

JAHRESABSCHLU  
SS  
MAI 2022

# AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM

OPCVM

Kapitalanlagegesellschaft

**Amundi Asset Management**

Unterbeauftragter Fondsbuchhalter

**CACEIS Fund Administration France**

Depotbank

**CACEIS BANK**

Abschlussprüfer

**DELOITTE & ASSOCIES**

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Inhalt

	Seiten
<b>Informationen zum OPC</b>	<b>3</b>
<b>Geschäftsbericht</b>	<b>13</b>
<b>Entwicklung des OGAW im Betrachtungszeitraum</b>	<b>30</b>
<b>Spezifische Informationen</b>	<b>32</b>
<b>Rechtliche Informationen</b>	<b>33</b>
<b>Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers</b>	<b>39</b>
<b>Jahresabschluss</b>	<b>45</b>
Bilanz aktiva	46
Bilanz Passiva	47
Haftungsverhältnisse	48
Ergebnisrechnung	51
<b>Anhänge zum Jahresabschluss</b>	<b>52</b>
Buchhalterische Regeln Und Verfahren	53
Entwicklung Des Nettovermögens	58
Ergänzende Angaben	59
Übersicht über die Ergebnisse der letzten fünf Geschäftsjahre	80
Bestandsaufstellung	88

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Informationen zum OPC

### Einstufung

Internationale Anleihen und andere Forderungspapiere.

### Zuweisung des Nettogewinns

Anteilsklasse B-D: Ausschüttung

Anteilsklasse CDN-C: Thesaurierung

Anteilsklasse E: Thesaurierung

Anteilsklasse I: Thesaurierung

Anteilsklasse I3 EUR: Thesaurierung

Anteilsklasse O: Thesaurierung und/oder Ausschüttung auf Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft

Anteilsklasse P: Thesaurierung

Anteilsklasse PM: Thesaurierung

Anteilsklasse R-C: Thesaurierung

Anteilsklasse R1-C: Thesaurierung

Anteilsklasse R2: Thesaurierung

Anteilsklasse S-C: Thesaurierung

### Zuweisung der realisierten Nettokapitalgewinne

Anteilsklasse B-D: Ausschüttung und/oder Ausschüttung auf Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft

Anteilsklasse CDN-C: Thesaurierung

Anteilsklasse E: Thesaurierung

Anteilsklasse I: Thesaurierung

Anteilsklasse I3 EUR: Thesaurierung

Anteilsklasse O: Thesaurierung und/oder Ausschüttung auf Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft

Anteilsklasse P: Thesaurierung

Anteilsklasse PM: Thesaurierung

Anteilsklasse R-C: Thesaurierung

Anteilsklasse R1-C: Thesaurierung

Anteilsklasse R2: Thesaurierung

Anteilsklasse S-C: Thesaurierung

### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist, über einen Anlagehorizont von 12 Monaten eine Performance zu erzielen, die nach Berücksichtigung der laufenden Kosten, über derjenigen seines zusammengesetzten Referenzindex (80 % thesaurierender €STR + 20% ICE BofA 1-3Year Euro Corporate Index) liegt, wobei in den Auswahl- und Analyseprozess der Wertpapiere des Fonds ESG-Kriterien einbezogen werden.

### Benchmark

Zusammensetzung des Referenzindizes: 80 % Zinssatz €STR thesaurierend + 20 % ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index

Der €STR (Euro Short Term Rate) drückt den Tagesgeldsatz des Euro-Geldmarktes aus. Er wird von der Europäischen Zentralbank berechnet und repräsentiert den risikofreien Zinssatz der Eurozone.

Der ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index ist ein Teilindex des ICE BofA Euro Corporate Index. Er umfasst alle Wertpapiere, deren Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit weniger als 3 Jahre beträgt.

Es wird darauf hingewiesen, dass während des Monats stattfindende Dividenden und Rückzahlungen im Index gehalten werden. Zu Monatsende werden sie im Rahmen der monatlichen Neugewichtung des Indizes entfernt.

Die Währung des Indizes ist der Euro.

Für das Anlageziel des Fonds geltender Referenzindex:

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## €STR

Verwalter des Referenzindex ist die EZB (Europäische Zentralbank). Als Zentralbank profitiert dieser Verwalter von der Ausnahme von Artikel 2.2 der Benchmark-Verordnung und muss als solcher nicht im Register der ESMA eingetragen sein.

Weitere Informationen über den Referenzindex sind auf der Webseite des Verwalters des Referenzindex verfügbar:

[https://www.ecb.europa.eu/stats/financial\\_markets\\_and\\_interest\\_rates/euro\\_short\\_term\\_rate/html/index.fr.html](https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_short_term_rate/html/index.fr.html)

## ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index

Der Verwalter des Referenzindex ICE BofA ML ist im von der ESMA geführten Register der Verwalter und Benchmarks registriert.

Weitere Informationen über den Referenzindex sind auf der Webseite des Verwalters des Referenzindex verfügbar: [www.mlindex.ml.com](http://www.mlindex.ml.com).

Der Referenzindex bewertet seine Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bzw. schließt sie nicht ein und ist daher nicht auf die vom Portfolio geförderten ESG-Merkmalen ausgerichtet.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt gemäß der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 08. Juni 2016 über eine Prozedur für die Überwachung der eingesetzten Referenzindizes, in der die Maßnahmen beschrieben werden, die bei wesentlichen Änderungen an einem Index oder Einstellung der Bereitstellung dieser Indizes zu ergreifen sind.

## **Anlagestrategie**

### **Die wichtigsten Verwaltungsmerkmale des OGAW:**

Zinssensitivitätsspanne	[-1; +2]
Geografische Zone der Wertpapieremittenten	Alle Zonen: 0 bis 100 %
Nennwährung der Wertpapiere	Alle Zonen: 0 bis 100 %
Währungsrisiko	0 bis 2 %

Die Zinssensitivitätsspanne der Kreditspreads Ihres Fonds kann erheblich von der oben genannten Zinssensitivitätsspanne abweichen, insbesondere aufgrund der Absicherung des Zinsrisikos durch Zinsswaps, aber auch aufgrund des hohen Anteils, den Float-Papiere im Bestand ausmachen können.

## **1. Eingesetzte Strategien**

Der OGA fördert ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG: Environmental, Social, Governance) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsvorschrift „Disclosure“.

Der OGA ist, wie im Risikoprofil definiert, einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt.

In Übereinstimmung mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik fördert der OGA Umweltmerkmale im Sinne von Artikel 6 der Taxonomieverordnung. Er kann parallel dazu in wirtschaftliche Aktivitäten investieren, die zu einem oder mehreren in Artikel 9 der Taxonomieverordnung vorgeschriebenen Umweltzielen beitragen. Der OGA verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Mindestanteil dieser Aktivitäten.

Der Fonds ist aus Schuldtiteln (Anleihen, Schatzanweisungen usw.) sowie Geldmarktinstrumenten zusammengesetzt.

Bei der Auswahl der für den Fonds in Frage kommenden Wertpapiere stützt sich das Verwaltungsteam auf eine Kreditanalyse in Kombination mit einer ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) beruhenden nichtfinanziellen Analyse. Die nichtfinanzielle Analyse führt zu einem ESG-Rating mit einer Skala von A (die beste Note) bis G (die schlechteste Note).

## **Abfolge der Anlageprozessphasen**

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Der Anlageprozess verläuft in drei aufeinanderfolgenden Phasen:

- In der ersten, Verwaltungsstrategie genannten Phase wird das Anlageuniversum mittels einer detaillierten Analyse der auf dem Anleihenmarkt präsenten Emittenten eingeschränkt. Der interne Prozess führt zu einer vorherigen Einschränkung des auf zwei grundlegenden Achsen beruhenden Anlageuniversums:
  - einem Regelwerk, das insbesondere die Liste der zulässigen Instrumente und die Obergrenzen nach Art des Emittenten oder nach Art des Instruments festlegt;
  - einem zulässigen Anlageuniversum, das insbesondere die von der Verwaltungsgesellschaft am Anleihenmarkt ausgewählten Emittenten umfasst. Diese Bewertung stützt sich auf eine vom von der Verwaltung unabhängigen Kreditanalyseteam durchgeführten spezifischen Bewertung, die eine interne Bewertungsprozedur für die Kreditqualität befolgt.
- In der zweiten Phase findet eine Integration von finanziellen (regulatorische Kennzahlen, interner Kreditbeurteilungsprozess) und nichtfinanziellen (ESG-Rating und Ausschlüsse) Einschränkungen in diese Analysen statt.
- In der dritten Phase wird das Portfolio aufgebaut:

Die Verwaltung konzentriert sich hierbei, um ihr Ziel zu erreichen und den Referenzindex zu übertreffen, auf die folgenden zwei Wertschöpfungsquellen:

a) Die Steuerung der Portfolio-Sensitivität mit einem aktiven Management des Anleihengesamtrisikos des Portfolios innerhalb einer Sensitivitätsspanne, die je nachdem, ob die Erwartungen des Managementteams bezüglich der Entwicklung der kurzfristigen Zinsen in der Eurozone steigend oder fallend sind, von -1 bis + 2 reicht. Alle Verwalter der Euro- und Kreditzinsen erstellen einvernehmlich und zentral Renditeprognosen entsprechend der Laufzeit der Staatsanleihen der Eurozone. Die Erwartungen der Teams bezüglich zukünftiger Bewegungen von der europäischen Zentralbank sind aufgrund der hohen Anzahl von seitens des Fonds auf dem Anleihenmarkt getätigten Investitionen besonders wichtig.

Die Bestimmung der Sensitivität des Fonds wird zudem der Gesamtexposure des Portfolios bezüglich des Kredits angepasst, damit die häufig beobachtete negative Korrelation zwischen Zinsbewegungen und Spreads berücksichtigt werden kann. Die Sensitivität kann somit angehoben werden, um - zumindest teilweise - das Risiko einer Verschlechterung der Anleihen abzudecken, wenn der Anteil an Anleihen im Fonds signifikant ist.

b) Die Auswahl der Kreditpapiere: Die Auswahl der Wertpapiere (Anleihen, handelbare Schuldtitel) öffentlicher und privater Emittenten.

Ein Emittent wird in Hinsicht auf mehrere Kriterien ausgesucht:

- von verschiedenen Forschungseinheiten (Makroökonomie, spezifische Kredite) der Gruppe Crédit Agricole oder anderen Finanzinstitutionen des Marktes durchgeführte Studien;
- den Einschätzungen des Verwaltungsteams der für die Wertpapiere diese Emittenten für die Vergütung des Zeichnungs- und oder Liquiditätsrisiko gebotene Prämie und
- je mehr ein neuer Emittent an der Diversifikation des Portfolios beiträgt, umso aufmerksamer wird ein neuer Emittent studiert.

Diese Wahl beruht auf zwei Überzeugungen:

- Die Kreditspreads bieten durchschnittlich eine höhere Vergütung als das Zeichnungsrisiko alleine, vorausgesetzt, es wird eine effiziente Kreditsuche durchgeführt, die es ermöglicht, eine gezielte Auswahl zu treffen.
- Es gibt eine Prämie für langfristige Risiken zwischen Risiken mit einer kurzen Laufzeit und dem Tagesgeldsatz.

