	ZAR	6.096.505,04		%	100,0000	310.875,67	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>10.396.310,83</b>	<b>7,06</b>
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>					<b>EUR</b>	<b>148,66</b>	<b>0,00</b>
	EUR	148,66				148,66	0,00
<b>Zinsansprüche</b>					<b>EUR</b>	<b>746.748,64</b>	<b>0,51</b>
	EUR	746.748,64				746.748,64	0,51
<b>Dividendenansprüche</b>					<b>EUR</b>	<b>83.587,88</b>	<b>0,06</b>
	EUR	83.587,88				83.587,88	0,06
<b>Einschüsse (Initial Margins)</b>					<b>EUR</b>	<b>6.459.676,63</b>	<b>4,39</b>
	EUR	6.459.676,63				6.459.676,63	4,39
<b>Forderungen aus Collateral</b>					<b>EUR</b>	<b>2.896.080,74</b>	<b>1,97</b>
	EUR	2.896.080,74				2.896.080,74	1,97
<b>Quellensteueransprüche</b>					<b>EUR</b>	<b>23.595,12</b>	<b>0,02</b>
	EUR	23.595,12				23.595,12	0,02
<b>Variation Margin</b>					<b>EUR</b>	<b>186.473,16</b>	<b>0,13</b>
	EUR	186.473,16				186.473,16	0,13
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-2.409.141,71</b>	<b>-1,64</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>					<b>EUR</b>	<b>-23.769,39</b>	<b>-0,02</b>
	EUR	-23.769,39				-23.769,39	-0,02
<b>Kostenabgrenzung</b>					<b>EUR</b>	<b>-188.215,73</b>	<b>-0,13</b>
	EUR	-188.215,73				-188.215,73	-0,13
<b>Verbindlichkeiten aus Collateral</b>					<b>EUR</b>	<b>-1.955.707,47</b>	<b>-1,33</b>
	EUR	-1.955.707,47				-1.955.707,47	-1,33
<b>Variation Margin</b>					<b>EUR</b>	<b>-241.449,12</b>	<b>-0,16</b>
	EUR	-241.449,12				-241.449,12	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>147.152.759,07</b>	<b>100,00<sup>6</sup></b>
<b>Anteilwert Amundi Welt Ertrag A DA</b>					<b>EUR</b>	<b>50,87</b>	
<b>Anteilwert Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –</b>					<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	
<b>Anteilwert Amundi Welt Ertrag R DA</b>					<b>EUR</b>	<b>50,82</b>	
<b>Anteilwert Amundi Welt Ertrag A DQ</b>					<b>EUR</b>	<b>46,23</b>	
<b>Anteilwert Amundi Welt Ertrag A ND</b>					<b>EUR</b>	<b>65,20</b>	
<b>Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag A DA</b>					<b>STK</b>	<b>1.707.704,86</b>	
<b>Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –</b>					<b>STK</b>	<b>0,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag R DA</b>					<b>STK</b>	<b>429,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag A DQ</b>					<b>STK</b>	<b>1.303.098,86</b>	
<b>Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag A ND</b>					<b>STK</b>	<b>200,00</b>	

2 Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um „Poolfaktoranleihen“, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst werden kann.

3 Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

4 Markt FMSD.

5 Markt FMSD. Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

6 Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025		
Australische Dollar	(AUD)	1,754850	=	1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	37,070350	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,871000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,468500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,156550	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupien	(INR)	105,605000	=	1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	19.720,655000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,550000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,610650	=	1 Euro (EUR)
Kolumbianische Pesos	(COP)	4.410,435000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	21,173300	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	50,529700	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	2,025400	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,815400	=	1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	6,554750	=	1 Euro (EUR)
Rumänische Leu	(RON)	5,095200	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,808450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,929050	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,511150	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,610750	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,266500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,176650	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	386,340000	=	1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	8,222450	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,229200	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörse

<b>EDT</b>	EUREX
<b>EUT</b>	ICE Futures Europe
<b>FHF</b>	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
<b>FJO</b>	Osaka
<b>FMSD</b>	Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
<b>NAE</b>	Chicago (CBOE)
<b>NAQ</b>	cboe
<b>NAR</b>	Chicago Mercantile Exchange
<b>NAU</b>	Chicago (CBOT)
<b>NCM</b>	Montreal
<b>SFE</b>	SYDNEY FUTURES EXCHANGE
<b>b) OTC</b>	<b>Over the Counter</b>

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US88579Y1010	3M Co.	STK	5.300	5.300
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	2.100	2.100
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	6.000	11.500
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	1.000	1.000
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc.	STK	20.200	24.800
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK	7.900	7.900
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	3.500	3.500
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	15.900	15.900
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	10.000	10.000
US0584981064	Ball Corp.	STK	7.100	7.100
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	32.900	32.900
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	7.500	7.500
GB00B0N8QD54	Britvic PLC	STK	0	21.748
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	2.500	2.500
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	3.000	3.000
US1431301027	Carmax Inc.	STK	4.300	4.300
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	9.200	9.200
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	5.100	5.100
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. A	STK	4.300	4.300
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK	2.000	2.000
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	600	600
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	0	9.598
US23918K1088	DaVita Inc.	STK	4.700	4.700
US24703L2025	Dell Technologies Inc. C	STK	8.500	8.500
US2521311074	DexCom Inc.	STK	7.100	7.100
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK	2.800	2.800
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK	3.200	3.200
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	1.200	1.200
US2810201077	Edison International Holding	STK	7.200	7.200
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	0	11.207
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	0	4.100
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	1.100	1.100
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	500	1.720
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	3.100	3.100
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd	STK	100.000	200.000
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	1.700	1.700
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	STK	4.000	4.000
US36828A1016	GE Vernova LLC	STK	2.000	2.000
US3703341046	General Mills Inc.	STK	12.000	12.000
US3802371076	Godaddy Inc. Class A	STK	3.600	3.600
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	STK	0	17.360
US40434L1052	HP Inc.	STK	16.700	37.700
US45337C1027	Incyte Genomics Inc.	STK	9.400	9.400
US4601461035	International Paper Co.	STK	13.200	13.200
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	1.300	1.300
US46284V1017	Iron Mountain Inc. (New)	STK	4.200	8.700
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK	22.987	22.987

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK	14.300	14.300
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	1.900	1.900
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	7.701
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	STK	45.000	78.000
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	0	8.800
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	11.700	11.700
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	4.200	4.200
DK0060094928	Orsted A/S	STK	0	3.873
CA70137W1086	Parkland Corp.	STK	22.000	39.000
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	9	225
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK	1.600	1.600
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.	STK	0	9.748
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	0	4.681
US8168511090	Sempra Energy	STK	8.500	8.500
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	3.000	3.000
AN8068571086	SLB Ltd.	STK	10.000	10.000
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	0	1.100
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	3.800	3.800
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	25.100	25.100
US87612G1013	Targa Resources Corp.	STK	1.700	1.700
US87612E1064	Target Corp.	STK	0	5.500
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Ls-,0633333	STK	0	90.451
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	4.200	4.200
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	8.400	8.400
AU000000TCL6	Transurban Group Units	STK	0	21.220
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK	1.900	1.900
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	4.450	9.364
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	0	3.297
US9100471096	United Airlines Holdings Inc.	STK	7.300	7.300
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	STK	0	11.600
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	1.000	1.000
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	100	300
US9581021055	Western Digital Corp.	STK	0	12.000
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	STK	6.100	30.500
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	STK	0	128.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CZ0001005888	1,200% Tschechien Bds. 13.03.31	CZK	0	8.750
CZ0001005375	2,750% Tschechien Bds. 23.07.29	CZK	0	1.450
CZ0001006688	5,000% Tschechien, Republik Nts. 30.09.30	CZK	1.500	1.500
FR0013482825	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton MTN 11.02.26	EUR	0	300
XS2125145867	0,850% General Motors Financial MTN 26.02.26	EUR	0	273
XS1396767854	1,250% Naturgy Finance MTN 19.04.26	EUR	0	300
FR0013284205	1,375% Gecina MTN 26.01.28	EUR	0	100
XS2169281487	1,625% CRH Funding MTN 05.05.30	EUR	0	230
XS2308620793	1,650% Serbien Bds. 03.03.33	EUR	410	410
XS2134245138	1,750% Coca-Cola European Partners Nts. 27.03.26	EUR	0	200
XS2010036874	1,750% Orsted Nts. 09.12.3019V	EUR	100	100
XS2181689659	1,750% Ungarn Bds. 05.06.35	EUR	75	75
XS2103218538	2,000% Ashland Services MTN 30.01.28	EUR	0	194

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2239829216	2,000% Marokko Nts. 30.09.30	EUR	0	345
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev MTN 02.12.27	EUR	0	100
XS2487054004	2,375% ABN AMRO Bank MTN 01.06.27	EUR	0	100
FR0014000NZ4	2,375% Renault MTN 25.05.26	EUR	0	200
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev MTN 31.03.26	EUR	0	247
XS0811555183	2,875% Heineken MTN 04.08.25	EUR	0	200
XS1497606365	3,000% Telecom Italia MTN 30.09.25	EUR	0	400
XS2171872570	3,125% Nokia MTN 15.05.28	EUR	0	100
XS1384064587	3,250% Banco Santander MTN 04.04.26	EUR	0	200
XS0875797515	3,250% Deutsche Telekom Internation. Finance MTN 17.01.28	EUR	0	250
BE6364524635	3,375% Anheuser-Busch InBev MTN 19.05.33	EUR	160	160
XS3032045554	3,500% Deutsche Post MTN 24.03.34	EUR	60	60
XS2747766090	3,500% EDP Finance MTN 16.07.30	EUR	200	310
XS2322423539	3,750% International Cons Airlines Grp Bds.25.03.29	EUR	0	200
FR001400N3F1	3,875% RCI Banque MTN 12.01.29	EUR	0	200
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance MTN 15.11.25	EUR	0	300
XS2844398482	4,250% K+S AG MTN 19.06.29	EUR	100	100
XS2577396430	4,250% Pirelli & C MTN 18.01.28	EUR	0	100
XS2723593187	4,375% Ihg Finance Bds. 28.11.29	EUR	100	100
XS2767246908	4,445% Ford Motor Credit MTN 14.02.30	EUR	100	100
XS2589260996	4,500% Enel Finance International MTN 20.02.43	EUR	0	300
XS2529233814	4,750% Intesa Sanpaolo MTN 06.09.27	EUR	0	150
XS1790104530	4,750% Senegal Bds. 13.03.28	EUR	0	365
XS1793329225	5,250% Cote D'Ivoire Nts. 22.03.30	EUR	100	100
XS2770920937	5,375% Rumänien MTN 22.03.31	EUR	0	55
XS0306646042	5,625% ENEL MTN 21.06.27	EUR	0	200
XS3021378032	5,875% Rumänien Nts. 11.07.32	EUR	52	52
XS1140860534	% Assicurazioni Generali Nts. 21.11.99V	EUR	0	100
XS2754420540	0,000% Europ. Bank for Reconstruction & Dev. MTN 15.02.34	TRY	0	62.000
XS2795696108	0,000% European Bank for Recon. & Dev. MTN 05.04.36	TRY	0	390.000
XS2893146873	0,000% Ghana Bds 03.07.2026	USD	0	12
US040114HS26	0,750% Argentinien Bds. 09.07.30	USD	170	309
XS2338173680	2,500% Abu Dhabi Ports MTN 06.05.2031	USD	0	880
US040114HV54	3,500% Argentinien Bds. 09.07.41	USD	29	29
US455780CD62	3,500% Indonesien Nts. 11.01.28	USD	210	210
XS2966241957	3,600% Sri Lanka Bds. 15.05.36	USD	54	54
USP6777MAB83	4,500% Minera Mexico Nts. 26.01.50	USD	0	310
US836205BA15	4,850% Südafrika Nts. 30.09.29	USD	0	345
US760942BA98	5,100% Uruguay Bds. 18.06.50	USD	0	140
US731011AZ55	5,500% Polen, Republik Nts.18.03.54	USD	41	136
US105756CK49	6,125% Brasilien, Föderative Republik Bds 22.01.32	USD	200	200
USY20721BK48	6,750% Indonesien Nts. 15.01.44	USD	200	200
XS2368781477	7,750% Aydem Yenilenebilir Enerji Nts. 02.02.27	USD	0	1.260
USY20721AE96	8,500% Indonesien Bds. 12.10.35	USD	100	100
USP5178RAE82	8,625% Honduras Nts. 27.11.34	USD	345	345
XS2849506402	8,950% Uzbek Industrial and Constr Bank Nts. 24.07.29	USD	200	200
US698299AK07	9,375% Panama Bds. 01.04.29	USD	105	105
XS2913247628	0,000% European Bank for Recon. & Dev. MTN 04.10.36	ZAR	200	200
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK	3.400	3.400