Die Diversifikationsregeln für das Kreditrisiko werden systematisch bei den Anlagen angewendet, um bei einem Kreditvorfall seitens eines im Portfolio vorhandenen Emittenten die Auswirkungen einzuschränken. Mit diesen Regeln werden die Dauer und die Gewichtung des Engagements auf einen Emittenten im Nettovermögen bezüglich seines (externen, oder wenn nicht vorhanden, internen) Ratings eingeschränkt.

Darüber hinaus besteht bei Finanzkrisen meistens nur eine geringe Korrelation zwischen den zwei Wertschöpfungsquellen Kredit und Sensitivität, wodurch die Performance an Widerstandsfähigkeit gewinnt.

c) Suche nach Möglichkeiten: Die Verwaltung sucht systematisch nach Möglichkeiten für Investitionen in Anleihen (und in Ergänzung dazu Geldmarktinstrumenten), die ein attraktives Risiko-Rendite-Verhältnis

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

bieten. Die Verwalter stützen sich dafür auf von einem Verhandlungsteam vorgelegte Vorschläge, um bei ausgewählten Gegenparteien in einen Emittenten oder in Wertpapiere zu investieren.

d) Steuerung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios durch Optimierung des Rendite/ESG-Rating-Verhältnisses der Emittenten.

## **Nichtfinanzielle Analyse**

### 1) Die nichtfinanzielle Analyse der Emittenten

#### Privatschulden

Die Analyse der privaten Emittenten basiert auf einem auf allgemeingültigen Texten beruhenden Kriterienkatalog (Global Compact, Internationale Arbeitsorganisation, Menschenrechte, ISO-Normen usw.). Dieser Kriterienkatalog besteht aus für alle Emittenten allgemein gültige sowie für jeden Sektor spezifische Kriterien.

Analysiert werden vor allem folgende allgemein gültige Kriterien:

- für den Umweltaspekt der Stromverbrauch und der Ausstoß von Treibhausgas, der Schutz der Artenvielfalt und des Wassers;
- für den sozialen Aspekt die Entwicklung des Humankapitals, das Management der Arbeit und der Umstrukturierungen, die Gesundheit und Sicherheit, der soziale Dialog, die Beziehung mit den Kunden und den Lieferanten, die lokalen Gemeinschaften sowie die Einhaltung der Menschenrechte;
- hinsichtlich der Governance die Qualität des Audits und der Kontrollen, die Vergütungspolitik, die Rechte der Aktionäre, die allgemeine Ethik sowie die ESG-Strategie.

Je nach Sektor können zusätzliche Bewertungen zu bestimmten Kriterien auf der Ebene der Umwelt- und Sozialaspekte hinzukommen, z. B. die Erzeugung erneuerbarer Energien für Energieversorger, umweltfreundliche Fahrzeuge und Sicherheit der Passagiere für die Automobilindustrie oder Green Finance und die Bemühungen, die Förderung der Zugänglichkeit zu Finanzdienstleistungen im Bankensektor.

#### Staatsschulden

Die nichtfinanzielle Analyse von Staaten hat das Ziel, den Grad der Integration der drei ESG-Kriterien in die institutionellen Systeme und die öffentliche Politik zu bewerten und zu vergleichen. Sie beruht auf etwa hundert, auf 3 Bereiche verteilte Indikatoren: Compliance (z. B. die Ratifizierung von internationalen Abkommen), Aktionen (öffentliche Ausgaben in Verbindung mit einer ESG-Politik) und Ergebnisse (quantifizier- und messbar).

### 2) ESG-Ansatz

Um das Streben nach Performance mit der Entwicklung sozial verantwortlicher Praktiken in Einklang zu bringen, werden die ESG-Kriterien entsprechend einer Kombination aus normativen, Best-in-Class- und Verpflichtungsansätzen berücksichtigt.

1. Der Fonds befolgt die Ausschlusspolitik von Amundi, zu der folgende Regeln gehören:

- o Der rechtliche Ausschluss von umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen, biologische Waffen und Waffen mit angereichertem Uran...);
- o Unternehmen, die schwerwiegend und wiederholt und ohne glaubhafte korrektive Maßnahmen gegen eines oder mehrere der 10 Prinzipien des Global Compact\* verstoßen;
- o sektorielle Ausschlüsse der Gruppe Amundi von Kohle und Tabak (Informationen zu dieser Politik sind in der Politik für verantwortliches Investieren von Amundi auf der Internetseite [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr) zu finden).

\*United Nations Global Compact (UN Global Compact): „Der Global Compact fordert Unternehmen auf, eine Reihe von Grundwerten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeits- und Umweltnormen sowie Korruptionsbekämpfung anzunehmen, zu unterstützen und in ihrem Einflussbereich umzusetzen.“

2. Der Fonds befolgt außerdem folgende Regeln zur Integration von ESG:

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

- o Ausschluss von Emittenten mit einem Rating von F und G beim Kauf. Wenn das Rating eines Emittenten auf F herabgestuft wird, obwohl er bereits im Portfolio vertreten ist, wird der Fondsmanager versuchen, den betreffenden Titel zu verkaufen. Es ist jedoch im Interesse der Anteilsinhaber erlaubt, die Titel bis zum Ablauf der Laufzeit zu halten, wenn es nicht möglich ist, unter guten Bedingungen abzustoßen;
- o „Verbesserung der Note“ genannter Ansatz: Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios muss höher sein als das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Anlageuniversums des Fonds, nachdem die 20 % der schlechtesten Emittenten eliminiert wurden;
- o mindestens 90 % der Wertpapiere im Portfolio verfügen über ein ESG-Rating.

3. Mittels eines Best-in-Class-Ansatzes will der Fonds mithilfe der vom für nichtfinanzielle Analysen zuständigen Team identifizierten ESG-Kriterien Emittenten unterstützen, die Leader in ihrem Sektor sind.

## Einschränkung des ausgewählten Ansatzes

Der Best-In-Class-Ansatz schließt a priori keinen Sektor aus. Sämtliche Wirtschaftssektoren sind in diesem Ansatz vertreten, wodurch der OGA somit Engagements in bestimmten umstrittenen Sektoren halten kann. Der OGA setzt die oben genannten Ausschlüsse um, insbesondere die Ausschlusspolitik von Amundi in Bezug auf Kohle und Tabak (Informationen zu dieser Politik sind in der Politik für verantwortliches Investieren von Amundi zu finden, die unter [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr) abrufbar ist) sowie die Politik zum Engagement der Gruppe, um die potenziellen nichtfinanziellen Risiken dieser Sektoren einzuschränken.

4. Außerdem wird eine Politik für ein aktives Engagement umgesetzt, um den Dialog mit den Emittenten zu fördern und diese bei der Verbesserung ihrer sozial verantwortlichen Praktiken zu begleiten. Wenn die erfassten Informationen Lücken oder sogar Widersprüche zwischen den verschiedenen Beitragsleistenden (nichtfinanzielle Rating-Agenturen) aufweisen, erweitern die nichtfinanziellen Analysten ihre Informationsquellen und nutzen insbesondere die von den Unternehmen erstellten Berichte, die bei der Bewertung der Analysten ein unverzichtbarer Bestandteil sind. Außerdem wird für umfassendere Untersuchungen Kontakt direkt mit dem Unternehmen aufgenommen. Diese verschiedenen Informationen werden durch Informationen von anderen beteiligten Interessengruppen (Medien, NGOs, Sozialpartner und Partnerverbände usw.) ergänzt.

## Kreditprüfung seitens der Emittenten

Die „buy side“-Kreditprüfungsteams von Amundi bewerten und benoten die Emittenten in vollkommener Unabhängigkeit von den Rating-Agenturen. Mit diesem Ansatz sollen mögliche Kreditereignisse vorweggenommen werden, bevor die Agenturen ihre Analysen formell umsetzen und ihre Noten ändern. Die Teams veröffentlichen grundlegende Ansichten über die Emittenten und Empfehlungen zum relativen Wert, um Portfolio-Verwalter beim Aufbau und der täglichen Überwachung von Portfolios zu beraten.

## **2. Beschreibung der eingesetzten Vermögenswerte (außer Derivate)**

### Instrumente des Anleihen- oder Devisenmarktes:

Anlagen werden bis zu 110 % des Nettovermögens getätigt, und dies unabhängig davon, ob es sich dabei um in Euro emittierte private oder öffentliche Schuldtitel handelt.

Anlagen werden dabei mindestens bis zu 50 % des Nettovermögens getätigt; und dies unabhängig davon, ob es sich dabei um in Euro emittierte private oder öffentliche Schuldtitel handelt. Die Positionen in Devisen in Fremdwährungen werden vom Wechselkursrisiko abgedeckt.

Die Wertpapiere des Portfolios werden nach einer Bewertung seitens der Verwaltung und unter Berücksichtigung der internen Politik der Überwachung des Kreditrisikos der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt.

Hinsichtlich der Auswahl der Wertpapiere nutzt die Verwaltung, und dies weder ausschließlich noch automatisch, die von den Rating-Agenturen vergebenen Rating; sie stützt ihre Ankauf- und Verkaufsentscheidungen für Wertpapiere auf ihre eigenen Kredit- und Marktanalysen. Zur Information: Die Verwaltung kann, wie im Folgenden beschrieben, auf Wertpapiere mit Bonitätsbeurteilungen zurückgreifen:

- Emittenten aus dem Investment-Grade-Universum, d.h. Wertpapiere mit einem Rating von AAA bis BBB- auf der Ratingskala von Standard & Poor's oder Fitch oder einem Rating von Aaa bis Baa3 auf der Ratingskala von Moody's oder Wertpapiere, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertig sind.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

- höchstens 10 % des Nettovermögens auf Schuldtitel, die entweder über keine Bonitätsbeurteilung verfügen oder ein Rating von BB+ bis B- auf der Ratingskala von Standard & Poors und Fitch oder von Ba1 bis B3 auf der von Moody' s haben, wobei diese die höchstens 5 % des Nettovermögens nicht überschreiten dürfen. Bei Wertpapieren mit einem Rating unter BBB-/Baa3 könnte es sich um Wertpapiere mit spekulativen Merkmalen handeln.
- Die Fonds können in folgende Instrumente anlegen:
- Anleihen:
  - o festverzinsliche Anleihen
  - o variabel verzinsliche Anleihen
  - o Indexgebundene Anleihen [Inflation, festverzinsliche Anleihen]
  - o Weitere: Senior non preferred, nachrangige Terminpapiere.
- Geldmarktanlagen:
  - o Kurzfristig handelbare Wertpapiere
  - o Mittelfristig handelbare Wertpapiere
  - o BTF
  - o BTAN
  - o Euro Commercial Paper.

## **Besitz von Aktien oder Anteilen an anderen OGAs oder Anlagefonds**

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteile oder Aktien von folgenden OGAs anlegen:

- OGAW, der bis zu 10 % seines Vermögens in OGAWs oder Anlagefonds anlegen kann:
  - französische oder ausländische OGAW<sup>(1)</sup>.
  - Französische oder europäische AIF oder Anlagefonds, die vom französischen Währungs- und Finanzgesetz festgelegten Kriterien berücksichtigen<sup>(2)</sup>.

Diese OGAs und Anlagefonds können bis zu 10 % ihres Vermögens in OGAWs oder AIF oder Anlagefonds anlegen. Sie können von Verwaltungsgesellschaften oder einer verbundenen Gesellschaft verwaltet werden. Das Risikoprofil dieser OGA ist mit dem des OGAW kompatibel.

(1) Bis zu 100 % des kumulierten Nettovermögens (reglementarisches Maximum)

(2) Bis zu 30 % des kumulierten Nettovermögens (reglementarisches Maximum)

## **3. Beschreibung der eingesetzten Derivate**

Der Einsatz von befristeten Finanzinstrumenten, bedingt oder nicht, ist aufgrund der Vorteile dieser Instrumente in Bezug auf die Liquidität und/oder ihrem Kosten/Effizienz-Verhältnis fester Bestandteil des Anlageprozesses. Diese Instrumente haben ihnen zugrundeliegende Instrumente, die von der verwendeten Assetklasse abhängig sind. Termingeschäfte werden bei Akquisitionen und Rücknahmen als kostengünstige und liquide Ersatzprodukte für Direktanlagen eingesetzt, um einerseits die Gesamtexposure des Portfolios bezüglich des Anleihenmarktes anzupassen, und andererseits, um die Verteilung des Portfolios auf der Zinskurve zu steuern.

Informationen bezüglich der Gegenparteien von OTC-Derivatkontrakten:

Amundi AM stützt sich bei der Auswahl der Gegenparteien auf die Kompetenzen von Amundi Intermédiation in Form einer Dienstleistung.

Amundi Intermédiation bietet Amundi AM eine unverbindliche Liste mit Gegenparteien an, deren Eignung zuvor vom Kreditrisikoausschuss von Amundi (Gruppe) hinsichtlich der Aspekte des Kontrahentenrisiko validiert wurde.

Diese Liste wird anschließend von Amundi AM während einer Sitzung des Ad-hoc-Ausschusses „Broker-Ausschuss“ validiert. Diese Broker-Ausschusssitzungen haben zum Ziel:

- das Volumen (Courtage für Aktien und Nettobetrag für andere Produkte) nach Vermittler/Gegenpartei, Instrumententyp und ggf. Markt zu überwachen;
- eine Meinung bezüglich des von Amundi Intermédiation durchgeführten Handelsdienstleistungen abzugeben;
- die Makler und Gegenparteien zu prüfen und eine Liste für die kommende Zeit zu erstellen. Amundi AM kann entscheiden, die Liste zu begrenzen oder eine Erweiterung verlangen. Von Amundi AM während einer



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Ausschusssitzung vorgelegte Erweiterungsvorschläge der Gegenparteiliste werden erneut dem Kreditrisikoausschuss von Amundi zur Analyse und Genehmigung vorgelegt.

Dem Broker-Ausschuss von Amundi AM gehören die Verwaltungsdirektoren oder ihre Vertreter, Vertreter des Verhandlungstisches von Amundi Intermédiation, ein Geschäftsleiter, ein Verantwortlicher für die Risikoüberwachung sowie ein Compliance Manager an.

Die Verwalter kann in folgende Instrumente anlegen:

Art der Interventionsmärkte:

- geregelte Märkte
- organisierte Märkte
- over the counter

Risiken, auf die der Verwalter einwirken möchte:

- Aktienrisiko
- Zinssatzrisiko
- Wechselkursrisiko
- Kreditrisiko

Die Art der Maßnahmen sämtlicher Transaktionen, die auf das Erreichen des Managementziels limitiert sind:

- Abdeckung
- Exposure
- Arbitrage

Art der eingesetzten Instrumente:

- Futures: Zinsen
- Optionen: auf Futures, Zinsen oder Devisen
- Zins- und Devisen-Indexswaps
- Devisentermingeschäfte
- Kreditderivate: Credit Default Swaps (CDS) und europäische CDS-Index (Itraxx)

Strategie für den Einsatz von Derivaten für das Erreichen des Verwaltungsziels:

- Abdeckung oder Exposure des Zinsrisikos
- Abdeckung oder Exposure des Wechselkursrisikos
- Abdeckung oder Arbitrage des Zinsrisikos
- Arbitrage oder Positionierung auf Volatilität
- Wiederherstellung einer synthetischen Exposure der oben aufgeführten Vermögenswerte und Risiken

Der OGAW kann Kreditderivate - Credit Default Swaps (CDS) und europäische Index-CDS (Itraxx) - abschließen, um sich gegen Risiken gegenüber Kredite oder dem Ausfall eines Emittenten abzusichern, oder im Rahmen der Arbitrage-Strategie, um Variationen nach oben oder unten dieser Instrumente vorwegzunehmen oder um Unterschiede eines selben Emittenten auf dem Kreditrisikomarkt und eines Wertpapiers oder zwischen zwei Emittenten auszunutzen. Der Kauf von Absicherungen verringert das Risiko des Portfolios, während der Verkauf von Absicherung, der zu einer synthetischen Replikation des Haltens eines physischen Wertpapiers führt, ein Risiko generiert, das dem des direkten Besitzes des Wertpapiers entspricht.

Genau wie beim Ausfall eines Emittenten des Portfolios hat der Ausfall eines einem Kreditderivat zugrundeliegenden Emittenten Auswirkungen auf den Nettoinventarwert. Die CDS belaufen sich auf Zeichnungen, deren Rating denen im folgenden Punkt „Geldmarktinstrumente und Anleihen“ beschriebenen Ratings entsprechen.

Devisenoptionen werden eingesetzt, um die Gewichtung der Devisen des Portfolios (Management des Wechselkursrisikos) anzupassen, indem das Portfolio einer Devisen ausgesetzt oder die Exposure des Portfolios abgedeckt wird.

Zins-Swaps werden zum Abdecken oder für die Exposure des Portfolios hinsichtlich der Entwicklung der Zinssätze eingesetzt.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Devisen-Swaps werden im EUR-Anteil eingesetzt, um die vom Wertpapier-Portfolio kommende Exposure vollständig abzudecken.

Die in Devisen lautenden Anteile (USD und GBP) werden eingesetzt, um in Devisen (USD und GBP) lautenden Vermögenswerte in Vermögenswerte in Euro umzuwandeln.

Zins-Futures können eingesetzt, um die Sensitivität zwischen verschiedenen Laufzeiten der Zinskurve auszugleichen.

Das durch Derivate entstehende Gesamtrisiko des Fonds ist auf 100 % des Nettovermögens beschränkt.

#### **4. Beschreibung von Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten**

Risiken, auf die der Verwalter einwirken möchte:

- Aktienrisiko
- Zinssatzrisiko
- Wechselkursrisiko
- Kreditrisiko

Art der Maßnahmen und Beschreibung aller Transaktionen, die auf das Erreichen des Verwaltungsziels beschränkt sind:

- Abdeckung
- Exposure
- Arbitrage

Art der eingesetzten Instrumente:

- EMT
- TCN
- Credit Linked Notes (CLN)
- Loan Participation Loan (LPN)
- Wandelanleihen (als Zusatz und nur insoweit, als ihre Sensitivität gegenüber Aktienrisiken unbedeutend ist)
- Puttable Anleihen
- Callable Anleihen

Strategie für den Einsatz von eingebetteten Derivaten für das Erreichen des Verwaltungsziels:

- Gesamtabdeckung des Portfolios, bestimmter Risiken und Wertpapiere
- Wiederherstellung einer synthetischen Exposure der Vermögenswerte, der Risiken
- Erhöhung der Marktexposure und der Präzision des Leverage-Effekts
- Anpassung der Exposure auf dem Kreditmarkt.

Positionen auf CDS, CLN, LPN und Direktanlagen, „Speculative Grade“ (d. H. Wertpapieren mit einem Rating von BB+ bis B- auf der Ratingskala von Standard & Poor und Fitch oder von Ba1 bis B3 auf der von Moody's) sind nach Aufrechnung auf 5 % des Nettovermögens beschränkt.

Das durch Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten entstehende Gesamtrisiko ist auf 100 % des Nettovermögens beschränkt.

Das durch Derivate und Wertpapiere mit integrierten Derivaten entstehende Gesamtrisiko des Fonds ist auf 100 % des Nettovermögens beschränkt.

#### **5. Einlagen**

Der OGAW kann Einlagen mit einer Höchstlaufzeit von zwölf Monaten tätigen. Diese Einlagen tragen ihren Teil am Erreichen des Verwaltungsziels des OGAWs bei, indem sie diesem ermöglichen, seine Liquiditäten zu steuern.

#### **6. Die Aufnahme von Barmitteln**

Der OGAW kann sich aufgrund von mit seinem Flux verbundenen Transaktionen (laufende Investitionen/Desinvestitionen, Zeichnungs-/Rücknahmegeschäfte) im Soll befinden, jedoch nur mit höchstens 10 % des Nettovermögens.

#### **7. Befristete Wertpapiergeschäfte**

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Art der durchgeführten Geschäfte:

- Wertpapierpensionsgeschäfte mit Verweis auf das Währungs- und Finanzgesetz
- Wertpapierleihe und -verleihe mit Verweis auf das Währungs- und Finanzgesetz

Diese Transaktionen beziehen sich, wie unter Punkt 2 „Eingesetzte Vermögenswerte (ausschließlich eingebetteter Derivate)“ beschrieben, auf alle autorisierten Vermögenswerte ausschließlich OGAs. Diese Vermögenswerte werden bei der Verwahrstelle aufbewahrt.

Art der Maßnahmen: Sämtliche Transaktionen müssen auf die Erreichung des Managementziels abzielen:

- Liquiditätsmanagement: mittels Pensionsgeschäften
- Optimierung der OGAW-Erträge
- Eventueller Beitrag zum Leverage-Effekt des OGAWs

Das durch Akquisitionen von Wertpapieren und befristeten Wertpapiergeschäften entstehende Gesamtrisiko des Fonds ist auf 100 % des Nettovermögens beschränkt.

Das Gesamtrisiko in Verbindung mit den Derivaten zu den Wertpapieren mit integrierten Derivaten und zu Akquisitionen von Wertpapieren und befristeten Wertpapiergeschäften ist auf 100 % des Nettovermögens beschränkt.

Die Gesamtexposure des Portfolios zu sämtlichen durch das Gesamtrisiko und die Positionierung in Direktanlagen entstehenden Risiken überschreitet nicht 200 % des Nettovermögens.

Vergütung: Siehe Paragraf Aufwand und Vergütung.