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ES0627797923	EDP Renováveis S.A.	STK	5.513	5.513
USY384721251	Hyundai Motor Co. Ltd. GDR	STK	0	4.717
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	3.400	3.400
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services Inc.	STK	3.800	3.800
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK	3.400	3.400
ZAE000325783	Naspers Ltd.	STK	0	1.672
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	900	2.100
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2332589972	1,625% Nexi Nts. 30.04.26	EUR	0	212
XS2332590475	2,125% Nexi Nts. 30.04.29	EUR	200	200
XS2335148024	3,125% Constellium Nts. 15.07.29	EUR	0	300
XS2765558635	3,400% Linde PLC Nts.14.02.36	EUR	0	100
XS2360381730	3,750% Elior Group Nts. 15.07.26	EUR	0	200
US040114HX11	1,000% Argentinien Bds. 09.07.29	USD	1.211	670
US698299BK97	3,160% Panama Bds. 23.01.30	USD	360	360
US345397B280	3,375% Ford Motor Credit Nts. 13.11.25	USD	0	271
US03522AAG58	3,650% Anheuser-Busch InBev Worldwide Nts. 01.02.26	USD	0	100
US698299BF03	3,875% Panama Bds. 17.03.28	USD	815	815
US91087BAT70	4,875% Mexiko Bds. 19.05.33	USD	445	445
US92840VAL62	5,125% Vistra Operations Nts. 13.05.25	USD	0	150
US857524AH50	5,375% Polen Nts. 12.02.35	USD	70	70
USY555CGAM49	5,500% LG Energy MTN 02.07.34	USD	200	200
US760942BE11	5,750% Uruguay Bds. 28.10.34	USD	0	4
US715638EC21	5,875% Peru, Republik Nts 08.08.54	USD	25	25
USP5178RAC27	6,250% Honduras Nts. 19.01.27	USD	150	150
USP5015VAQ97	6,600% Guatemala Government Bond Nts 13.06.36	USD	350	350
US470160CA80	6,750% Jamaika Nts. 28.04.28	USD	225	225
US247361ZZ42	7,375% Delta Air Lines Nts. 15.01.26	USD	0	150
US470160AV46	8,000% Jamaika Nts. 15.03.39	USD	305	305
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2576550243	6,625% Enel MTN 16.07.2171v	EUR	0	200
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
JP3435350008	Sony Financial Group Inc.	STK	16.400	16.400
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2345050251	3,000% Dana Financing Luxembourg Nts.15.07.29	EUR	0	100
ROCDG04X8WJ7	6,300% Rumänien Bds. 26.04.28	RON	0	185
BRSTNCNTF238	10,000% Secretaria Tesouro Nacional Nts. 01.01.35	STK	0	1.000
US731011AV42	4,875% Polen Nts. 04.10.33	USD	83	83
XS2893147251	5,000% Ghana Bds 03.07.29	USD	0	75
US731011AW25	5,500% Polen Nts.04.04.53	USD	0	48
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU1753045928	BNPPE MSCI Japan SRI S-S5C	ANT	0	151.536
IE00BD3V0B10	iShares V PLC – iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	ANT	207.200	207.200

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			174.086
E-Mini Nasdaq 100 Index Future				
E-Mini Russell 2000 Index Future				
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future				
FTSE 100 Index Future				
FTSE SGX China A50 Index Future				
H-Shares Index Future				
Hang Seng Index Future				
IFSC NIFTY 50 INDEX FUTURES				
IFSC NIFTY 50 INDEX FUTURES				
MSCI China Future				
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future				
Nikkei 225 Stock Average Index Future				
SMI Index Future				
Tokyo Stock Price Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			137.918
ASX SPI 200 Index Future				
E-Mini Dow Jones Industrial Index Future \$5				
E-Mini Nasdaq 100 Index Future				
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future				
MSCI Emerging Markets EUR NR Index Future				
MSCI Emerging Markets Index Future				
Nikkei 225 Stock Average Index Future				
SMI Index Future)				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			300.264
10-Year Australien Bond Future				
10-Year Australien Bond Future				
10-Year Gov. of Canada Bond Future				
2-Years US Treasury Notes Future				
Euro Bund Future				
Euro Schatz Future				
Euro-BTP Future				
Long Gilt Future				
Long Term Euro OAT Future				
US Treasury Long Bond Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			112.801
10-Year SGX Mini Jap. Government Bond				
10-Years US Treasury Notes Future				
5 Year U.S. Treasury Notes Future				
Euro Bobl Future				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Euro Bund Future				
Euro Buxl Future				
Euro Schatz Future				
Long Term Euro OAT Future				
Ultra 10-Years US Treasury Notes Future				
US Treasury Long Bond Future)				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
AUD/EUR	EUR			10.893
BRL/USD	EUR			2.034
CAD/EUR	EUR			8.527
CHF/EUR	EUR			11.279
CLP/USD	EUR			4.133
CNY/USD	EUR			6.160
COP/USD	EUR			4.917
CZK/EUR	EUR			2.363
DKK/EUR	EUR			926
EGP/USD	EUR			4.584
GBP/EUR	EUR			38.249
HKD/EUR	EUR			7.516
HUF/EUR	EUR			1.479
IDR/USD	EUR			2.802
INR/USD	EUR			9.883
JPY/EUR	EUR			8.244
KRW/USD	EUR			4.311
KZT/USD	EUR			402
MXN/EUR	EUR			5.397
MYR/USD	EUR			4.085
PEN/USD	EUR			1.637
PHP/USD	EUR			7.566
PLN/EUR	EUR			2.912
RON/EUR	EUR			3.346
SGD/EUR	EUR			4.746
TWD/USD	EUR			5.680
USD/EUR	EUR			651.068
ZAR/EUR	EUR			1.775
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
BRL/USD	EUR			3.946
CLP/USD	EUR			7.898
CNY/USD	EUR			11.550
COP/USD	EUR			11.149
CZK/EUR	EUR			1.087
EGP/USD	EUR			8.554
HUF/EUR	EUR			608
IDR/USD	EUR			5.385
ILS/EUR	EUR			6.156
INR/USD	EUR			15.158
JPY/EUR	EUR			2.358