Übersicht der verwendeten Verhältnisse:

Art der Transaktionen	Pensionsgeschäft (Borrowing)	Pensionsgeschäft (Lending)	Wertpapierverleihgeschäft	Wertpapierentleihgeschäft
Maximales Verhältnis des Nettovermögens	100 %	100 %	90 %	20 %
Erwartetes Verhältnis des Nettovermögens	25 %	25 %	22,5 %	5 %

## 8- Informationen bezüglich finanzieller Sicherheiten (Wertpapiergeschäfte und/oder Swap-Derivate, darunter Total Return Swaps (TRS))

Art der finanziellen Sicherheiten:

Im Rahmen von Wertpapier- und SWAP-Geschäften erhält der OGAW als Absicherung möglicherweise (Collateral genannte) Wertpapiere oder Barmittel.

Die als Sicherheit erhaltenen Papiere müssen folgende von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Kriterien berücksichtigen. Sie müssen wie folgt sein:

- liquide,
- jederzeit veräußerbar,
- diversifiziert, die Regeln der Zulässigkeit, des Risikos und der Diversifizierung des OGAW respektierend,
- ausgegeben von einem Emittenten, der nicht eine Entität der Gegenpartei oder seiner Gruppe ist.

Was Anleihen betrifft, so werden die Wertpapiere zudem von im OECD aufgeführten Emittenten höchster Qualitätsstandards ausgegeben, deren Mindestrating von AAA bis BBB- auf der Ratingskala von Standard & Poor reichen kann oder ein von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig anerkanntes Rating verfügt. Anleihen dürfen eine Laufzeit von maximal 50 Jahren haben.

Die oben aufgeführten Kriterien werden in einer Risikopolitik auf der Internetseite [www.amundi.com](http://www.amundi.com) der Verwaltungsgesellschaft weiter ausgeführt und können geändert werden, vor allem bei außergewöhnlichen auf den Märkten.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Auf die erhaltenen Sicherheiten können Abschläge gemacht werden. Diese berücksichtigen die Kreditqualität, die Volatilität der Wertpapierpreise sowie die Ergebnisse der durchgeführten Krisensimulationen.

## Wiederverwendung erhaltener Barsicherheiten:

Die erhaltenen Barsicherheiten können gemäß der Risikopolitik der Verwaltungsgesellschaft investiert werden in Depots, Staatsanleihen, Pensionsgeschäfte oder in Geldmarkt-OGAWs.

## Wiederverwendung erhaltener Wertpapiersicherheiten:

Nicht erlaubt: Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere dürfen weder veräußert noch erneut investiert oder als Sicherheit übergeben werden.

## **Risikoprofil**

### **Die mit der Einstufung verbundenen Hauptrisiken sind:**

Das Kapitalverlustrisiko

Zinsrisiko

Kreditrisiko

### **Die mit der Verwaltung verbundenen Hauptrisiken sind:**

Ermessensrisiko

Risiko verbunden mit einer Überexposition

### **Weitere Risiken sind:**

Risiko verbunden mit dem Einsatz von spekulativen Wertpapieren (hohe Rendite)

Kontrahentenrisiko

Liquiditätsrisiko

Wechselkursrisiko (verbleibend)

Kontrahentenrisiko

Liquiditätsrisiko in Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften und/oder Total Return Swaps (TRS)

Rechtsrisiko

Nachhaltigkeitsrisiko

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Geschäftsbericht

Juni 2021

Zwar beschleunigen sich die Impfkampagnen in Europa, was eine allmähliche Erholung der Wirtschaft ermöglicht, aber es gibt immer noch Unsicherheitsfaktoren, wie z. B. die Ausbreitung der hochansteckenden Delta-Variante. Die Folge sind erneute Lockdowns, die Wiedereinführung von Gesundheitsvorschriften in mehreren Ländern, was die Finanzmärkte und die Moral der Anleger in Mitleidenschaft zieht.

Bei der letzten FOMC-Sitzung vor der Sommerpause schlug die Fed eine eher "hawkische" Tonart an. So wurden die Diskussion über ein "Tapering" (Reduzierung des Umfangs ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten) ins Auge gefasst, auf die Verbesserung der Arbeitsmarktlage und das Risiko einer die Erwartungen übersteigenden Inflation verwiesen und die Wirtschaftsprognosen nach oben korrigiert (2021 wird mit einem Wachstum von 7% und einer Inflation von 3% gerechnet). Die Anleger rechnen folglich damit, dass die Fed Ende August anlässlich der Konferenz in Jackson Hole oder aber auf der nächsten FOMC-Sitzung im September ein mögliches "Tapering" thematisieren könnte.

Die EZB hat ihrerseits bekräftigt, dass sie ihren äußerst entgegenkommenden geldpolitischen Kurs beibehalten und an günstigen Finanzierungsbedingungen festhalten wird. Ein "Tapering" steht nicht auf der Agenda und das Pandemie-Notfallkaufprogramm (PEPP) wird mit monatlichen Käufen von rund 80 Mrd. EUR fortgesetzt. Darüber hinaus hob die EZB unter Verweis auf die Beschleunigung der wirtschaftlichen Erholung in der Eurozone ihre Wachstums- und Inflationsprognosen für 2021 auf 4,6% bzw. 1,9% an.

Die Ratifizierung des Konjunkturpakets Next Generation EU (NGEU, im Umfang von 750 Mrd. EUR) und die Ankündigung seiner Umsetzung sprechen auf kurze bis mittlere Sicht für verbesserte makroökonomische Daten.

Im Monatsverlauf veranlasste uns die Anlagepolitik des Fonds:

- die durchschnittliche Laufzeit und die Duration des Portfolios auf etwa 1,74 zu erhöhen angesichts der Veröffentlichung erfreulicher Unternehmensergebnisse sowie makroökonomischer Daten, die sich auf beiden Seiten des Atlantiks deutlich erholen
- die Zinssensitivität bei 0,37 beizubehalten. Aufgrund des erneuten Anstiegs der Inflationserwartungen, der positiven Wirtschaftsdaten dies- und jenseits des Atlantiks und der daraus resultierenden Zinsschwankungen sicherten wir unsere Anlagen mit Laufzeiten von über 30 Monaten ab. Bis auf Weiteres erwarten wir seitens der EZB keine Änderung ihrer konventionellen Geldpolitik. Daher bevorzugen wir es, an unserer Übergewichtung im Laufzeitenbereich unter 2 Jahre festzuhalten
- unsere Allokation im High-Yield-Segment sehr differenziert mittels fast 15 Emittenten von 3,50% auf 5% bei Laufzeiten von weniger als 3 Jahren zu erhöhen
- unsere Liquiditätskomponente bei 20% beizubehalten
- unsere Positionen in Emittenten, von denen wir besonders überzeugt sind, aufzustocken
- an folgenden Emissionen am Primärmarkt zu partizipieren: BFCM 0,25% 6/2028 und Santan 0.625% 06/2029, da sie gegenüber Swaps mit gleicher Laufzeit Prämien von +40 bzw. +78 Bp. boten.

Die Wertentwicklung des Amundi 12M im Berichtsmonat erklärt sich hauptsächlich durch die Anleihenkomponente, die im Berichtszeitraum um 2 Bp. anzog, während die Zinskomponente stabil blieb.

Juli 2021

Im Juli begann die Sommerperiode. Die veröffentlichten Unternehmensergebnisse beruhigten bzw. überraschten die Anleger (85% der betroffenen Unternehmen übertrafen die Erwartungen der Analysten). Die Spannungen zwischen den OPEC+-Staaten, die "Verlangsamung" des Wachstums in China sowie die weitere Ausbreitung der Delta-Variante sorgten dagegen erneut für Beunruhigung an den Finanzmärkten und lösten eine "Flucht in die Qualität" zugunsten von Staatsanleihen aus, die durch die milden Töne der Währungshüter unterstützt wurde.

Die US-Notenbank Federal Reserve erklärte auf ihrer Sitzung am 28. Juli unmissverständlich, dass sie trotz der Fortschritte beim Wirtschaftswachstum und auf dem Arbeitsmarkt die Entwicklungen bei ihren künftigen Sitzungen weiter beobachten werde und dass man noch lange nicht am Ziel sei (Arbeitskräftemangel und Lieferengpässe (Elektronikchips usw.) bremsen den Aufschwung in den USA). Darüber hinaus erklärte Notenbankchef Powell, dass es zwischen der Ankündigung der geldpolitischen Wende (Verringerung/Beendigung der Ankaufprogramme) und ihrer Umsetzung eine "großzügige" Zeitspanne geben werde.

Auch die Europäische Zentralbank nutzte ihre Sitzung am 22. Juli als Gelegenheit, um ihren künftigen geldpolitischen Kurs (Forward Guidance) bekanntzugeben. Demzufolge wird das Inflationsziel nicht mehr bei 2% oder darunter, sondern bei rund 2% liegen (damit könnte die Inflation auch höher sein).

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Außerdem schließt sie nicht aus, dass sie um ihre Ziele zu erreichen, ein vorübergehendes Überschreiten des Inflationsziels in Kauf nehmen muss. Darüber hinaus gab die EZB bekannt, dass sie im Herbst ihre verschiedenen Anleihenkaufprogramme überprüfen werde. Der Umfang ihres Pandemie-Notfallprogramms (PEPP) bleibt allerdings unverändert bei 1.850 Mrd. EUR, und daran soll sich mindestens bis Ende März 2022 oder bis die Coronakrise nach Ansicht der EZB überwunden ist, nichts ändern.

Aufgrund der Anlagepolitik des Fonds haben wir im Berichtsmonat:

- die durchschnittliche Laufzeit und die Duration des Portfolios angesichts der Veröffentlichung erfreulicher Unternehmensergebnisse sowie unverändert guter makroökonomischer Daten auf etwa 1,70 erhöht
- die Zinssensitivität auf 0,42 angehoben. Die Rhetorik der Zentralbanken deutet für uns darauf hin, dass sie noch mehrere Monate bzw. Quartale an ihrer akkommodierenden Politik und ihren Anleihenkaufprogrammen festhalten werden. Obwohl das Inflationsthema nach wie vor aktuell ist, erwarten wir bis auf Weiteres von der EZB keine Änderung ihrer konventionellen Geldpolitik. Daher bevorzugen wir es, an unserer Übergewichtung im Laufzeitenbereich unter 3 Jahre festzuhalten
- bei bestimmten Emittenten umgeschichtet und gleichzeitig unsere Allokation in Hochzinsanleihen mit Laufzeiten von weniger als 3 Jahren beibehalten. Dieses Segment ist mit fast 15 Emittenten stark diversifiziert
- unsere Liquiditätskomponente bei 20% beibehalten
- unsere Positionen in Emittenten, von denen wir besonders überzeugt sind, aufgestockt
- uns an folgenden Emissionen am Primärmarkt beteiligt: Leasys 0% 7/2024, SG 0,25% 7/2027 und Honda 0,3% 7/2028, die Aufschläge in Höhe von +47, +45 bzw. +50 Bp. gegenüber Swaps mit derselben Laufzeit bieten.

Die Wertentwicklung des Amundi 12M im Berichtsmonat erklärt sich durch die Anleihen- und die Zinskomponente. Der ICE Bofa 1-3 Year Euro Corporate Index lief im Berichtszeitraum um 5 Bp. und der Index für 2-jährige deutsche Anleihen um 10 Bp. ein.