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
KRW/USD	EUR			10.429
KZT/USD	EUR			893
MYR/USD	EUR			7.844
NZD/EUR	EUR			4.216
PEN/USD	EUR			3.246
PHP/USD	EUR			13.499
PLN/EUR	EUR			281
RON/EUR	EUR			2.553
SGD/EUR	EUR			2.068
TRY/EUR	EUR			1.169
TWD/USD	EUR			11.857
USD/BRL	EUR			2.149
USD/CLP	EUR			4.105
USD/CNY	EUR			4.220
USD/COP	EUR			5.546
USD/EGP	EUR			4.615
USD/EUR	EUR			3.431
USD/IDR	EUR			3.109
USD/INR	EUR			8.159
USD/KRW	EUR			5.591
USD/KZT	EUR			457
USD/MYR	EUR			4.674
USD/PEN	EUR			1.633
USD/PHP	EUR			7.436
USD/TWD	EUR			6.025
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			228
CALL Agnico Eagle Mines Ltd/CA 85,00				
CALL AngloGold Ashanti Plc 29,00				
CALL Broadcom Inc 240,00				
CALL Microsoft Corp 445,00				
CALL Newmont Corp 45,00				
CALL Northern Star Resources 16,50				
CALL NVIDIA Corp 145,00				
CALL Parkland Corp/Canada 34,00				
CALL Schlumberger NV 40,00)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			42
PUT DaVita Inc 135,00				
PUT GoDaddy Inc 170,00				
PUT Hewlett Packard Enterprise Co 18,00				
PUT Williams Cos Inc/The 50,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			3.840
PUT 3M Co 140,00				
PUT 3M Co 145,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT 3M Co 150,00				
PUT AbbVie Inc 170,00				
PUT AbbVie Inc 220,00				
PUT Accenture PLC 235,00				
PUT Accenture PLC 270,00				
PUT Accenture PLC 345,00				
PUT Adobe Inc 320,00				
PUT Adobe Inc 345,00				
PUT Adobe Inc 370,00				
PUT Advanced Micro Devices Inc 125,00				
PUT Advanced Micro Devices Inc 160,00				
PUT Advanced Micro Devices Inc 220,00				
PUT Advanced Micro Devices Inc 75,00				
PUT Agilent Technologies Inc 115,00				
PUT Agilent Technologies Inc 135,00				
PUT Agnico Eagle Mines Ltd/CA 80,00				
PUT Airbnb Inc 115,00				
PUT Airbnb Inc 125,00				
PUT Albemarle Corp 120,00				
PUT Alexandria Real Estate Equitie 70,00				
PUT Alexandria Real Estate Equitie 72,50				
PUT Alphabet Inc 185,00				
PUT Alphabet Inc 220,00				
PUT Alphabet Inc 230,00				
PUT Alphabet Inc 265,00				
PUT Alphabet Inc 280,00				
PUT Alphabet Inc 300,00				
PUT Amazon.com Inc 205,00				
PUT Amazon.com Inc 215,00				
PUT American Express Co 270,00				
PUT American Express Co 290,00				
PUT American Express Co 320,00				
PUT American Express Co 350,00				
PUT Amgen Inc 280,00				
PUT Amgen Inc 295,00				
PUT Amphenol Corp 105,00				
PUT Amphenol Corp 130,00				
PUT Amphenol Corp 90,00				
PUT Analog Devices Inc 230,00				
PUT Anglogold Ashanti Plc 26,00				
PUT Apollo Global Management Inc 125,00				
PUT Apollo Global Management Inc 135,00				
PUT Apollo Global Management Inc 140,00				
PUT Apollo Global Management Inc 155,00				
PUT Apple Inc 240,00				
PUT Apple Inc 255,00				
PUT Applied Materials Inc 105,00				
PUT Applied Materials Inc 175,00				
PUT Applied Materials Inc 195,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Applied Materials Inc 220,00				
PUT Applied Materials Inc 250,00				
PUT Archer-Daniels-Midland Co 57,50				
PUT Arista Networks Inc 125,00				
PUT Arista Networks Inc 135,00				
PUT Arista Networks Inc 60,00				
PUT Arista Networks Inc 85,00				
PUT Arista Networks Inc 95,00				
PUT AT&T Inc 28,00				
PUT Autodesk Inc 290,00				
PUT Autodesk Inc 300,00				
PUT Axon Enterprise Inc 580,00				
PUT Baker Hughes Co 36,00				
PUT Baker Hughes Co 46,00				
PUT Ball Corp 45,00				
PUT Ball Corp 57,50				
PUT Bank of America Corp 46,00				
PUT Bank of America Corp 50,00				
PUT Bank of New York Mellon Corp/T 105,00				
PUT Bank of New York Mellon Corp/T 82,50				
PUT Baxter International Inc 32,50				
PUT Best Buy Co Inc 70,00				
PUT Best Buy Co Inc 75,00				
PUT Biogen Inc 140,00				
PUT Blackstone Inc 165,00				
PUT Block Inc 72,50				
PUT Boston Scientific Corp 95,00				
PUT Bristol-Myers Squibb Co 42,00				
PUT Bristol-Myers Squibb Co 44,00				
PUT Bristol-Myers Squibb Co 57,50				
PUT Broadcom Inc 146,00				
PUT Broadcom Inc 175,00				
PUT Broadcom Inc 220,00				
PUT Broadcom Inc 240,00				
PUT Broadcom Inc 260,00				
PUT Broadcom Inc 270,00				
PUT Broadcom Inc 330,00				
PUT Broadcom Inc 340,00				
PUT Cadence Design Systems Inc 215,00				
PUT Cadence Design Systems Inc 270,00				
PUT Cadence Design Systems Inc 320,00				
PUT Cadence Design Systems Inc 330,00				
PUT Capital One Financial Corp 135,00				
PUT Capital One Financial Corp 170,00				
PUT Capital One Financial Corp 200,00				
PUT Capital One Financial Corp 220,00				
PUT CarMax Inc 72,50				
PUT Caterpillar Inc 580,00				
PUT Cencora Inc 300,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT CenterPoint Energy Inc 35,00				
PUT Chevron Corp 150,00				
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 30,00				
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 32,20				
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 40,00				
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 45,00				
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 50,00				
PUT Chipotle Mexican Grill Inc 55,00				
PUT Cisco Systems Inc 57,50				
PUT Cisco Systems Inc 65,00				
PUT Cisco Systems Inc 72,50				
PUT Citigroup Inc 67,50				
PUT Citigroup Inc 90,00				
PUT Citigroup Inc 95,00				
PUT Cognizant Technology Solutions 80,00				
PUT Colgate-Palmolive Co 85,00				
PUT Constellation Energy Corp 170,00				
PUT Constellation Energy Corp 240,00				
PUT Constellation Energy Corp 300,00				
PUT Corteva Inc 55,00				
PUT Costco Wholesale Corp 915,00				
PUT Crowdstrike Holdings Inc 310,00				
PUT Crowdstrike Holdings Inc 357,50				
PUT Crowdstrike Holdings Inc 420,00				
PUT Crowdstrike Holdings Inc 440,00				
PUT Crowdstrike Holdings Inc 480,00				
PUT CVS Health Corp 57,50				
PUT CVS Health Corp 62,50				
PUT CVS Health Corp 70,00				
PUT CVS Health Corp 75,00				
PUT Danaher Corp 200,00				
PUT Danaher Corp 210,00				
PUT Datadog Inc 145,00				
PUT DaVita Inc 160,00				
PUT Deere & Co 420,00				
PUT Deere & Co 470,00				
PUT Deere & Co 480,00				
PUT Dell Technologies Inc 105,00				
PUT Dell Technologies Inc 120,00				
PUT Dell Technologies Inc 125,00				
PUT Dell Technologies Inc 145,00				
PUT Delta Air Lines Inc 52,50				
PUT Delta Air Lines Inc 55,00				
PUT Delta Air Lines Inc 67,50				
PUT Dexcom Inc 75,00				
PUT Dexcom Inc 85,00				
PUT Digital Realty Trust Inc 165,00				
PUT Digital Realty Trust Inc 170,00				
PUT Discover Financial Services 165,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Discover Financial Services 170,00				
PUT Dollar Tree Inc 110,00				
PUT DuPont de Nemours Inc 37,50				
PUT DuPont de Nemours Inc 75,00				
PUT Eaton Corp PLC 310,00				
PUT Eaton Corp PLC 350,00				
PUT Eaton Corp PLC 360,00				
PUT eBay Inc 62,50				
PUT eBay Inc 72,50				
PUT eBay Inc 77,50				
PUT eBay Inc 85,00				
PUT Edison International 52,50				
PUT Edison International 55,00				
PUT Electronic Arts Inc 140,00				
PUT Electronic Arts Inc 165,00				
PUT Elevance Health Inc 320,00				
PUT Elevance Health Inc 340,00				
PUT Eli Lilly & Co 680,00				
PUT Eli Lilly & Co 870,00				
PUT Eli Lilly & Co 990,00				
PUT Emerson Electric Co 130,00				
PUT Entergy Corp 90,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 100,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 45,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 65,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 80,00				
PUT Estee Lauder Cos Inc/The 85,00				
PUT Expedia Group Inc 210,00				
PUT FedEx Corp 200,00				
PUT FedEx Corp 232,50				
PUT Fifth Third Bancorp 41,00				
PUT First Solar Inc 190,00				
PUT Fiserv Inc 210,00				
PUT Fortinet Inc 100,00				
PUT Fortinet Inc 85,00				
PUT Fortinet Inc 97,50				
PUT Freeport-McMoRan Inc 41,00				
PUT GE HealthCare Technologies Inc 85,00				
PUT GE Vernova Inc 250,00				
PUT GE Vernova Inc 310,00				
PUT GE Vernova Inc 340,00				
PUT Gen Digital Inc 26,00				
PUT Gen Digital Inc 29,00				
PUT General Electric Co 180,00				
PUT General Electric Co 190,00				
PUT General Mills Inc 47,50				
PUT Genuine Parts Co 100,00				
PUT Genuine Parts Co 115,00				
PUT Gilead Sciences Inc 105,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Gilead Sciences Inc 110,00				
PUT Gilead Sciences Inc 115,00				
PUT Gilead Sciences Inc 120,00				
PUT Gilead Sciences Inc 90,00				
PUT Global Payments Inc 70,00				
PUT GoDaddy Inc 195,00				
PUT HCA Healthcare Inc 365,00				
PUT Hershey Co/The 165,00				
PUT Hershey Co/The 170,00				
PUT Hershey Co/The 180,00				
PUT Hewlett Packard Enterprise Co 19,00				
PUT Hewlett Packard Enterprise Co 20,00				
PUT Hewlett Packard Enterprise Co 22,00				
PUT Hilton Worldwide Holdings Inc 220,00				
PUT Home Depot Inc/The 365,00				
PUT Howmet Aerospace Inc 120,00				
PUT Howmet Aerospace Inc 165,00				
PUT Howmet Aerospace Inc 170,00				
PUT Howmet Aerospace Inc 180,00				
PUT HP Inc 27,00				
PUT Humana Inc 225,00				
PUT Humana Inc 250,00				
PUT Humana Inc 255,00				
PUT Incyte Corp 67,50				
PUT Intel Corp 18,00				
PUT Intel Corp 19,00				
PUT Intel Corp 21,00				
PUT Intel Corp 23,00				
PUT Intel Corp 35,00				
PUT Intel Corp 36,00				
PUT International Business Machine 245,00				
PUT International Business Machine 250,00				
PUT International Business Machine 275,00				
PUT International Business Machine 280,00				
PUT International Business Machine 300,00				
PUT International Paper Co 42,50				
PUT International Paper Co 52,50				
PUT International Paper Co 55,00				
PUT Intuit Inc 650,00				
PUT Intuitive Surgical Inc 575,00				
PUT IQVIA Holdings Inc 210,00				
PUT Iron Mountain Inc 100,00				
PUT Jabil Inc 155,00				
PUT Jabil Inc 185,00				
PUT Jabil Inc 190,00				
PUT JB Hunt Transport Services Inc 130,00				
PUT JB Hunt Transport Services Inc 170,00				
PUT Johnson Controls International 105,00				
PUT Johnson Controls International 110,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Johnson Controls International 77,50				
PUT JPMorgan Chase & Co 250,00				
PUT JPMorgan Chase & Co 280,00				
PUT JPMorgan Chase & Co 285,00				
PUT JPMorgan Chase & Co 305,00				
PUT Kenvue Inc 22,00				
PUT Keysight Technologies Inc 145,00				
PUT Keysight Technologies Inc 160,00				
PUT KKR & Co Inc 105,00				
PUT KKR & Co Inc 130,00				
PUT KKR & Co Inc 135,00				
PUT KKR & Co Inc 140,00				
PUT KLA Corp 630,00				
PUT KLA Corp 700,00				
PUT Kroger Co/The 65,00				
PUT Kroger Co/The 68,00				
PUT L3Harris Technologies Inc 280,00				
PUT Las Vegas Sands Corp 52,50				
PUT Lowe's Cos Inc 240,00				
PUT Marathon Petroleum Corp 175,00				
PUT Mastercard Inc 555,00				
PUT McKesson Corp 570,00				
PUT McKesson Corp 590,00				
PUT McKesson Corp 630,00				
PUT Merck & Co Inc 83,00				
PUT Micron Technology Inc 115,00				
PUT Micron Technology Inc 80,00				
PUT Microsoft Corp 370,00				
PUT Microsoft Corp 415,00				
PUT Microsoft Corp 465,00				
PUT Microsoft Corp 490,00				
PUT Monolithic Power Systems Inc 530,00				
PUT MPWR 440,00 04/2025				
PUT Nasdaq Inc 80,00				
PUT Nasdaq Inc 87,50				
PUT NetApp Inc 100,00				
PUT NetApp Inc 105,00				
PUT NetApp Inc 110,00				
PUT Newmont Corp 40,00				
PUT Newmont Corp 45,00				
PUT NextEra Energy Inc 70,00				
PUT NextEra Energy Inc 80,00				
PUT Northern Star Resources 15,00				
PUT NVIDIA Corp 110,00				
PUT NVIDIA Corp 113,00				
PUT NVIDIA Corp 130,00				
PUT NVIDIA Corp 134,00				
PUT NVIDIA Corp 140,00				
PUT NVIDIA Corp 160,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT NVIDIA Corp 164,00				
PUT NVIDIA Corp 167,00				
PUT NVIDIA Corp 170,00				
PUT NVIDIA Corp 175,00				
PUT NXP Semiconductors NV 200,00				
PUT NXP Semiconductors NV 210,00				
PUT ON Semiconductor Corp 46,00				
PUT Oracle Corp 140,00				
PUT Oracle Corp 165,00				
PUT Oracle Corp 230,00				
PUT Oracle Corp 290,00				
PUT Palantir Technologies Inc 150,00				
PUT Palantir Technologies Inc 165,00				
PUT Palo Alto Networks Inc 155,00				
PUT Palo Alto Networks Inc 180,00				
PUT Palo Alto Networks Inc 190,00				
PUT Parkland Corp/Canada 32,00				
PUT Paycom Software Inc 210,00				
PUT Paycom Software Inc 240,00				
PUT PayPal Holdings Inc 50,00				
PUT PayPal Holdings Inc 62,50				
PUT PayPal Holdings Inc 65,00				
PUT PepsiCo Inc 145,00				
PUT Pfizer Inc 24,00				
PUT Phillips 66 120,00				
PUT Prologis Inc 110,00				
PUT Prologis Inc 115,00				
PUT QUALCOMM Inc 145,00				
PUT QUALCOMM Inc 155,00				
PUT QUALCOMM Inc 165,00				
PUT QUALCOMM Inc 175,00				
PUT Quanta Services Inc 390,00				
PUT Quanta Services Inc 420,00				
PUT Ralph Lauren Corp 240,00				
PUT Salesforce Inc 220,00				
PUT Salesforce Inc 250,00				
PUT Schlumberger NV 37,50				
PUT Sempra 80,00				
PUT Sempra 90,00				
PUT ServiceNow Inc 164,00				
PUT ServiceNow Inc 770,00				
PUT ServiceNow Inc 820,00				
PUT ServiceNow Inc 880,00				
PUT ServiceNow Inc 980,00				
PUT Starbucks Corp 80,00				
PUT Starbucks Corp 85,00				
PUT Starbucks Corp 88,00				
PUT Starbucks Corp 90,00				
PUT Synchrony Financial 55,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Synchrony Financial 65,00				
PUT Synchrony Financial 67,50				
PUT Synchrony Financial 80,00				
PUT Synopsys Inc 430,00				
PUT Synopsys Inc 450,00				
PUT Synopsys Inc 490,00				
PUT Take-Two Interactive Software 230,00				
PUT Take-Two Interactive Software 240,00				
PUT Targa Resources Corp 175,00				
PUT Targa Resources Corp 185,00				
PUT Target Corp 100,00				
PUT Target Corp 75,00				
PUT Teradyne Inc 175,00				
PUT Tesla Inc 205,00				
PUT Tesla Inc 290,00				
PUT Tesla Inc 320,00				
PUT Tesla Inc 385,00				
PUT Texas Instruments Inc 175,00				
PUT Texas Instruments Inc 195,00				
PUT Texas Instruments Inc 210,00				
PUT Thermo Fisher Scientific Inc 470,00				
PUT Tractor Supply Co 50,00				
PUT Tractor Supply Co 55,00				
PUT Trade Desk Inc/The 35,00				
PUT Uber Technologies Inc 62,50				
PUT Uber Technologies Inc 90,00				
PUT Ulta Beauty Inc 390,00				
PUT Ulta Beauty Inc 570,00				
PUT United Airlines Holdings Inc 70,00				
PUT United Airlines Holdings Inc 80,00				
PUT United Airlines Holdings Inc 95,00				
PUT United Rentals Inc 480,00				
PUT UnitedHealth Group Inc 260,00				
PUT Valero Energy Corp 90,00				
PUT Verizon Communications Inc 42,00				
PUT Verizon Communications Inc 44,00				
PUT Visa Inc 335,00				
PUT Visa Inc 340,00				
PUT Vistra Corp 120,00				
PUT Walmart Inc 100,00				
PUT Walmart Inc 110,00				
PUT Walt Disney Co/The 105,00				
PUT Walt Disney Co/The 115,00				
PUT Warner Bros Discovery Inc 19,00				
PUT Warner Bros Discovery Inc 20,00				
PUT WEC Energy Group Inc 90,00				
PUT Welltower Inc 195,00				
PUT Williams Cos Inc/The 55,00				
PUT Williams Cos Inc/The 60,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Williams-Sonoma Inc 180,00				
PUT Workday Inc 210,00				
PUT Workday Inc 240,00				
PUT Xcel Energy Inc 65,00)				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: EUR				151
CALL HSCEI Index 8900,00)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: EUR				6.476
Put E-Mini Nasdaq 100 Index 21500,00				
Put E-Mini Nasdaq 100 Index 25000				
PUT E-Mini Nasdaq 100 Index 23900,00				
PUT E-Mini Nasdaq 100 Index 24800,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 5175,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 5300,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 5400,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 5475,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 5675,00				
PUT HSCEI Index 8800,00				
PUT HSCEI Index 9100,00				
PUT Nikkei 225 Index 36000,00				
PUT Nikkei 225 Index 37000,00				
PUT Nikkei 225 Index 38000,00				
PUT Nikkei 225 Index 42750,00				
PUT Nikkei 225 Index 48500,00				
PUT Nikkei 225 Index 51250,00				
PUT S&P 500 Index 5400,00				
PUT S&P 500 Index 5600,00				
PUT S&P 500 Index 5700,00				
PUT S&P 500 Index 5750,00				
PUT S&P 500 Index 5850,00				
PUT S&P 500 Index 5900,00				
PUT S&P 500 Index 6000,00				
PUT S&P 500 Index 6150,00				
PUT S&P 500 Index 6250,00				
PUT S&P 500 Index 6400,00				
PUT S&P 500 Index 6430,00				
PUT S&P 500 Index 6600,00				
PUT S&P 500 Index 6700,00				
PUT S&P 500 Index 6800,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: EUR				2.684
Call E-Mini Nasdaq 100 Index 23800,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 5500,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 5600,00				
CALL HSCEI Index 10300,00				
CALL HSCEI Index 9400,00				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
CALL S&P 500 Index 5650,00				
CALL S&P 500 Index 6000,00				
CALL S&P 500 Index 6100,00				
CALL S&P 500 Index 6200,00				
CALL S&P 500 Index 6250,00				
CALL S&P 500 Index 6520,00				
CALL S&P 500 Index 6550,00				
CALL S&P 500 Index 6750,00				
CALL S&P 500 Index 6870,00				
CALL S&P 500 Index 6920,00				
CALL S&P 500 Index 6950,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			807
Put E-Mini Nasdaq 100 Index 19500,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 5050,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 5375,00				
Put H-Shares Index Future7900,00				
PUT HSCEI Index 8400,00				
PUT S&P 500 Index 5400,00				
PUT S&P 500 Index 6330,00				
PUT S&P 500 Index 6350,00				
PUT S&P 500 Index 6500,00				
PUT S&P 500 Index 6800,00)				
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			984
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 108,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 108,50				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 110,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 111,50				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 112,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 113,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 110,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 112,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 113,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 116,00				
PUT Bund Future 127,00				
PUT Bund Future 129,00				
PUT Bund Future 129,50				
PUT Bund Future 131,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			301
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 109,50				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 110,00				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 111,50				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 113,00				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 113,50				
CALL 10-Year US Treasury Notes Future 114,50				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
CALL 30-Year US Treasury Notes Future 115,00				
CALL 30-Year US Treasury Notes Future 117,00				
CALL 30-Year US Treasury Notes Future 120,00				
CALL Bund Future 130,00				
CALL Bund Future 131,50				
CALL Bund Future 133,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			274
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 106,00				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 106,50				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 109,50				
PUT 10-Year US Treasury Notes Future 111,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 108,00				
PUT 30-Year US Treasury Notes Future 115,00				
PUT 5-Year US Treasury Notes Future 107,75				
PUT Bund Future 125,50				
PUT Bund Future 127,00				
PUT Bund Future 127,50)				
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>				
(Basiswährungen:	EUR			366
Call H-Shares Index Future 8600,00				
Call H-Shares Index Future 8900,00				
Call H-Shares Index Future 9300,00				
Call H-Shares Index Future 9600,00)				
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>				
<b>Zinsswaps</b>				
(Basiswerte:	EUR			64.400
PAY BNP,PA LCH,LDN NOK 4.0488% NIBORNOKM6 07.04.35				
PAY BNP,PAR NZD 4.065% NZDBKBMF3M 29.04.35				
REC BNP,PA LCH,LDN NOK 4.0488% NIBORNOKM6 07.04.35				
REC BNP,PAR NZD 4.065% NZDBKBMF3M 29.04.35)				
<b>Credit Default Swaps</b>				
<b>Protection Seller</b>				
(Basiswerte:	EUR			93.464
CDS BOFASE,PAR3 Kolumbien, Republik 1% 20.12.29				
CDS CGME,FFM Chile, Republik 1.00% 20.12.29				
CDS JPM,FFM Brasilien, Föderative Republik 1.00% 2				
CDS JPM,FFM Chile, Republik 1.00% 20.12.29				
CDS MS,FFM2 Marokko, Königreich 1% 20.12.29				
CDS MS,FFM2 South Africa, Republic of 1% 20.12.29				
CDSI BG,PAR BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1% 20.06.30				
CDSI BGP BACECO,PAR CDXNAIG S44Y5V1 1% 20.06.30				
CDSI BNP BACECO,PARCDXNAHY S43Y5V1 5.00% 20.12.29				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1 20.06.30				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1% 20.06.30				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S44Y5V1 1% 20.12.30				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S44Y5V1 5% 20.06.30				
CDSI BNP,PAR CCP CDXEM S44Y5V1 1.00% 20.12.30				