## August 2021

Im August erholten sich die Zinsen.

Die Staatsanleihenrenditen reagieren weiterhin anfällig auf Ankündigungen eines wahrscheinlichen "Tapering" seitens der Fed. Trotz eines eher ruhigen Monatsbeginns konzentrierten sich die Märkte auf die Veröffentlichung des Protokolls der FOMC-Sitzung, auf der einige FED-Mitglieder bekräftigt hatten, dass bis Jahresende eine Reduzierung der Wertpapierkäufe angekündigt werden könnte.

Allerdings wurden starke Wirtschaftsdaten veröffentlicht, die eine raschere Arbeitsmarkterholung (+943.000 neu geschaffene Stellen im Juli und Rückgang der Arbeitslosenquote auf 5,4%) und eine höhere US-Inflation signalisierten.

Daneben wurden auch die Konjunkturindikatoren für die Eurozone vorgelegt, die sich weiterhin auf hohem Niveau befinden (im Gegensatz zu den USA, wo möglicherweise bereits der Höhepunkt überschritten wurde), z.B. der zukunftsgerichtete Einkaufsmanagerindex (59,5 im August), das Wachstum in der Eurozone im 2. Quartal von 2% und die Inflation von 3% (10-Jahres-Hoch). Die Erholung in der Eurozone dürfte Ende des Jahres oder Anfang des 1. Quartals 2022 ihren Höhepunkt erreichen, weshalb eine mögliche geldpolitische Straffung dort später als in den USA erfolgen dürfte.

Beim Symposium in Jackson Hole, dem Sommertreffen der Zentralbanker, schlug die Fed keine neue Richtung ein. Indes bestätigte der Fed-Vorsitzende Jerome Powell den Ausblick auf ein wahrscheinliches "Tapering" in diesem Jahr, das jedoch lediglich schrittweise erfolgen und von einem günstigen wirtschaftlichen Umfeld abhängen soll (Wirtschaftsdaten im Einklang mit Prognosen, begrenzte Auswirkungen der Deltavariante ...).

Im Monatsverlauf veranlasste uns die Anlagepolitik des Fonds:

- die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios auf 1,72 gegenüber 1,78 und die Kreditduration auf 1,66 gegenüber 1,71 zu verringern, um während der Sommermonate, in denen der Fonds aufgrund des Mangels an Akteuren unter Volatilität leiden kann, weniger anfällig zu sein. Dennoch schätzen wir den Ausblick für die Anlageklasse der Unternehmensanleihen weiterhin zuversichtlich ein (starke Ergebnisveröffentlichungen).
- unsere Zinssensitivität von 0,42 auf 0,40 leicht zu verringern. Die Rhetorik der Zentralbanken lässt zwar vermuten, dass die akkommodative Politik und die Kaufprogramme noch einige Monate/Quartale in Kraft bleiben werden, jedoch lassen wir angesichts der guten Wirtschaftsdaten und der "Rückkehr" der Inflation auf beiden Seiten des Atlantiks nunmehr größere Vorsicht walten. Daher wurden Zinsswaps mit einer Laufzeit von über 7 Jahren und Terminkontrakte mit einer Laufzeit von rund 5 Jahren abgeschlossen.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

- unsere Liquiditätskomponente von etwa 20% beizubehalten.
- unsere Positionen in Emittenten, von denen wir besonders überzeugt sind, aufzustocken
- uns an folgenden Emissionen am Primärmarkt zu beteiligen: Mizuho0,47% 9/2029 +68 Bp., OPBank0,375% 12/2028 +60 Bp., BBVA FRN 9/2023 E3M+15 Bp.

Die Wertentwicklung des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat erklärt sich durch die Anleihen- und die Zinskomponente. Im August ging die Rendite 5-jähriger Bundesanleihen um 7 Bp. von 0,74% auf 0,67% zurück und der ML 1-3ans Euro Corporate Index zeigte eine Spreadausweitung von 27 Bp. auf 30 Bp.

Diese Ausweitung geht allerdings auf die geringere Liquidität im Sommer zurück und nicht etwa auf Herausforderungen im Zusammenhang mit einem bestimmten Emittenten, sodass sich auch die Rendite des Portfolios entsprechend erhöhte.

September 2021

Die Zentralbanken waren aktiv.

Die von der EZB anlässlich ihrer September-Sitzung gesendeten Botschaften schlugen sich rasch in den Zinsen der Kernländer nieder, so etwa in Deutschland und Frankreich. Der Konjunkturausblick wurde nach oben korrigiert, und mit einer Wachstumsprognose von 5% für 2021 (zuvor 4,7%) soll die Wirtschaftsleistung nun bis Ende des Jahres wieder auf Vorkrisenniveau steigen. Vor diesem Hintergrund hat der EZB-Rat beschlossen, das Tempo der Anleihekäufe des Pandemie-Notfallprogramms in den nächsten Monaten zu drosseln (rund 70 Mio. EUR pro Monat). EZB-Präsidentin Christine Lagarde zeigte sich jedoch vorsichtig und betonte, die Politik werde damit nur neu kalibriert. Ein Tapering im engeren Sinne wies sie damit zurück.

In den USA bekräftigte Fed-Chef Jerome Powell mit Blick auf die sich bessernde Lage am Arbeitsmarkt, das Inflationsniveau und die steigenden Wachstumserwartungen für 2022 und 2023 seine Absicht, die Konjunkturlösungen in den kommenden Monaten abzubauen - vorausgesetzt, Beschäftigung und Preisstabilität entwickeln sich plangemäß.

Infolgedessen stellten sich Anleger auf eine mittelfristige, breite Normalisierung der Geldpolitik der Notenbanken ein. Erwartungen an die Zinsentwicklung wurden angepasst, und von der nur vorübergehenden Natur der Teuerung ist man nun weniger überzeugt. Zusätzlich verstärkt wurde diese Stimmung durch die Ankündigung der Bank of England, eine Normalisierung der Leitzinspolitik sei noch vor Beendigung des Anleihekaufprogramms denkbar.

In diesem Umfeld haben wir Folgendes beschlossen:

- Beibehaltung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios bei 1,77 bzw. 1,70. Die sich dank der Aktivität am Primärmarkt bietenden Chancen ließen sich so nutzen, ohne unsere Limits auszureizen.
- Leichte Reduzierung unsere Zinssensitivität von 0,40 auf 0,37. Aufgrund der veränderten Rhetorik der Notenbanken rechnen wir mit einer baldigen Normalisierung der entgegenkommenden Politik und der Anleihekäufe, auch wenn diese noch mehrere Monate/Quartale fortgesetzt werden. Um der veränderten Tonalität Rechnung zu tragen, haben wir zur Absicherung der Zinsen Swaps auf Laufzeiten von mehr als 3 Jahren eingerichtet, sodass sich die Zinssensitivität unserer langfristigen Engagements auf Null reduziert.
- Beibehaltung unserer Liquiditätskomponente nahe 20%.
- Partizipation an den folgenden Emissionen: NY Life 0,25% 10/2028, Arval0% 10/2025, Bank Of America FRN 9/2026, HSBC0.641% 9/2029, OPBank0.3875% 12/2028, ING0,375 9/2028, Crédit Agricole 0,5% 9/2029 mit Risikoprämien von +37, +38, +50, +75, +60, +70 bzw. +68 Bp.

Die Wertentwicklung des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat erklärt sich durch die Entwicklung der Zinskomponente. Die Rendite 5-jähriger Bundesanleihen ging im September um 12 Bp. von -0,67% auf -0,55% zurück und die Rendite 2-jähriger Bundesanleihen um 2 Bp. auf -0,69%.

Dank dieser Ausweitung, die auf die veränderte Tonalität einiger Notenbanken und künftige geldpolitische Maßnahmen zurückzuführen ist, konnten wir in Titel investieren, die höhere Renditen abwerfen und so die Rendite des Portfolios erhöhen.

Mit dem Carry des Portfolios und dem guten Zustand des Anleihemarkts gelang im September eine überdurchschnittliche Wertentwicklung (+3 Bp.).

Oktober 2021

Die Zentralbanken sind immer noch aktiv.

Die Anleger richteten ihre Aufmerksamkeit weiter auf die Verlautbarungen der Zentralbanken, um sich so ein genaueres Bild von ihren neuen Strategien machen zu können.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Die im Oktober veröffentlichten Wirtschaftsdaten zeigten eine Verlangsamung in Europa und eine Verbesserung in den USA. Anders als in Europa, wo Unterbrechungen in den Lieferketten und Engpässe bei den Vorprodukten die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe weiter belasteten, zog die Wirtschaftstätigkeit in den Vereinigten Staaten an. Die jüngsten vorlaufenden Flash-Einkaufsmanagerindizes haben gezeigt, dass die Konjunktur im privaten Sektor sowohl im verarbeitenden als auch im Dienstleistungsgewerbe erneut anzog. Die Inflation liegt fast überall deutlich über den Zielvorgaben der Zentralbanken, was die Anleger dazu veranlasst, weitere Risiken einzupreisen. Nachdem sie im September in den USA einen Höchststand von 5,4 % erreicht hatte, beschleunigte sich die Inflationsrate in der Eurozone im Oktober aufgrund von Basiseffekten, der Nachfrageerholung und der Engpässe im Welthandel laut einer ersten Schätzung auf 4,1 %.

Vor dem Hintergrund der Ankündigungen der Notenbanken in den USA und Großbritannien (mögliche Erhöhung auf der nächsten Sitzung im November) preisen die Anleger eine Normalisierung der Geldpolitik und insbesondere einen Zinsstraffungszyklus ein. Die EZB verzichtete auf ihrer Oktober-Sitzung auf größere Ankündigungen und konnte damit die Befürchtungen einer frühzeitigen Normalisierung nicht zerstreuen. Sie hatte bereits erklärt, ihre Strategie für das Jahr 2022 erst im Dezember vorstellen zu wollen, und gab daher keine weiteren Einzelheiten zu ihrer Strategie bekannt.

In Anbetracht der deutlich steigenden Renditen war die Anlagepolitik von folgenden Merkmalen geprägt:

- Beibehaltung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios bei 1,62 bzw. 1,68 Jahren. Hintergrund waren der im Zuge der Berichtssaison weniger aktive Primärmarkt sowie der Wunsch, das Portfolio angesichts steigender Zinsen und sich ausweitender Kreditspreads zu straffen.
- Erhöhung unserer Zinssensitivität um etwa 10 Bp. von 0,37 auf 0,46 (Stand: 28. Oktober, vor der EZB-Sitzung). Unter Abwägung der Zinserwartungen am Markt (zu hoch) im Vergleich zu den Aussagen der EZB verzichteten wir auf die Absicherung unserer Engagements. Wir haben unsere Swaps auf den zweijährigen Bereich unserer Anlagen aufgelöst.
- Beibehaltung unserer Liquiditätskomponente nahe 17 %.
- Erhöhung unseres Engagements in italienischen Staatsanleihen von 2,5 % auf 3 %.
- Beteiligung an einer einzigen Primärmarktmission: UBS0,25 % 11/2026, die einen Aufschlag gegenüber Swaps gleicher Laufzeit von +48 Bp. bietet.