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
CDSI BNP,PAR CDXEM S43Y5V1 1.00% 20.06.30				
CDSI BNP,PAR CDXNAHY S43Y5V1 5% 20.12.29				
CDSI BPA BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1.00% 20.06.30				
CDSI CGME,FFM CDXEMI S43Y5V1 1% 20.06.30				
CDSI MS,FFM2 CDXEM S42Y5V1 1% 20.12.29				
CDSI MS,FFM2 CDXEMI S42Y5V1 1% 20.12.29				
CDSI MS,FFM2 CDXEMI S43Y5V1 1% 20.06.30				
CDSI MS,FFM2 CDXNAIG S43Y5V1 1% 20.12.29)				
<b>Protection Buyer</b>				
(Basiswerte:	EUR			32.431
CDSI BNP BACECO,PAR EUR 2.9667% EURIBORM3 06.05.28				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1 20.06.30				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1% 20.06.30				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEM S44Y5V1 1% 20.12.30				
CDSI BNP,PAR BACECO,PAR CDXEMI S43Y5V1 1 20.06.30				
CDSI BNP,PAR CDXEM S42Y5V1 1.00% 20.12.29				
CDSI BNP,PAR CDXEM S43Y5V1 1.00% 20.06.30				
CDSI BNP,PAR CDXNAHY S43Y5V1 5.00% 20.12.29				
CDSI BNPPAR BACECO,PAR CDXNAHY S44Y5V1 5% 20.06.30				
CDSI BOFASE,PAR3 CDXEMI S43Y5V1 1.00% 20.06.30				
CDSI BPA BACECO,PAR CDXEM S43Y5V1 1.00% 20.06.30				
CDSI CGME,FFM CDXEM S42Y5V1 1% 20.12.29				
CDSI GSBE,FFM CDXEM S42Y5V1 1.00% 20.12.29				
CDSI GSBE,FFM CDXEMI S43Y5V1 1% 20.06.30				
CDSI JPM,FFM CDXEM S42Y5V1 1.00% 20.12.29				
CDSI MS,FFM2 CDXEM S42Y5V1 1.00% 20.12.29)				

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag A DA

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	24.964,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	858.976,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	17.989,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.693.146,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	77.424,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	1.443,96
7. Erträge aus Investmentanteilen	38.716,02
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-157.125,61
9. Sonstige Erträge	2.304,96
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.557.840,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-40.345,17
2. Verwaltungsvergütung	-1.016.048,35
3. Verwahrstellenvergütung	-48.341,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.549,09
5. Sonstige Aufwendungen	-25.253,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.144.537,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.413.302,99</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	196.653.368,89
2. Realisierte Verluste	-190.959.092,65
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.694.276,24</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.107.579,23</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	886.738,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	948.009,99
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.834.748,80</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.942.328,03</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –**
**für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>7</sup>	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	0,00
2. Realisierte Verluste	0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>

<sup>7</sup> Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse Amundi Welt Ertrag H DA wurde unter Berücksichtigung der vollständigen Anteilscheinrückgabe zum 08.12.2025 und des Ertrags-/Aufwandsausgleichs erstellt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag R DA

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	214,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	421,58
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	19,39
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,09
7. Erträge aus Investmentanteilen	9,69
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-39,19
9. Sonstige Erträge	0,55
<b>Summe der Erträge</b>	<b>638,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-10,10
2. Verwaltungsvergütung	-142,41
3. Verwahrstellenvergütung	-12,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3,36
5. Sonstige Aufwendungen	-5,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-173,23</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>465,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	49.297,67
2. Realisierte Verluste	-47.872,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.425,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.890,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	400,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	43,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>444,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.334,83</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag A DQ

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	20.360,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	573.483,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	11.977,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.135.746,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	51.472,89
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	960,43
7. Erträge aus Investmentanteilen	26.192,21
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-110.731,15
9. Sonstige Erträge	1.544,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.711.007,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-28.494,45
2. Verwaltungsvergütung	-713.653,70
3. Verwahrstellenvergütung	-33.995,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.241,12
5. Sonstige Aufwendungen	-16.464,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-802.848,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>908.158,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	136.673.578,11
2. Realisierte Verluste	-132.634.211,99
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>4.039.366,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.947.524,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.267.868,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	137.161,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.405.029,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.352.553,84</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Amundi Welt Ertrag A ND

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	128,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2,49
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	249,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	11,44
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,05
7. Erträge aus Investmentanteilen	5,81
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-23,47
9. Sonstige Erträge	0,34
<b>Summe der Erträge</b>	<b>379,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5,93
2. Verwaltungsvergütung	-151,79
3. Verwahrstellenvergütung	-7,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1,76
5. Sonstige Aufwendungen	-3,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-169,83</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>209,41</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	29.512,37
2. Realisierte Verluste	-28.654,46
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>857,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.067,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	601,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	65,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>666,02</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.733,34</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	45.337,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.432.803,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	29.973,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.829.564,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	128.928,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	2.404,53
7. Erträge aus Investmentanteilen	64.923,73
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-267.919,42
10. Sonstige Erträge	3.849,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.269.865,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-68.855,65
2. Verwaltungsvergütung	-1.729.996,25
3. Verwahrstellenvergütung	-82.356,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-24.795,33
5. Sonstige Aufwendungen	-41.725,82
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.947.729,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.322.135,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	333.405.757,04
2. Realisierte Verluste	-323.669.831,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>9.735.925,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>12.058.061,27</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.155.609,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.085.279,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.240.888,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>15.298.950,04</b>

### Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag A DA

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>84.068.192,10</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.228.584,41
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.021.668,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.576.959,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.598.628,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		114.544,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.942.328,03
davon nicht realisierte Gewinne	886.738,81	
davon nicht realisierte Verluste	948.009,99	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>86.874.811,64</b>

### Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>48.562,02</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.858,10
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-52.097,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	24,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-52.122,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.393,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		0,00
davon nicht realisierte Gewinne	0,00	
davon nicht realisierte Verluste	0,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>

### Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag R DA

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>23.793,81</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-909,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.991,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.604,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.596,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		574,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.334,83
davon nicht realisierte Gewinne	400,91	
davon nicht realisierte Verluste	43,54	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>21.802,45</b>

### Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag A DQ

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>44.865.127,92</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-462.627,60
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		-1.579.773,55
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.420.728,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.924.347,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.503.618,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-352.905,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.352.553,84
davon nicht realisierte Gewinne	1.267.868,41	
davon nicht realisierte Verluste	137.161,09	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>60.243.104,12</b>

### Entwicklung des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag A ND

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>5.850,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.558,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.558,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-100,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.733,34
davon nicht realisierte Gewinne	601,02	
davon nicht realisierte Verluste	65,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.040,86</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>129.011.525,85</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.693.979,11
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag für das laufende Jahr		-1.579.773,55
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		8.348.528,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	20.512.493,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.163.964,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-232.492,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		15.298.950,04
davon nicht realisierte Gewinne	2.155.609,15	
davon nicht realisierte Verluste	1.085.279,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>147.152.759,07</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag A DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-3.852.808,87</b>	<b>-2,26</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-10.960.388,10	-6,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.107.579,23	4,16
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-7.097.448,10</b>	<b>-4,16</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-7.097.448,10	-4,16
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>3.244.639,23</b>	<b>1,90</b>
1. Endausschüttung	3.244.639,23	1,90
a) Barausschüttung	3.244.639,23	1,90
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>8</sup>	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

8 Der Vortrag aus dem Vorjahr wurde im Rahmen der Anteilscheinrückgabe bei Auflösung an die Anleger ausgekehrt.

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag R DA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-498,08</b>	<b>-1,16</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-2.388,46	-5,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.890,38	4,41
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.304,60</b>	<b>-3,04</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-1.304,60	-3,04
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>806,52</b>	<b>1,88</b>
1. Endausschüttung	806,52	1,88
a) Barausschüttung	806,52	1,88
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag A DQ

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-2.697.212,98</b>	<b>-2,07</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-7.644.737,32	-5,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.947.524,34	3,80
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.837.319,04</b>	<b>-3,71</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-4.837.319,04	-3,71
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>2.140.106,06</b>	<b>1,64</b>
1. Zwischenausschüttung	1.579.773,55	1,21
a) Barausschüttung	1.579.773,55	1,21
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
2. Endausschüttung	560.332,51	0,43
a) Barausschüttung	560.332,51	0,43
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag A ND

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.067,32</b>	<b>5,34</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.067,32	5,34

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag A DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	86.874.811,64	50,87
2024	84.068.192,10	47,44
2023	86.205.196,36	45,65
2022	93.701.727,31	44,94

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025		0,00
2024	48.562,02	48,35
2023	46.420,63	46,19
2022	101.139,36	45,21

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag R DA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	21.802,45	50,82
2024	23.793,81	47,12
2023	43.810,57	44,93
2022	32.195,40	43,98

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag A DQ

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	60.243.104,12	46,23
2024	44.865.127,92	43,13
2023	34.325.819,76	41,50
2022	29.791.655,08	40,86

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Amundi Welt Ertrag A ND

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	13.040,86	65,20
2024	5.850,00	58,50
2023 <sup>9</sup>	5.407,46	54,07

9 Fondsaufgabe der Anteilklasse A ND zum 02.10.2023.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2025	147.152.759,07
2024	129.011.525,85
2023	120.626.654,78
2022	123.626.717,15

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>331.267.777,41</b>
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
BNP Paribas S.A.		
Barclays Bank Ireland PLC		
BofA Securities Europe S.A.		
CACEIS Bank S.A.		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG		
Citigroup Global Markets Deutschland AG		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.		
Deutsche Bank AG		
Goldman Sachs Bank Europe SE		
HSBC Continental Europe S.A.		
J.P. Morgan SE		
Morgan Stanley Europe SE		
Nomura Financial Products Europe GmbH		
RBC Capital Markets (Europe) GmbH		
Royal Bank of Canada (London Branch)		
STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH		
Société Générale S.A. (SG MARK)		
Standard Chartered Bank AG		
UBS Europe SE		
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>1.955.707,47</b>
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		1.955.707,47
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE HEDGED		35,00%
MSCI WORLD HEDGED EUR NET		30,00%
MSCI WORLD		20,00%
BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD		10,00%
JP MORGAN EMBI GLOBAL		5,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		4,64%
größter potenzieller Risikobetrag		12,80%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		9,63%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>	<b>Value-at-Risk nach historischer Simulation</b>	
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99%
Haltdauer		20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>3,50<sup>10</sup></b>
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

10 Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß §35 Abs. 6 DerivateV.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

#### Sonstige Angaben

##### Amundi Welt Ertrag A DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.016.048,35 enthalten.

##### Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,04 enthalten.

##### Amundi Welt Ertrag R DA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 142,41 enthalten.

##### Amundi Welt Ertrag A DQ

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 713.653,70 enthalten.

##### Amundi Welt Ertrag A ND

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 151,79 enthalten.

##### Amundi Welt Ertrag (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.729.996,29 enthalten.

Anteilwert Amundi Welt Ertrag A DA	EUR	50,87
Anteilwert Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –	EUR	0,00
Anteilwert Amundi Welt Ertrag R DA	EUR	50,82
Anteilwert Amundi Welt Ertrag A DQ	EUR	46,23
Anteilwert Amundi Welt Ertrag A ND	EUR	65,20
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag A DA	STK	1.707.704,86
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –	STK	0,00
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag R DA	STK	429,00
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag A DQ	STK	1.303.098,86
Umlaufende Anteile Amundi Welt Ertrag A ND	STK	200,00

## Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

	<b>Amundi Welt Ertrag A DA</b>	<b>Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –</b>
Mindestanlagesumme	keine	1 Mio.
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; zuletzt 2,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%	bis zu 2,00%; zuletzt 0,70%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A3CUQ13	DE000A3CUQ21

	<b>Amundi Welt Ertrag R DA</b>	<b>Amundi Welt Ertrag A DQ</b>
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsauflage	30.11.2021	30.11.2021
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 0,70%	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A3CUQ39	DE000A3CUQ05

	<b>Amundi Welt Ertrag A ND</b>
Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	02.10.2023
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%; derzeit 3,50%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%; derzeit 1,25%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A3CUQ47

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Luxembourg S.A, Luxemburg, (im Folgenden: SG Luxemburg) als Insourcer der Fondsadministration und zusammen mit der bei Amundi Deutschland GmbH verantwortlichen Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der SG Luxemburg einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen Amundi Welt Ertrag zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

87,59% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

### Amundi Welt Ertrag A DA

#### Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,38%<sup>11</sup>

<sup>11</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

### Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –

#### Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

0,00%<sup>12</sup>

<sup>12</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Welt Ertrag R DA

<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>0,82%</b> <sup>13</sup>
---	----------------------------

<sup>13</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Welt Ertrag A DQ

<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,37%</b> <sup>14</sup>
---	----------------------------

<sup>14</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Amundi Welt Ertrag A ND

<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,37%</b> <sup>15</sup>
---	----------------------------

<sup>15</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“.

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

### Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter	Bezahlter	Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeabschlag	
		in EUR	in EUR	
LU1900066975	Amundi MSCI Korea UCITS ETF	0,00	0,00	0,35
LU1753045928	BNPPE MSCI Japan SRI S-S5C	0,00	0,00	0,13
IE000NFR7C63	iShares IV plc – iShares MSCI China Tech UCITS ETF	0,00	0,00	0,45
IE00BZCQB185	iShares IV PLC – iShares MSCI India UCITS ETF	0,00	0,00	0,65
IE00BYR0489	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCIT ETF	0,00	0,00	0,60
IE00BD3V0B10	iShares V PLC – iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	0,00	0,00	0,35

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen****Amundi Welt Ertrag A DA****Sonstige Erträge**

Erstattung gemäß CSDR Verordnung – Penalties	EUR	2.042,85
--	-----	----------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	-17.448,51
---------------	-----	------------

**Amundi Welt Ertrag H DA – Schließung zum 08.12.2025 –****Sonstige Erträge**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

**Amundi Welt Ertrag R DA****Sonstige Erträge**

Erstattung gemäß CSDR Verordnung – Penalties	EUR	0,48
--	-----	------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	-4,22
---------------	-----	-------

**Amundi Welt Ertrag A DQ****Sonstige Erträge**

Erstattung gemäß CSDR Verordnung – Penalties	EUR	1.442,72
--	-----	----------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	-12.273,65
---------------	-----	------------

**Amundi Welt Ertrag A ND****Sonstige Erträge**

Erstattung gemäß CSDR Verordnung – Penalties	EUR	0,30
--	-----	------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	-2,51
---------------	-----	-------

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind etwaige negative Einlagezinsen enthalten.

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

EUR	512.928,88
-----	------------

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

**Transaktionen im Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	440.334.934,46	918
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	478.500,65	4
Relativ in %	0,11%	0,44%

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

### Vergütungssystem der Gesellschaft<sup>16</sup>

Die Gesellschaft unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Gesellschaft hat deshalb eine Vergütungspolitik eingeführt, welche die Grundsätze des Vergütungssystems definiert. Dies ist Ausdruck des hohen Wertes, den die Gesellschaft einer nachhaltigen Ausgestaltung ihres Vergütungssystems, unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken, beimisst. Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überprüft regelmäßig, generell mindestens einmal jährlich, die Umsetzung der Vergütungspolitik. Darüber hinaus werden die vergütungspolitischen Interessen der Gesellschaft im „Remuneration- und Risk-Remuneration-Committee“ der Amundi Gruppe vertreten. Das Vergütungssystem der Gesellschaft umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Die fixen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen bei der Gesellschaft in einem angemessenen Verhältnis und der Anteil der fixen Komponente an der Gesamtvergütung weist eine hinreichende Höhe auf. Dies lässt eine flexible Ausgestaltung der variablen Vergütung zu; bei Eintritt von bestimmten risikorelevanten Voraussetzungen kann auch vollständig auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden.

Für die Geschäftsleitung der Gesellschaft, Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter („risikorelevante Mitarbeiter“ oder „Risktaker“) gelten besondere Regelungen. So kommt für risikorelevante Mitarbeiter mit einer variablen Vergütung von über € 50.000,00 aufgrund der regulatorischen Vorgaben ein Anteil von mindestens 50% der variablen Vergütung erst zeitverzögert zur Entstehung und wird in ratierlichen Beträgen über die Dauer von mindestens drei Jahren unter Einbeziehung einer nachträglichen Überprüfung gewährt. Die Auszahlung der ratierlichen Beträge ist neben der nachträglichen Risikoadjustierung zudem von der Performance eines repräsentativen „Basket of Funds“ abhängig, welcher vom „Risk-Remuneration-Committee“ der Amundi Gruppe jährlich validiert wird. ESG-Kriterien (E = Environment/Umwelt, S = Social/Soziales und G = Governance/gute Unternehmensführung) und Nachhaltigkeitsrisiken sind integrale Bestandteile des Vergütungssystems der Gesellschaft. Im Hinblick auf die variable Vergütungskomponente wurden für die Fachbereiche Investment Management und Sales sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien festgelegt, mittels welcher die Faktoren ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken einen maßgeblichen Einfluss auf die Ermittlung dieser variablen Vergütungskomponente beanspruchen. Dabei geht es insbesondere um die Integration von ESG-Strategien in den Investmentprozess bzw. die Kompetenz zur Erläuterung und Förderung der für unsere Kunden in Betracht kommenden Nachhaltigkeitsziele (qualitative Merkmale) sowie – als quantitative Merkmale – um Faktoren im Zusammenhang mit Finanzprodukten mit einschlägigen ESG-Strategien bzw. der Ansprache von Kunden zu deren Strategien zur Dekarbonisierung („Net Zero“). Unabhängig davon wurde auf Ebene der Amundi Gruppe eine direkte Verknüpfung zwischen der variablen Vergütung von insgesamt ca. 200 leitenden Angestellten, wozu unter anderem auch der Sprecher der Geschäftsführung der Gesellschaft zählt, und der Erreichung von ESG-Zielen geschaffen.