Die Performance des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat (-5 Bp. gegenüber -8 Bp. für den Referenzindex) erklärt sich durch die Entwicklung der Zinskomponente und die Spread-Ausweitung. Die Spreads der Indizes ICE BofA 1-3y bzw. 1-5y Corporate Euro weiteten sich um 2 Bp. bzw. 4 Bp. gegenüber US-Staatsanleihen. Die Rendite 5-jähriger Bundesanleihen stieg um 15 Bp. von -0,55 % auf -0,39 %, die ihrer 2-jährigen Pendanten um 11 Bp. von 0,69 % auf -0,58 %.

Wir halten diese Entwicklung für übertrieben und haben eine Strategie umgesetzt, mit der wir durch Auflösung von Swaps ein Zinsexposure eingehen.

## November 2021

Die Volatilität auf den Anleihenmärkten nahm im November zu. Die Anleger reagierten heftig auf:

- die zunehmenden Sorgen über die Verlangsamung der globalen Wachstumsdynamik
- weltweit wieder steigende Corona-Infektionszahlen und das Auftauchen der neuen, hoch ansteckenden Variante Omikron, deren Auswirkungen allerdings noch ungewiss sind
- den massiven Preisschub, der die Angst schürt, dass die Währungshüter ihre Geldpolitik schneller als erwartet straffen werden.

Auf wirtschaftlicher Ebene belasten darüber hinaus die Unterbrechungen der internationalen Lieferketten und die Engpässe bei Vorprodukten weiterhin die Produktion. Das bremste die Aktivitäten im verarbeitenden Gewerbe. Die US-Inflation stieg im November auf 6,2 % gegenüber dem Vorjahreswert, während die Teuerungsrate in der Eurozone auf 4,9 % kletterte. US-Notenbankpräsident Jerome Powell räumte angesichts der anhaltenden Inflationsgefahr in seiner letzten Rede sogar ein, dass der Inflationsanstieg möglicherweise doch nicht vorübergehend ist.

Die Kreditspreads weiteten sich daraufhin vor allem nach dem 10. November drastisch aus. Der ICE BofA 1-3 Corporate vs. Gov Index weitete sich im Berichtsmonat um 20 Bp., von 60 Bp. auf 80 Bp. Das ist der höchste Stand seit Oktober 2020. Kurz vor dem Jahresende und früher als in den Vorjahren stieg gleichzeitig die Nachfrage nach erstklassigen Staatsanleihen. Das führte zu einer Verknappung dieser Papiere, allen voran bei deutschen Bundesanleihen. Ihre Renditen sanken im Monatsverlauf deutlich: die Zinsen 5-jähriger Anleihen rutschten von -0,39 % auf -0,62 % und 2-jähriger Titel von -0,58 % auf -0,73 %. Nach dem Jahreswechsel dürfte sich die Lage ähnlich wie in den vergangenen Jahren wieder normalisieren.

In Anbetracht der deutlich steigenden Renditen war die Anlagepolitik von folgenden Merkmalen geprägt:



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

- Verringerung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios auf 1,62 bzw. 1,68 Jahre. Aufgrund der Kursschwankungen an den Märkten und seit Monatsmitte auslaufender Kreditspreads haben wir das Portfolio etwas gestrafft. Dazu haben wir Neuemissionen verkauft, an denen wir uns im September und Oktober beteiligt hatten, um von einer hohen Liquidität und einem nicht zu hohen Preisabschlag zu profitieren, da sich diese Emissionen besonders gut entwickelt hatten
  - Reduzierung unserer Zinssensitivität von 0,46 auf 0,37 etwa auf September-Niveau, nachdem wir unsere Gewinne aus der im Monat vor der EZB-Sitzung eingeführten taktischen Strategie mitgenommen hatten
  - Erhöhung unserer Liquiditätskomponente auf fast 22 %.
  - Beteiligung an den Primärmarktemissionen: SocGen0,125 11/2026 und ING0.125 11/2025, die gegenüber Swaps mit gleicher Laufzeit Aufschläge von +38 Bp. bzw. +105 Bp. boten.
- Die Performance des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat von -22 Bp. erklärt sich durch die Entwicklung der Zinskomponente und das Auslaufen der Spreads. Die Spreads der Indizes ICE BofA 1-3y bzw. 1-5y Corporate Euro weiteten sich um 20 Bp. bzw. 23 Bp. gegenüber Staatsanleihen. Der Spread 5-jähriger Bundesanleihen weitete sich um 23 Bp. von -0,39 % auf -0,62 %, der ihrer 2-jährigen Pendanten um 15 Bp. von -0,58 % auf -0,73 %.
- Diese Entwicklung ist unseres Erachtens übertrieben und wir nutzten diese Spread-Weitung, um erneut in besonders attraktiv bewertete Titel hauptsächlich aus dem Bankensektor, mit Laufzeiten zwischen 3 und 4 Jahren zu investieren, die wir besonders optimistisch beurteilen.

## Dezember 2021

Die Anleger waren zwischen folgenden Faktoren hin- und hergerissen:

- den Äußerungen der Zentralbanken, die eine Normalisierung ihrer Geldpolitik (USA und Großbritannien) sowie eine Drosselung bzw. ein Ende der Wertpapierkäufe (Quantitative Easing, QE) in Aussicht stellten
- der Erwartung von Zinserhöhungen (in den USA werden 2022 drei Zinsschritte von 0,25 % erwartet)
- der Entscheidung der EZB, das PEPP im März 2022 auslaufen zu lassen
- einem Wachstum oberhalb des Trends und damit dem Risiko einer Verlangsamung
- dem weiter anhaltenden Inflationsrisiko und
- einem Wiederanstieg der Covid-19-Fälle und, nach dem Auftreten der Omikron-Variante in Südafrika, deren Verbreitung in der ganzen Welt

An den Kreditmärkten setzte sich dennoch der Optimismus durch. Sie konnten nach der Korrektur im November einen Teil des verlorenen Bodens zurückgewinnen, denn die Befürchtungen über die potenzielle Ansteckungsgefahr/Sterberate der neuen Omikron-Variante ließen nach, die Wirtschaftsdaten waren erneut sehr positiv und die Emissionsaktivität am Primärmarkt gering.

Vor diesem Hintergrund entschieden wir Folgendes:

- Reduzierung der Zinssensitivität von 0,37 auf 0,34. Es zeichnet sich deutlich ab, dass die Zentralbanken in Richtung Normalisierung schreiten und dass als Nächstes eine Zinserhöhung ansteht. Auch wenn Anlagen mit Laufzeiten von weniger als 18-21 Monaten im Euroraum unseres Erachtens geschützt sind (da die EZB ihre Zinsen frühestens 2023 anheben wird), sichern wir Anlagen mit längeren Laufzeiten daher ab.
- Geringfügige Verlängerung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios auf 1,68 bzw. 1,56 Jahre. Nach der Ausweitung im November haben wir unsere Positionen in bestimmten Titeln, die besonders stark gelitten hatten, an die wir aber glauben, wieder verstärkt,
- ...was uns dazu veranlasst hat, unsere Liquiditätskomponente auf ein Niveau nahe 18 % zu senken.
- Beteiligung an den Primärmarktemissionen: NTT0,082% 12/2025 und NTT0,399% 12/2028, die gegenüber Swaps mit gleicher Laufzeit Aufschläge von +27 Bp. bzw. +45 Bp. boten.

Die Performance des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat von +14 Bp. erklärt sich durch unsere Absicherungen gegenüber der Entwicklung der Zinskomponente und den Rückgang der Risikoprämien. Die Spreads der Indizes ICE BofA 1-3y bzw. 1-5y Corporate Euro weiteten sich um 11 Bp. bzw. 13 Bp. gegenüber Staatsanleihen. Die Rendite 5-jähriger Bundesanleihen stieg um 17 Bp. von -0,62 % auf -0,45 %, die ihrer 2-jährigen Pendanten um 11 Bp. Von -0,73 % auf -0,62 %.

## Januar 2022

Die geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie die Sorgen über eine neue Regierung in Italien verstärkten die Volatilität an den Märkten. In der Folge gingen die Risikoprämien in Europa nach oben. Jedoch gaben die veröffentlichten makroökonomischen Daten und die Aussagen der US Federal Reserve dem Markt letztendlich eine Richtung.

Die Fed erkannte auf ihrer Sitzung im Januar schließlich die Notwendigkeit einer rascheren und stärkeren Straffung ihrer Geldpolitik an, um die Inflation einzudämmen, nachdem der Arbeitsmarkt als solide eingestuft

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

wird. Überdies bestätigte sie, dass sie ihr Anleihenkaufprogramm beenden werde, und gab erste Hinweise darauf, wie sie ihre Bilanz reduzieren könnte. Nach dieser Sitzung rechnen die Märkte nun mit vier Zinsstraffungen im Jahr 2022.

In Europa wird die EZB zwar noch wahrscheinlich bis Ende 2022 Anleihen kaufen, kündigte jedoch bereits an, ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm im März 2022 auslaufen zu lassen. Darüber hinaus zeigen die zuletzt veröffentlichten Wirtschaftsdaten, dass das Wachstum (+4,6 % 4. Q 21) und die Inflation (+5 % Dez. 21) nach wie vor sehr hoch sind, sodass die Wahrscheinlichkeit für eine Intervention der EZB zum Jahresende hin steigt.

Vor diesem Hintergrund veranlasste uns die Anlagepolitik zu folgenden Schritten:

- Reduzierung der Zinssensitivität von 0,34 auf 0,28. Es zeichnet sich deutlich ab, dass die Zentralbanken in Richtung Normalisierung schreiten und dass als Nächstes eine Zinserhöhung ansteht. Auch wenn Anlagen mit Laufzeiten von weniger als 18-21 Monaten im Euroraum unseres Erachtens geschützt sind (da die EZB ihre Zinsen nicht vor 2023 anheben dürfte), sichern wir Anlagen mit längeren Laufzeiten ab.

- Beibehaltung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios bei 1,67 bzw. 1,55 Jahren. In dem Bestreben, unser Kreditengagement zu verringern, haben wir unsere Positionen bei Laufzeiten von über 5 Jahren veräußert, um uns in den kürzeren Laufzeitbereichen von etwa 3 Jahren neu zu positionieren.

- ... wodurch unsere Liquiditätskomponente auf ein Niveau nahe 23 % gestiegen ist.

- Beteiligung an den Primärmarktmissionen: ACAFP0,625 1/2028, Toyota0,064 % 1/2025, BNP0,5 01/2030, Leg Immobilien 2026, Enel0,25 11/2025, CaixaBank0,625 1/2028 und SBAB0,5 02/2027, da sie Prämien gegenüber Swaps mit gleicher Laufzeit von +60, +20, +83, +50, +30, +62 bzw. 33 Bp. boten.