<sup>16</sup> Die Angaben zur Vergütung wurden aus der GuV der KVG für das Jahr 2025 abgeleitet.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>26.864.149</b>
davon feste Vergütung	EUR	15.773.771
davon variable Vergütung	EUR	11.090.378
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>136</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff</b>	<b>EUR</b>	<b>3.952.805</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	2.802.985
davon andere Führungskräfte	EUR	713.268
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	436.552
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

## Zusätzliche Informationen

### Angaben gemäß §101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i.V.m. §134c Absatz 4 AktG

Zu den Angaben gemäß §134c Abs. 4 AktG berichten wir wie folgt:

#### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken können Sie dem Tätigkeitsbericht entnehmen.

#### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten können Sie den Abschnitten

- „Vermögensaufstellung“,
- „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und
- „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“

in diesem Jahresbericht entnehmen.

#### Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik(-strategie) des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Anlageentscheidungen für Investitionen in Gesellschaften erfolgen unter Berücksichtigung der vergangenen Entwicklung der Gesellschaften sowie der erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaften unter gleichzeitiger Berücksichtigung der Anlagestrategie.

#### Einsatz von Stimmrechtsberatern:

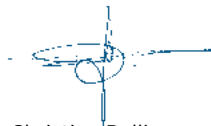
Im abgelaufenen Geschäftsjahr kamen keine Stimmrechtsberater für das Sondervermögen zum Einsatz.

#### Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Das Sondervermögen hat im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte bei der Ausübung von Stimmrechten werden wie folgt behandelt: Die Ausübung der Stimmrechte erfolgt mit Unterstützung von Amundi Asset Management, Paris, sowie unter Einsatz einer Standard-Softwarelösung (der Firma ISS/Risk Metrics, a Brand of MSCI) anhand der Proxy Voting Policy (Stimmrechtspolitik) der Amundi Deutschland GmbH. Damit wird sichergestellt, dass das Abstimmungsverhalten transparent sowie nachvollziehbar ist. Sollte von den definierten Abstimmungskriterien abgewichen werden, ist dies begründungspflichtig und vorab durch ein Komitee (Proxy Voting Oversight Committee) zu prüfen sowie zu dokumentieren. Sollte es sich hierbei um einen potentiellen Interessenkonflikt handeln der nicht aufgelöst werden kann, so ist dieser in einem internen Register zu dokumentieren und parallel dazu offenzulegen. Im Rahmen des Komitees erfolgt außerdem auf jährlicher Basis eine Kontrolle, ob und inwieweit die definierten Kriterien sowie Prozesse eingehalten wurden. Die Entscheidungen des Komitees werden dokumentiert.

München, 28.04.2026

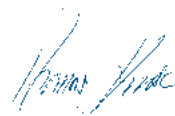
Amundi Deutschland GmbH  
Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Kerstin Gräfe



Tobias Löschmann

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### An die Amundi Deutschland GmbH, München

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach §7 KARBV des Sondervermögens Amundi Welt Ertrag bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach §7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV in Übereinstimmung mit §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Amundi Deutschland GmbH, München (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach §7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach §7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach §7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach §7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach §7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach §7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach §7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach §7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach §7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach §7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach §7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach §7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach §7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach §7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 28. April 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina  
Wirtschaftsprüfer

## 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 Welt Ertrag

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
2138003VUWMSKMLGJR59

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

#### 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 48,30% 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?

Der Amundi Welt Ertrag („Finanzprodukt“, bis 31.03.2025 unter dem Namen Amundi Welt Ertrag Nachhaltig) hat seine ökologischen und sozialen Merkmale im Berichtszeitraum durch die nachfolgend aufgeführten Maßnahmen erfüllt:

- Die effektive Ausführung der Amundi Ausschlusspolitik (normative Ausschlüsse für geächtete und kontroverse Waffen wie Antipersonenminen und Streubomben, chemische, biologische und abgereicherte Uranwaffen und wiederholte und schwerwiegende Verstöße gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des UN Global Compact) sowie sektorspezifische Ausschlüsse für Kohle und Tabak.
- Die effektive Umsetzung der investmentrechtlichen Vorgabe, wonach mindestens 51% des Wertes des Finanzprodukts in Vermögensgegenstände investiert sein muss, für deren Emittenten ein Amundi ESG-Rating von A bis D ausgewiesen ist.

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

- Die Umsetzung der Richtlinie zur Stimmrechtsausübung von Amundi („Voting Policy“), falls das Finanzprodukt seine Stimmrechte ausgeübt hat.
- Die Umsetzung von Dialog und Engagement gemäß der Amundi Engagement Politik.
- Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 4 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).
- Das bessere Abschneiden des Finanzprodukts im Hinblick auf sein Gesamt-Amundi-ESG-Rating als sein Anlageuniversum.

#### 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 das ESG-Rating des Finanzprodukts, das am ESG-Rating des Anlageuniversums des Finanzprodukts gemessen wird.

Am Ende des Berichtszeitraumes:

- betrug das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios des Finanzprodukts C, bei einem ESG-Score von 0,631;
- betrug das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Vergleichsmaßstabes D, bei einem ESG-Score von 0.

Das Amundi ESG-Rating ist ein quantitativer ESG-Score, 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 bekämpfen und die biologische Vielfalt schützen.
- **Soziale Dimension:** Hier wird gemessen, wie ein Emittent mit zwei unterschiedlichen Konzepten arbeitet: 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.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die nachfolgende Tabelle zeigt das Abschneiden der verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum auf. Dabei bezieht sich die Angabe in der jeweiligen Zeile stets auf den Zeitpunkt Ende des Berichtszeitraumes. Zudem ist das ESG-Rating jeweils als gewichtetes, durchschnittliches ESG-Rating ausgewiesen.

Referenzperiode	01.01.2025 bis 31.12.2025 (aktuell)	01.01.2024 bis 31.12.2024	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2022 bis 31.12.2022
ESG-Rating Finanzprodukt	C	C	C	C
ESG-Score Finanzprodukt	0,63	0,56	0,58	
ESG-Rating Vergleichsmaßstab	D	D	D	D(+)
ESG-Score Vergleichsmaßstab	0,00	0,00	0,00	

### 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.

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

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.

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

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung haben wir vorstehend beschriebenes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung erfolgte anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten.

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, verfolgten keine – jedenfalls nicht ausdrücklich darauf ausgerichtet – Umweltziele nach Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852.

#### **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“. 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 CO<sub>2</sub>-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 bestehen, und
- keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung vorliegen.

Amundi berücksichtigt im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen („Principle Adverse Impacts“ = „PAI“). 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 Leitprinzipien der Vereinten Nationen 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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?**

Das Finanzprodukt berücksichtigte alle verbindlichen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 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 angewand-

bare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.

■ **Engagement:**

Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern.

■ **Stimmrechtsausübung:**

Die Richtlinie zur Stimmrechtsausübung von Amundi („Voting Policy“) beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen.

■ **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.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wurde als Durchschnitt über vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage im Berichtszeitraum (01.01.2025 bis 31.12.2025) waren der 31.03., der 30.06., der 30.09. sowie der 31.12.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2025–31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.2118 Physical Gold ()	Indexzertifikat	6,13%	Irland
Nvidia Corp. Registered Shares ()	Technologie	2,75%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares ()	Technologie	2,48%	USA
BNPPE-MSCI Japan SRI S-Ser-5%C. Nam.-Ant. UCITS ETF ()	Indexfonds	1,83%	Luxemburg
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ()	Technologie	1,38%	Taiwan
iShares IV plc - iShares MSCI China Tech UCITS ETF Reg. Shs USD ()	Indexfonds	0,90%	Irland
Bank of New York Mellon Corp. Registered Shares ()	Finanzdienstleistungen	0,82%	USA

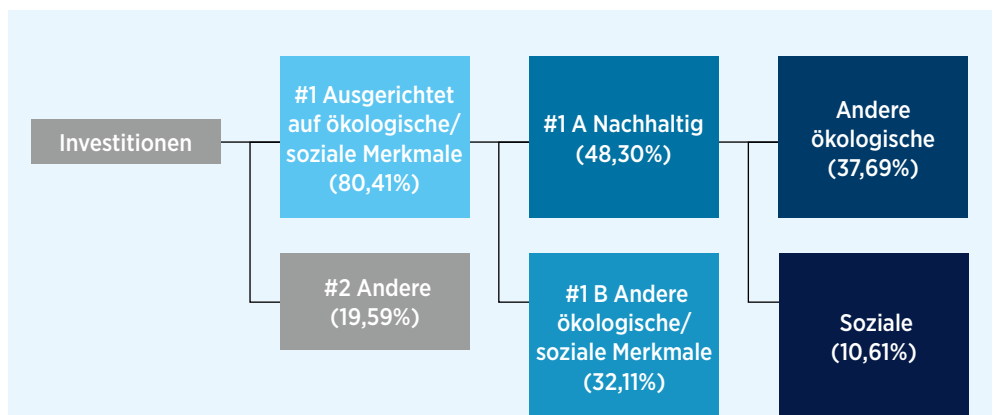
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
6,750% Vereinigte Staaten von Amerika DL-Bonds v. 1996/2026 ()	(Quasi-) Staatsanleihen	0,81%	USA
MUL-Lyx.or MSCI Korea UCITS Act. au Port. EUR ()	Indexfonds	0,81%	Luxemburg
International Business Machines Corp. Registered Shares ()	Technologie	0,66%	USA
VISA Inc. Registered Shares ()	Industriegüter und Dienstleistungen	0,65%	USA
The Home Depot Inc. Registered Shares ()	Einzelhandel	0,65%	USA
Cisco Systems Inc. Registered Shares ()	Telekommunikation	0,62%	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares ()	Banken	0,62%	USA
Canadian Imperial Bank of Commerce Registered Shares ()	Banken	0,59%	Kanada



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#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 nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- 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?

Die nachstehende Übersicht zeigt die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren am Ende des Berichtszeitraumes. Die Auswertung basiert auf einer Amundi-eigenen Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Vermögensgegenstände, in die das Finanzprodukt investiert ist.

Der Ausweis der Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Amundi-eigene Klassifizierung solche Ausweise aktuell nicht vorsieht. Die genannten Aktivitäten im Bereich der fossilen Brennstoffe sind in Teilen aggregiert und im Teilsektor **Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe** des Sektors Energie sowie des Teilsektors **Erdgas** des Sektors Unternehmensanleihen enthalten.