Die Performance des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat von -11 Bp., gegenüber einer Benchmark-Entwicklung von -9 Bp., geht auf eine Ausweitung der Kreditspreads (Berichtssaison, geopolitische Spannungen, künftige Zinserhöhungen seitens der Zentralbanken) und einen Zinsanstieg zurück, der unser Zinsexposure am kurzen Kurvenende (unter 21 Monaten) belastete. Beispielsweise weiteten sich die Kreditindizes ML 1-3 Year Euro Corporate und ML 1-5 Year Euro Corporate um +5 Bp. bzw. +7 Bp. und der 21-Monats-Swap um +10 Bp. von -0,45 % auf -0,35 %.

## Februar 2022

Zu Beginn des Monats war eine Aufwärtsbewegung der Zinsen zu beobachten, die sich angesichts der restriktiveren Töne der EZB und guter Wirtschaftsdaten aus den USA und Europa beschleunigte. Die Inflation lag sowohl in den USA als auch in Europa erneut höher als erwartet (bei 7,5 % bzw. 5,1 %). Dies schürte Erwartungen, dass die geldpolitische Straffung vorgezogen werden könnte (sieben Erhöhungen um jeweils 25 Bp. in den USA und fünf Erhöhungen um jeweils 10 Bp. in der Eurozone).

Der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine am 24. Februar drehte jedoch das Blatt. Die Entschlossenheit Europas, der USA und Großbritanniens, Sanktionen gegen Putin und sein engstes Umfeld sowie gegen das russische Finanzsystem zu verhängen, mit dem Ziel, das Land zu schwächen, schürte die Angst vor einem globalen Konflikt und verheerenden Auswirkungen auf die Weltwirtschaft.

Hinzu kommt, dass die Konsequenzen dieses Krieges - Inflation bei Rohstoffen (Öl, Gas, Getreide ...) und Abschwächung des Wachstums - die Zentralbanken vor Probleme stellen und das Gespenst der Stagflation wieder aufleben lassen.

Vor diesem Hintergrund trafen wir folgende anlagepolitische Entscheidungen:

- Erhöhung der Zinssensitivität von 0,28 auf 0,34. In Anbetracht der erhöhten Risikoaversion stellten wir unsere Absicherungspositionen über zwei- und fünfjährige Futures glatt, um nicht als Verkäufer risikofreier Vermögenswerte (deutsche Bundesanleihen) aufzutreten. Darüber hinaus wurden diese Absicherungen zum Teil durch STR-Zinsswaps ersetzt, die stärker mit der Geldpolitik der EZB korreliert sind, die nun frühestens 2023 die Zinsen erhöhen dürfte.

- Beibehaltung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios bei 1,66 bzw. 1,53 Jahren. In dem Bestreben, unser Kreditengagement zu verringern, veräußerten wir unsere Positionen mit Laufzeiten über fünf Jahren und positionierten wir uns neu bei kürzeren Fälligkeiten von etwa drei Jahren. Die Gewichtung des ein- bis dreijährigen Segments ist von 44,5 % auf 52,1 % gestiegen, während Laufzeiten über fünf Jahren nicht mehr vertreten sind.

- Beibehaltung einer Liquiditätskomponente von etwa 20 %.

- Beteiligung an den folgenden Primärmarktmissionen: Unilever 0,75 02/2026, Arval 0,875 02/2025, GM1 2/2025, ALD 1,25 03/2026, die gegenüber Swaps gleicher Laufzeit Aufschläge von +26 Bp., +50 Bp., +62 Bp. bzw. +72 Bp. bieten.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Die Performance des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat (-59 Bp.) geht auf den Anstieg der Risikoaufschläge über den gesamten Kreditmarkt hinweg zurück. Zwar verfolgten wir bereits ab Ende Januar einen konservativen Ansatz, da sich die EZB in Anbetracht der sehr guten Wachstumszahlen und der Inflationsentwicklung zu einer Änderung ihrer Rhetorik veranlasst sah, sodass nun bereits für 2022 eine mögliche Leitzinserhöhung im Raum stand. Die Bewegungen der Kreditindizes, ML 1-3J Euro Corporate und ML 1-5J Euro Corporate, mit einer Spread-Ausweitung um +46 Bp. bzw. +45 Bp. belasteten die Wertentwicklung aber dennoch erheblich.

Das Portfolio war und ist weder in Russland noch in der Ukraine engagiert.

## März 2022

Der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine am 24. Februar markierte einen Wendepunkt.

Davor konzentrierten sich die Finanzmärkte auf die restriktiveren Töne der Währungshüter und die Veröffentlichung ausgezeichneter Wirtschaftsindikatoren in den USA und in Europa.

Europa, die USA und Großbritannien reagierten auf den russischen Angriff entschlossen mit Sanktionen gegen Putin und sein engstes Umfeld sowie gegen das russische Finanzsystem, mit dem Ziel, das Land zu schwächen. Das schürte die Angst vor einem globalen Konflikt und verheerenden Auswirkungen auf die Weltwirtschaft.

Die Risikoprämie des ICE BofA 1-3 Jahre Corporate Euro Index hat sich seit dem Einmarsch in die Ukraine um 25 Bp. von 110 auf 135 Bp. gegenüber deutschen Bundesanleihen) geweitet. Die zweijährige Bundrendite sank um 33 Bp. von -0,40 % auf -0,73 %.

Zwei Wochen nach Ausbruch des Konflikts sorgten mehrere Nachrichten dafür, dass sich die Finanzmärkte stabilisierten und erfreulich entwickelten. So wollen die OPEC-Staaten mehr Öl fördern, und die Kriegsparteien nahmen Verhandlungen auf.

Daher richtete sich das Hauptaugenmerk an den Märkten erneut auf die Maßnahmen der Notenbanken. Nach der aggressiveren Rede des Fed-Chefs und einer Anhebung des Leitzinses um 25 Bp. erwarten die Anleger bis zum Jahresende bis zu acht Zinserhöhungen in den USA, um der Inflation (7,9 % im Februar) gegenzusteuern.

Auch die EZB kündigte auf ihrer Sitzung am 10. März an, dass sie ihre Anleihekäufe im Rahmen des APP-Programms vorzeitig beenden wird. Im April wird das Volumen auf 40 Mrd. Euro erhöht, im Mai wird es auf 30 Mrd. Euro und im Juni auf 20 Mrd. Euro gedrosselt. Zuvor hatte die EZB eine Beendigung für Oktober geplant. Die Spreads am Kreditmarkt verengten sich weiter, und der Renditeabstand des ICE BofA 1-3ans Corporate Euro Index fiel von einer Höchstmarke bei 135 Bp. auf 98 Bp. Ende März. Der Zinsmarkt zog weiter an, und die Rendite der zweijährigen Bundesanleihe verbesserte sich von -0,73 % auf -0,09 %.

Vor diesem Hintergrund trafen wir folgende anlagepolitischen Entscheidungen:

- Reduzierung der Zinssensitivität von 0,34 auf 0,24. Die Notenbanken Fed, BoE und EZB befinden sich nun eindeutig auf Kurs zu einer Normalisierung ihrer Leitzinsen.

- Verringerung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios auf 1,50 bzw. 1,38 Jahre. Dies ist eine rein taktische Maßnahme, die mit dem Krieg zwischen Russland und der Ukraine und Mittelzuflüssen aufgrund von Zeichnungen in Höhe von etwa 500 Mio. zusammenhängt.

- Erhöhung unserer Liquiditätskomponente auf fast 25 %

- Beteiligung an den folgenden Primärmarktemissionen: Linde 1 % 3/2027, Daimler Truck 1,25 % 4/2025, Eon 0,875 % 1/2025, L'Oréal 0,375 % 3/2024, GSK 1,25 % 3/2026, KBC 1,5 % 3/2026, Castellum 2 % 3/2025, BASF 0,75 % 3/2026 die gegenüber Swaps mit gleicher Laufzeit Aufschläge von +18 Bp., +43 Bp., +35 Bp., +7 Bp., +55 Bp., +90 Bp., +155 Bp. bzw. +40 Bp. boten.

Wir beteiligten uns besonders rege an Neuemissionen und nutzten die Gelegenheit, um von den "großzügigen" Prämien zu profitieren, mit denen Emittenten in diesem turbulenten Umfeld Titel versahen, die wir optimistisch einschätzten. Am Monatsende verkauften wir mehrere kurz zuvor erworbene Emissionen und nutzten die deutliche Verengung innerhalb weniger Tage aus, etwa bei Linde auf +5 Bp., L'Oréal auf -5 Bp., BASF auf +10 Bp.

Der Amundi Enhanced USTB legte im Berichtsmonat um +17 Bp. zu (+34 Bp gegenüber dem Referenzindex) und wurde vom Rückgang der Risikoprämien bei Unternehmensanleihen, der Partizipation an Primärmarktemissionen und der Zinsabsicherung seiner Anlagen in Laufzeiten von über 2 Jahren getragen.

## April 2022

Der Krieg zwischen Russland und der Ukraine ist nach wie vor der Hauptsorgenpunkt der Anleger und führt an den Märkten zu erhöhter Volatilität. Die Rohstoffpreise werden nach oben getrieben und der Aufwärtsdruck auf die Inflation hält an, zusätzlich befördert durch Chinas Null-Covid-Politik. Als Folge forcieren die Zentralbanken offensichtlich zunehmend die Straffung ihrer Geldpolitik, die angesichts der steigenden Preise

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

äußerst entgegenkommend erscheint. Die konjunkturelle Schwäche infolge der Verknappung bestimmter Rohstoffe und Zwischenprodukte tritt dabei in den Hintergrund. Im 1. Quartal 2022 erreichte das Wachstum in der Eurozone lediglich 0,2 %, während die US-Wirtschaft um 0,5 % schrumpfte. Gleichzeitig verharrte die Inflation im Jahresvergleich mit +7,5 % in der Eurozone und +8,5 % in den USA weiter auf sehr hohen Niveaus. Im April ließ die EZB nicht die Absicht erkennen, die Rücknahme ihrer Stimulierungsmaßnahmen zu beschleunigen. Vielmehr bestätigte sie den Zeitplan für ihre quantitative Lockerung (QE), die im dritten Quartal auslaufen soll, sowie die Abfolge ihrer geldpolitischen Schritte, wobei die Leitzinsen "irgendwann" nach dem Ende der Anleihenkäufe erhöht werden sollen.

Die Federal Reserve wird ihre Bilanz, die ein Rekordvolumen von 9 Billionen USD erreicht hat, aller Voraussicht nach verkürzen, und ihr Vorsitzender hat klar zu verstehen gegeben, dass die US-Notenbank bereit ist, ihren Leitzins auf der Sitzung des Offenmarktausschusses (FOMC) im Mai um 50 Bp. anzuheben.