Sektor	Anteil
Finanzunternehmen	20,59%
Investmentfonds	10,42%
Banken	5,18%
Finanzdienstleistungen	3,51%
Versicherungen	1,48%
Unternehmensanleihen	18,06%
Bankwesen	6,72%
Zyklische Konsumgüter	3,05%
Kommunikationswirtschaft	2,40%
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,20%
Elektro	1,11%
Verkehrsmittel	0,86%
Sonstige Finanzunternehmen	0,78%
Investitionsgüter	0,58%
Immobilienfonds (REITs)	0,51%
Grundstoffindustrie	0,35%
Technologie	0,32%
Erdgas	0,18%

Sektor	Anteil
Informationstechnologie	13,97%
Halbleiter & Halbleiterausüstung	6,50%
Software & Services	5,20%
Hardware & Ausrüstung	2,27%
Sonstiges	11,87%
Barmittel	11,87%
Industrieunternehmen	5,97%
Investitionsgüter	4,05%
Unternehmens- und Fachdienstleistungen	1,33%
Verkehrsmittel	0,59%
Gesundheitswesen	5,72%
Pharma Biotech & Life Sciences	3,93%
Gesundheitsausrüstung und -dienste	1,79%
Staatsanleihen	5,16%
Staatsanleihen	5,16%
Nicht-Basiskonsumgüter	4,13%
Konsumgütervertrieb & Einzelhandel	1,76%
Automobile & Komponenten	0,90%
Langlebige Konsumgüter & Kleidung	0,74%
Verbraucherdienstleistungen	0,73%
Quasi-Staatsanleihen	4,03%
Supranational	2,04%
Staatsanleihen	1,90%
Agenturen	0,09%
Kommunikationsdienste	3,14%
Medien & Unterhaltung	1,66%
Telekommunikationsdienste	1,48%
Grundstoffe	2,94%
Chemikalien	1,00%
Metalle & Bergbau	1,00%
Baumaterialien	0,73%
Behälter & Verpackungen	0,21%
Basiskonsumgüter	2,06%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,24%
Haushalt & Körperpflegeprodukte	0,72%
Einzelhandel & Vertrieb	0,10%

Sektor	Anteil
Versorgungsunternehmen	1,12%
Wasserversorgung	0,42%
Mehrzweckversorgung	0,33%
Unabhängige Erzeuger von Strom & erneuerbarer Energie	0,20%
Stromversorgungsunternehmen	0,10%
Gasversorger	0,07%
Immobilien	0,90%
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,59%
Immobilienverwaltung & -entwicklung	0,31%
Sonstige	0,35%
Sonstige	0,35%
Forex	0,03%
Forex	0,03%
Energie	0,00%
Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Verlässliche Daten zur EU-Taxonomie waren im Berichtszeitraum nicht verfügbar.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

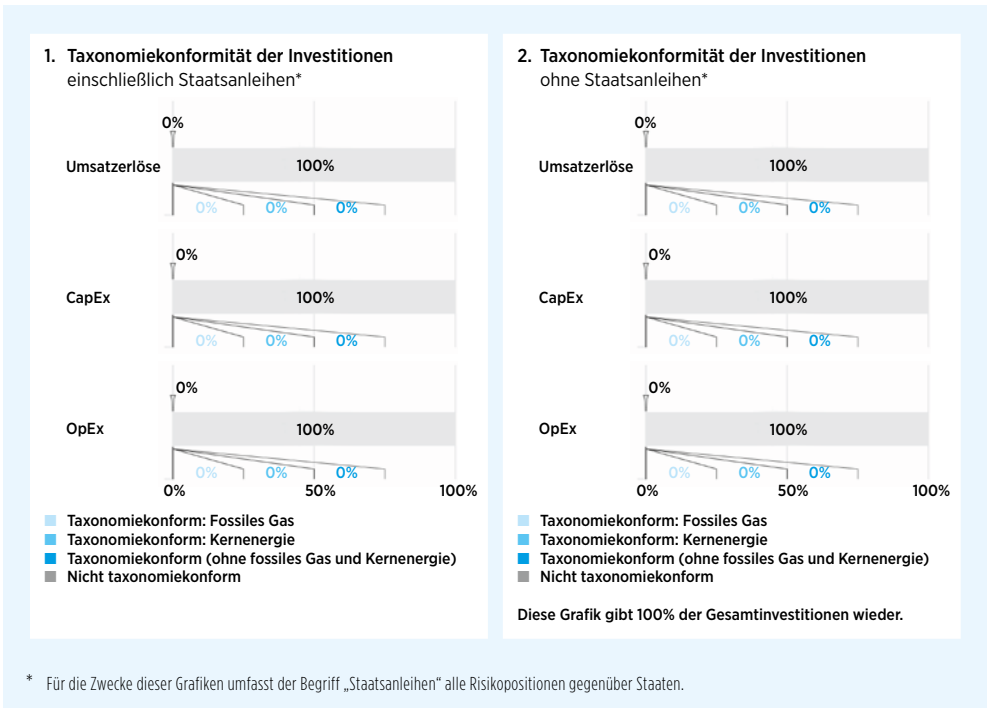
- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> 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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Zuverlässige Daten zu Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten waren während des Berichtszeitraumes nicht verfügbar.

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In den vorangegangenen Berichtszeiträumen wurden keine Taxonomieanpassungen gemeldet, da zu diesem Zeitpunkt noch keine verlässlichen gemeldeten Daten verfügbar waren. Insofern ist die Situation unverändert und eine Darstellung einer diesbezüglichen Entwicklung nicht ergiebig.

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

Am Ende des Berichtszeitraumes betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **37,69%**.

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.



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



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

Am Ende des Berichtszeitraumes betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **10,61%**.

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ wurden Barmittel und Instrumente zum Zweck des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements (z.B. Derivate) erfasst. Insoweit auch enthalten sind Vermögensgegenstände, für die kein ESG-Rating vorgelegen hat, beispielsweise mangels Daten für die Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz dergestalt angewendet, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Emittenten investiert wurde, die die zielgerichteten Amundi Ausschlusskriterien nicht einhalten, z.B. Hersteller geächteter und kontroverser Waffen.

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Nachhaltigkeitsindikatoren werden im Portfoliomanagementsystem kontinuierlich zur Verfügung gestellt, sodass die Portfoliomanager die Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen beurteilen können.

Diese Indikatoren sind in den Kontrollrahmen von Amundi eingebettet, wobei die Zuständigkeiten zwischen der ersten Kontrollebene, die von den Investitionsteams selbst durchgeführt wird, und der zweiten Kontrollebene, auf der die Einhaltung der vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale laufend überwacht wird und die in den Zuständigkeitsbereich der Risikoteams fällt, aufgeteilt sind.

Darüber hinaus legen die „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ von Amundi einen reaktiven Ansatz für das Engagement fest, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, einschließlich der Unternehmen im Portfolio dieses Produkts, fördert.

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

Das Finanzprodukt hatte während des Berichtszeitraumes keinen ESG-Vergleichsmaßstab, d.h. es hatte keinen eigens auf ESG-Kriterien abgestimmten Vergleichsmaßstab. Im Hinblick auf das als Nachhaltigkeitsindikator verwendete Amundi ESG-Rating wurde das ESG-Rating des Finanzprodukts jedoch dem ESG-Rating seines Anlageuniversums gegenübergestellt. Für das Anlageuniversum wurde dabei ein (neutrales) ESG-Rating von **D** ausgewiesen.

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

Das Finanzprodukt hatte während des Berichtszeitraumes 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?**

Das Finanzprodukt hatte während des Berichtszeitraumes keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Das Finanzprodukt hatte während des Berichtszeitraumes keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Das Finanzprodukt hatte während des Berichtszeitraumes keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

## Kurzangaben über steuerrechtliche Vorschriften<sup>1</sup>

Die Aussagen zu den steuerlichen Vorschriften gelten nur für Anleger, die in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind. Unbeschränkt steuerpflichtige Anleger werden nachfolgend auch als Steuerinländer bezeichnet. Dem ausländischen Anleger empfehlen wir, sich vor Erwerb von Anteilen an dem in diesem Jahresbericht beschriebenen Fonds mit seinem Steuerberater in Verbindung zu setzen und mögliche steuerliche Konsequenzen aus dem Anteilerwerb in seinem Heimatland individuell zu klären. Ausländische Anleger sind Anleger, die nicht unbeschränkt steuerpflichtig sind. Diese werden nachfolgend auch als Steuer- ausländer bezeichnet.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen (aus deutscher steuerrechtlicher Sicht) inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht, wobei Gewinne aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften grundsätzlich ausgenommen sind; Gewinne aus der Veräußerung von Anteilen an in- oder ausländischen Kapitalgesellschaften, deren Anteilwert unmittelbar oder mittelbar zu mehr als 50% auf inländischem unbeweglichem Vermögen beruht, können unter gewissen Voraussetzungen auf Ebene des Fonds körperschaftsteuerpflichtig sein. Der Steuersatz beträgt 15%. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15% bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 1.000 EUR (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 2.000 EUR (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile. Unter bestimmten Voraussetzungen können die Anleger einen pauschalen Teil dieser Investmenterträge steuerfrei erhalten (sogenannte Teilfreistellung).

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sogenannte Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat unter anderem aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25%. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sogenannte Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25% oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

### Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

#### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Ausschüttungen keine Teilfreistellung anzuwenden.

<sup>1</sup> §165 Absatz 2 Nr. 15 KAGB: Kurzangaben über die für die Anleger bedeutsamen Steuervorschriften einschließlich der Angabe, ob ausgeschüttete Erträge des Investmentvermögens einem Quellensteuerabzug unterliegen

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden oder in bestimmten Fällen als veräußert gelten.

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 1.000 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 2.000 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahres mit 70% des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig.

Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Vorabpauschale keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden oder in bestimmten Fällen als veräußert gelten.

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 1.000 EUR bei Einzelveranlagung bzw. 2.000 EUR bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Kontos ohne

Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle auch insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

### Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds veräußert, ist ein Veräußerungsgewinn grundsätzlich steuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Im Falle eines Veräußerungsverlustes ist der Verlust in Höhe des jeweils anzuwendenden Teilfreistellungssatzes auf Anlegerebene steuerlich nicht abzugsfähig.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Veräußerungsgewinne keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden oder in bestimmten Fällen als veräußert gelten.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter

Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust – gegebenenfalls reduziert aufgrund einer Teilfreistellung – mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

### Negative steuerliche Erträge

Eine Zurechnung negativer steuerlicher Erträge des Fonds an den Anleger ist nicht möglich.

### Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen eines Kalenderjahres insoweit als steuerfreie Kapitalrückzahlung, wie der letzte in diesem Kalenderjahr festgesetzte Rücknahmepreis die fortgeführten Anschaffungskosten unterschreitet. Dies gilt höchstens für einen Zeitraum von zehn Kalenderjahren nach dem Kalenderjahr, in dem die Abwicklung beginnt.

### Wegzugsbesteuerung

Die Fondsanteile gelten steuerlich als veräußert, sofern die unbeschränkte Steuerpflicht eines Anlegers durch Aufgabe des Wohnsitzes oder gewöhnlichen Aufenthalts in der Bundesrepublik Deutschland endet oder die Anteile unentgeltlich auf eine nicht unbeschränkt steuerpflichtige Person übertragen werden oder es aus anderen Gründen zum Ausschluss oder zur Beschränkung des Besteuerungsrechts der Bundesrepublik Deutschland hinsichtlich des Gewinns aus der Veräußerung der Fondsanteile kommt. In diesen Fällen kommt es zu einer Besteuerung des bis dahin angefallenen Wertzuwachses. Die sogenannte Wegzugsbesteuerung ist nur dann anzuwenden, wenn der Anleger in den letzten fünf Jahren vor der fiktiven Veräußerung unmittelbar oder mittelbar mindestens 1% der ausgegebenen Anteile des jeweiligen Fonds gehalten hat oder wenn der Anleger im Zeitpunkt der fiktiven Veräußerung unmittelbar oder mittelbar Fondsanteile hält, deren Anschaffungskosten mindestens 500.000 EUR betragen haben, wobei die Beteiligungen an verschiedenen Investmentfonds jeweils getrennt zu betrachten und hinsichtlich der Anschaffungskosten nicht zusammenzurechnen sind, und die Summe der steuerpflichtigen Gewinne aus allen Fondsanteilen insgesamt positiv ist. Die Besteuerung hat in der Veranlagung zu erfolgen.

## Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

### Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit dieser Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse ist, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts ist, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat.

Voraussetzung hierfür ist, dass ein solcher Anleger einen entsprechenden Antrag stellt und die angefallene Körperschaftsteuer anteilig auf seine Besitzzeit entfällt. Zudem muss der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile sein, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Des Weiteren darf kein Nießbrauch an den Investmenterträgen eingeräumt worden sein und keine sonstige Verpflichtung bestanden haben, die Investmenterträge ganz oder teilweise, unmittelbar oder mittelbar anderen Personen zu vergüten. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken in Höhe von 70% bestanden (sogenannte 45-Tage-Regelung).

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichen Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds ebenfalls zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit die Anteile an dem Fonds im Rahmen von

Altersvorsorge- oder Basisrentenverträgen gehalten werden, die nach dem Altersvorsorgeverträge-Zertifizierungsgesetz zertifiziert wurden. Dies setzt voraus, dass der Anbieter eines Altersvorsorge- oder Basisrentenvertrags dem Fonds innerhalb eines Monats nach dessen Geschäftsjahresende mitteilt, zu welchen Zeitpunkten und in welchem Umfang Anteile erworben oder veräußert wurden. Zudem ist die oben genannte 45-Tage-Regelung zu berücksichtigen.

Eine Verpflichtung des Fonds bzw. der Gesellschaft, sich die entsprechende Körperschaftsteuer zur Weiterleitung an den Anleger erstatten zu lassen, besteht nicht.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 60% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen

oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Ausschüttungen keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden oder in bestimmten Fällen als veräußert gelten.

Die Ausschüttungen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Für Zwecke des Steuerabzugs wird, sofern die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- oder Mischfonds erfüllt werden, einheitlich der für Privatanleger geltende Teilfreistellungssatz angewendet, d.h. im Falle eines Aktienfonds in Höhe von 30%, im Falle eines Mischfonds in Höhe von 15%.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahres mit 70% des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 60% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf die Vorabpauschale keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzangaben über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen

Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden oder in bestimmten Fällen als veräußert gelten.

Die Vorabpauschalen unterliegen in der Regel dem Steuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Für Zwecke des Steuerabzugs wird, sofern die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- oder Mischfonds erfüllt werden, einheitlich der für Privatanleger geltende Teilfreistellungssatz angewendet, d.h. im Falle eines Aktienfonds in Höhe von 30%, im Falle eines Mischfonds in Höhe von 15%.

### Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 60% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer. Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds im Sinne der Teilfreistellung, sind 30% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15% für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20% für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die

Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen bzw. Pensionsfonds sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbestand im Sinne des §340e Absatz 3 HGB zuzuordnen oder zum Zeitpunkt des Zugangs zum Betriebsvermögen als Umlaufvermögen auszuweisen sind, sind 15% der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5% für Zwecke der Gewerbesteuer. Mischfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mindestens 25% ihres Wertes bzw. Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen.

Im Falle eines Veräußerungsverlustes ist der Verlust in Höhe des jeweils anzuwendenden Teilfreistellungssatzes auf Anlegerebene steuerlich nicht abzugsfähig.

Erfüllt der Fonds weder die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktien- noch für einen Mischfonds, ist auf den Veräußerungsgewinn keine Teilfreistellung anzuwenden.

Eine steuerliche Klassifikation für Zwecke der Teilfreistellung des oder der Fonds bzw. Teilfonds ist dem Anhang zu diesen Kurzanfragen über die für deutsche Anleger bedeutsamen steuerlichen Vorschriften zu entnehmen. Sie kann sich für die Zukunft ändern. In einem solchen Fall gilt der Fondsanteil als veräußert und an dem Folgetag mit einer neuen steuerlichen Klassifikation für die Zwecke der Teilfreistellung als angeschafft; allerdings ist ein daraus resultierender fiktiver Veräußerungsgewinn erst zu berücksichtigen, sobald die Anteile tatsächlich veräußert werden oder in bestimmten Fällen als veräußert gelten.

Der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung ist für Anteile, die dem Betriebsvermögen eines Anlegers zuzurechnen sind, gesondert festzustellen.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen in der Regel keinem Kapitalertragsteuerabzug.

### Negative steuerliche Erträge

Eine Zurechnung negativer steuerlicher Erträge des Fonds an den Anleger ist nicht möglich.

### Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen eines Kalenderjahres insoweit als steuerfreie Kapitalrückzahlung, wie der letzte in diesem Kalenderjahr festgesetzte Rücknahmepreis die fortgeführten Anschaffungskosten unterschreitet. Dies gilt höchstens für einen Zeitraum von zehn Kalenderjahren nach dem Kalenderjahr, in dem die Abwicklung beginnt.

**Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen**

	Ausschüttungen	Vorabpauschalen	Veräußerungsgewinne
<b>Inländische Anleger</b>			
Einzelunternehmer	<b>Kapitalertragsteuer:</b> 25% (die Teilfreistellung für Aktienfonds in Höhe von 30% bzw. für Mischfonds in Höhe von 15% wird berücksichtigt)		<b>Kapitalertragsteuer:</b> Abstandnahme
	<b>Materielle Besteuerung:</b> Einkommensteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 60% für Einkommensteuer/30% für Gewerbesteuer; Mischfonds 30% für Einkommensteuer/15% für Gewerbesteuer)		
Regelbesteuerte Körperschaften (typischerweise Industrieunternehmen; Banken, sofern Anteile nicht im Handelsbestand gehalten werden; Sachversicherer)	<b>Kapitalertragsteuer:</b> Abstandnahme bei Banken, ansonsten 25% (die Teilfreistellung für Aktienfonds in Höhe von 30% bzw. für Mischfonds in Höhe von 15% wird berücksichtigt)		<b>Kapitalertragsteuer:</b> Abstandnahme
	<b>Materielle Besteuerung:</b> Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 80% für Körperschaftsteuer/40% für Gewerbesteuer; Mischfonds 40% für Körperschaftsteuer/20% für Gewerbesteuer)		
Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen und Pensionsfonds, bei denen die Fondsanteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind	<b>Kapitalertragsteuer:</b> Abstandnahme		
	<b>Materielle Besteuerung:</b> Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, soweit handelsbilanziell keine Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (RfB) aufgebaut wird, die auch steuerlich anzuerkennen ist gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 30% für Körperschaftsteuer/15% für Gewerbesteuer; Mischfonds 15% für Körperschaftsteuer/7,5% für Gewerbesteuer)		
Banken, die die Fondsanteile im Handelsbestand halten	<b>Kapitalertragsteuer:</b> Abstandnahme		
	<b>Materielle Besteuerung:</b> Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen (Aktienfonds 30% für Körperschaftsteuer/15% für Gewerbesteuer; Mischfonds 15% für Körperschaftsteuer/7,5% für Gewerbesteuer)		
Steuerbefreite gemeinnützige, mildtätige oder kirchliche Anleger (insbesondere Kirchen, gemeinnützige Stiftungen)	<b>Kapitalertragsteuer:</b> Abstandnahme		
	<b>Materielle Besteuerung:</b> Steuerfrei – zusätzlich kann die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer unter bestimmten Voraussetzungen auf Antrag erstattet werden		
Andere steuerbefreite Anleger (insbesondere Pensionskassen, Sterbekassen und Unterstützungskassen, sofern die im Körperschaftsteuergesetz geregelten Voraussetzungen erfüllt sind)	<b>Kapitalertragsteuer:</b> Abstandnahme		
	<b>Materielle Besteuerung:</b> Steuerfrei		

Unterstellt ist eine inländische Depotverwahrung. Auf die Kapitalertragsteuer, Einkommensteuer und Körperschaftsteuer wird ein Solidaritätszuschlag als Ergänzungsabgabe erhoben. Für die

Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug kann es erforderlich sein, dass Bescheinigungen rechtzeitig der depotführenden Stelle vorgelegt werden.

### Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung<sup>2</sup> zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt. Soweit ein Steuerausländer einem inländischen Anleger vergleichbar ist, für den eine Erstattung der auf Fondsebene angefallenen Körperschaftsteuer möglich ist, ist grundsätzlich auch eine Erstattung möglich. Auf die obigen Ausführungen zu Steuerinländern wird verwiesen. Voraussetzung ist zudem, dass der Steuerausländer seinen Sitz und seine Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat hat.

### Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5% zu erheben.

### Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

### Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

### Folgen der Verschmelzung von Investmentfonds

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Investmentfonds auf einen anderen inländischen Investmentfonds, bei denen derselbe Teilfrestellungssatz zur Anwendung kommt, kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Investmentfonds zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Erhalten die Anleger des übertragenden Investmentfonds eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung,<sup>3</sup> ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Weicht der anzuwendende Teilfrestellungssatz des übertragenden von demjenigen des übernehmenden Investmentfonds ab, dann gilt der Investmentanteil des übertragenden Investmentfonds als veräußert und der Investmentanteil des übernehmenden Investmentfonds als angeschafft. Der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung gilt erst als zugeflossen, sobald der Investmentanteil des übernehmenden Investmentfonds tatsächlich veräußert wird oder in bestimmten Fällen als veräußert gilt.

### Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat hierfür unter anderem einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS mittlerweile an. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute und Wertpapierinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermittelt die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer oder -nummern; Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds); Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

<sup>2</sup> §37 Absatz 2 AO

<sup>3</sup> §190 Absatz 2 Nr. 2 KAGB

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Finanzinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Finanzinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Finanzinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Finanzinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

#### Allgemeiner Hinweis

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage aus. Sie richten sich an in Deutschland unbeschränkt einkommensteuerpflichtige oder unbeschränkt körperschaftsteuerpflichtige Personen. Es kann jedoch keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert.

#### Anhang:

#### Steuerliche Klassifikation der Amundi Fonds für Zwecke der Teilfreistellung

Name des Fonds	Steuerliche Klassifikation
Amundi Aktien Rohstoffe	Aktienfonds
Amundi BKK Rent	keine
Amundi CPR Aktiv	Mischfonds
Amundi CPR Defensiv	keine
Amundi CPR Dynamisch	Aktienfonds
Amundi Ethik Plus	Aktienfonds
Amundi German Equity	Aktienfonds
Amundi Internetaktien	Aktienfonds
Amundi Multi Manager Best Select	keine
Amundi Top World	Aktienfonds
Amundi Wandelanleihen	keine
<b>Amundi Welt Ertrag</b>	<b>Mischfonds</b>
nordasia.com	Aktienfonds
Private Banking Vermögensportfolio 50	Mischfonds
Private Banking Vermögensportfolio 70	Mischfonds
VPV-Rent Amundi	keine
VPV-Spezial Amundi	Aktienfonds

## Verwaltung und Vertrieb

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH  
 Arnulfstraße 126, D-80636 München  
 Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0  
 Handelsregister München B 91483  
 Gezeichnetes Kapital: 7,313 Mio. EUR  
 Haftendes Eigenkapital: 48,610 Mio. EUR  
 (Stand 31.12.2025)

### Gesellschafter

Amundi Asset Management S.A.S., Paris, Frankreich

### Aufsichtsrat

Jean-Jacques Barbéris, Vorsitzender  
 Leitung Institutional und Corporate Clients Division und ESG  
 der Amundi Asset Management S.A.S.  
 Paris, Frankreich

Günther H. Oettinger, stellvertretender Vorsitzender  
 Gesellschafter der Oettinger Consulting,  
 Wirtschafts- und Politikberatung GmbH  
 Hamburg, Deutschland

Aurélia Lecourtier  
 Finanzvorstand der Gruppe Amundi Asset Management S.A.S.  
 Paris, Frankreich

Prof. Dr. Axel Börsch-Supan  
 Direktor am Max-Planck-Institut für Sozialrecht  
 und Sozialpolitik – Münchener Zentrum für Ökonomie  
 und Demographischer Wandel  
 München, Deutschland

### Geschäftsführung

Christian Pellis<sup>1</sup>  
 Oliver Kratz  
 Thomas Kruse<sup>2</sup>  
 Kerstin Gräfe  
 Tobias Löschmann<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Sprecher der Geschäftsführung;  
 Mitglied des Aufsichtsrats bei Amundi Austria GmbH, Wien, Österreich

<sup>2</sup> Mitglied des Geschäftsführungsrats bei Private Markets Fund II Management S.à.r.l.,  
 Grevenmacher, Luxemburg

<sup>3</sup> Ab 01.02.2025

### Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch  
 Lilienthalallee 36, D-80939 München  
 Gezeichnetes Kapital: 1.280,677 Mio. EUR  
 Haftendes Eigenkapital: 2.539,102 Mio. EUR  
 (Stand 31.12.2024)

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
 Bernhard-Wicki-Straße 8, D-80636 München

### Vertriebsstelle

UniCredit Bank GmbH  
 Arabellastraße 12, D-81925 München

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH  
Arnulfstraße 126  
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen  
aus Deutschland: 0800.888-1928

[www.amundi.de](http://www.amundi.de)