Am Anleihenmarkt ist nunmehr ein Straffungszyklus mit Leitzinserhöhungen um 1,5 % in der Eurozone und 3,5 % in den USA eingepreist. So stiegen beispielsweise die Renditen 2- und 5-jähriger deutscher Bundesanleihen um +33 Bp. bzw. +30 Bp., und die Spreads des ML Euro Corporate weiteten sich um +17 Bp. im 1- bis 3-jährigen bzw. +20 Bp. im 1- bis 5-jährigen Bereich.

Vor diesem Hintergrund trafen wir folgende anlagepolitischen Entscheidungen:

- Reduzierung der Zinssensitivität von 0,24 auf 0,19. Darüber hinaus beschränkte sich unser Exposure gegenüber dem Zinsrisiko auf den kurzfristigen Bereich (unter 15 Monaten), während unsere Engagements mit Laufzeiten von mehr als 15 Monaten keinen Beitrag leisten.

- Beibehaltung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios

- Verringerung unserer Liquiditätskomponente (etwa 17 %) durch Anlage der Mittel aus den Ende März erfolgten Zeichnungen. Es wurde hauptsächlich in Commercial Paper mit Laufzeiten von 1 bis 3 Monaten und Renditen von -0,30 % bis -0,15 % angelegt.

- Beteiligung an 2 Primärmarktmissionen: Santander FRN 05/2024 und Leaseplan 2.125% 5/2025 mit Prämien von +43 Bp. bzw. +90 Bp. Die Höhe der Prämien im Vergleich zu Wertpapieren desselben Emittenten führte zu einer Spreadausweitung am Sekundärmarkt.

Der Amundi Enhanced USTB verlor im Berichtsmonat -32 Bp. (-11 Bp. gegenüber dem Referenzindex), wofür die Ausweitung der Kreditspreads verantwortlich war. Der Renditeanstieg an den Zinsmärkten wirkte sich indes kaum auf die Wertentwicklung des Fonds aus, da unsere Engagements mit Laufzeiten von mehr als 15 Monaten gegen Zinsrisiken abgesichert waren.

## Mai 2022

Im Mai waren die Kreditmärkte volatil, da die Anleger die möglichen Folgen der geldpolitischen Entwicklung, der Inflation und des anhaltenden Krieges in der Ukraine sowie der chinesischen Null-Covid-Politik auf die globale Wirtschaft gegeneinander abwogen. Auf beiden Seiten des Atlantiks verdeutlichten die Inflationszahlen die Herausforderungen für die Zentralbanken und es kamen neue Sorgen über einen Konjunkturabschwung auf.

Die Inflation in der Eurozone erreichte ein historisches Hoch (+8,1 % gegenüber 7,4 % im April), sodass die EZB, die diesen Sommer ihre quantitative Lockerung beenden will, vor einer schwierigen Aufgabe steht. Die Anleihenkäufe beliefen sich im Mai auf 30 Milliarden Euro. Eine weitere Reduzierung auf 20 Milliarden Euro und gleichzeitig das Ende des APP-Wertpapierprogramms ist für Juni geplant. Was die Leitzinsen betrifft, so gehen die Märkte von einer Erhöhung um jeweils 25 Bp. im Juli, September und Dezember aus. Eine Anhebung um 50 Bp. ist nicht auszuschließen, wie einige nationale Notenbankchefs, darunter Knot und Kazimir, betonten.

Nachdem die Federal Reserve die Zinsen im März um 25 Bp. und im Mai um 50 Bp. angehoben hatte (weitere Erhöhungen dieser Größenordnung werden erwartet), kündigte sie für den 1. Juni auch den Beginn der quantitativen Straffung an. Dabei soll die Bilanzsumme in den drei Folgemonaten jeweils um 30 Mrd. USD über US-Treasuries und um weitere 17,5 Mrd. USD über MBS reduziert werden. Offenbar räumt die FED dem Kampf gegen die Inflation, die im April 8,3% im Vergleich zum entsprechenden Vorjahresmonat erreichte, auf Kosten des Wachstums Priorität ein.

Vor diesem Hintergrund trafen wir folgende anlagepolitischen Entscheidungen:

- Leichte Reduzierung unsere Zinssensitivität von 0,19 auf 0,18. Unser Exposure gegenüber dem Zinsrisiko beschränkt sich auf den kurzfristigen Bereich (unter 15 Monaten), während unsere Engagements mit Laufzeiten von mehr als 15 Monaten keinen Beitrag leisten.

- Beibehaltung der durchschnittlichen Laufzeit und der Duration des Portfolios.

- Reduzierung unserer Liquiditätskomponente auf ca. 13%. Wir engagieren uns weiterhin in Commercial Paper mit einer Laufzeit von einem Monat und Renditen zwischen -0,25 % und -0,10 % und profitieren von der Dynamik bei den Primärmarktmissionen.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

- Beteiligung an Neuemissionen: BBVA1.75 11/25+ 60, Socgen1.5 05/2025C2024 +60, DNBNor1.625 5/2026C2025 +58, Colob FRN 5/24 +65, NWG2% 8/2025 +90, RWE2.125 5/2026 +90, ING 5/2026C2025 +110, Fresenius1.875 5/25 +73, PPG1.875 6/25 +75, Met1.75 5/25 +55, VLVY1.625 9/25 +45 Bp. Im Rahmen unserer Aktivitäten in diesem Teilsegment nutzten wir die Verteuerung um 10-15 Bp., um die Emissionen, an denen wir uns im Monatsverlauf beteiligt hatten, wieder ganz oder teilweise zu verkaufen.
- Abschwächung unseres Engagements in italienischen Staatsanleihen von 3 % auf 2 %. Nachdem die EZB ihr PEPP-Programm beendet hat und die Einstellung des APP bevorsteht, halten wir das Renditeniveau italienischer Staatsanleihen nunmehr für weniger attraktiv.

Die Performance des Amundi Enhanced USTB im Berichtsmonat (-12 Bp. gegenüber -3 Bp. beim Index) erklärt sich durch den Anstieg der Risikoaufschläge am Kreditmarkt. So weiteten sich die Spreads der Kreditindizes ICE BofA Euro Corporate 1-3 Year und ICE BofA Euro Corporate 1-5 Year um 7 Bp. bzw. 8 Bp. Der Renditeanstieg an den Zinsmärkten (+12 Bp. bzw. +14 Bp. bei 2- und 5-jährigen deutschen Bundesanleihen) wirkte sich nur unwesentlich auf die Wertentwicklung des Fonds aus, da Positionen mit einer Restlaufzeit von mehr als 15 Monaten gegen das Zinsrisiko abgesichert sind.

Für die Berichtsperiode war die Wertentwicklung der verschiedenen Anteilsklassen des Portfolios AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI und seiner Benchmark wie folgt:

- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - B (D) in EUR: -1,08% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,49%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - CDN (C) in EUR: -1,19% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,51%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - E (C) in EUR: -1,36% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,52%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - I (C) in EUR: -1,14% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,50%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - P (C) in EUR: -1,52% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,52%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - PM (C) in EUR: -1,42% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,53%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - R (C) in EUR: -1,34% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,52%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - R1 (C) in EUR: -1,09% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,50%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - R2 (C) in EUR: -1,08% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,52%.
- Anteil AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - S (C) in EUR: -1,08% / -1,07% mit einem Tracking-Error von 0,49%.

*Die bisherige Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.*

## **INFORMATION ZU DEN VORFÄLLEN IN VERBINDUNG MIT DER COVID-19-KRISE**

Die durch Covid-19 verursachte Gesundheitskrise hat in diesem Geschäftsjahr keine signifikante Folgen für den OGA.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Kontobewegungen in dem Depot fuer folgenden Zeitraum

Wertpapier	Bewegungen ("Buchhaltungswährung")	
	Erwerb	Abgänge
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI I2	58.100.475,67	125.561.263,23
AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND SRI M I-C	113.327.082,20	54.726.156,44
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	73.395.318,36	59.565.723,17
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z	60.107.047,30	45.606.905,94
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I	8.334.295,46	78.719.273,85
SG 0.25% 08-07-27 EMTN	42.959.150,00	42.904.210,07
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 090522 FIX	40.005.167,33	40.000.000,00
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 060522 FIX	40.005.000,63	40.000.000,00
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.5% 04/10/2021	14.554.418,29	62.226.000,00
ENEL FIN INTL 251121 FIX -0.46	36.016.107,20	36.000.000,00

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Information bezüglich der erfolgsabhängigen Gebühren (in EUR)

	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	7.986,57
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	0,02
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	149,88
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	0,01
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	792,66
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	170.900,68
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	0,01
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	31,69
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	164,05
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	0,02

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Information bezüglich der erfolgsabhängigen Gebühren (in EUR)

	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	16.098,60
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	0,04
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Anteil der zurückgestellten variable Verwaltungskosten (1)	
Verdiente variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe)	10.529,62
Anteil der verdienten variable Verwaltungskosten (durch Rückkäufe) (2)	

(1) im Verhältnis zum Nettovermögen des Rechnungslegungserlasses.

(2) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen.



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Techniken einer effizienten Verwaltung des Portfolios und derivativen Finanzinstrumenten im EUR

a) Eine mittels der Techniken der effizienten Verwaltung des Portfolios und der derivativen Finanzinstrumenten erreichte Exposure

• Exposure erreicht mittels der Techniken der effizienten Verwaltung:

- o Wertpapierverleihgeschäfte:
- o Wertpapierentleihgeschäfte:
- o Pensionsgeschäfte:
- o Pensionsgeschäfte:

• Exposure der Basiswerte erreicht mittels folgender derivativer Finanzinstrumente: 2.040.555.040,53

- o Devisentermingeschäfte: 42.257.040,53
- o Futures: 25.298.000,00
- o Optionen:
- o Swaps: 1.973.000.000,00

b) Identität der Gegenpartei(en) bei den Techniken der effizienten Verwaltung des Portfolios und der derivativen Finanzinstrumente

Techniken der effizienten Verwaltung	Derivative Finanzinstrumente (*)
	BNP PARIBAS FRANCE BOFA SECURITIES EUROPE S.A. - BOFAFRP3 CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG CREDIT AGRICOLE CIB GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE HSBC FRANCE EX CCF J.P.MORGAN AG FRANCFORT MORGAN STANLEY BANK AG (FX BRANCH) SOCIETE GENERALE SA STANDARD CHARTERED BANK

(\*) Ohne börsennotierte Derivate.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Ausfallrisikos

Art der Instrumente	Betrag in der Portfolio-Währung
<b>Techniken der effizienten Verwaltung</b>	
. Befristete Einlagen	
. Aktienen	
. Anleihen	
. OGAW	
. Barmittel (*)	
<b>Gesamt</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
. Befristete Einlagen	
. Aktienen	
. Anleihen	
. OGAW	
. Barmittel	33.470.000,00
<b>Gesamt</b>	<b>33.470.000,00</b>

(\*) Das Bargeldkonto umfasst auch Liquidität aus Pensionsgeschäften.

## d) Operative Einnahmen und Kosten in Verbindung mit den Techniken der effizienten Verwaltung

Operative Einnahmen und Kosten	Betrag in der Portfolio-Währung
. Erträge (*)	37.577,16
. Sonstige Einnahmen	
<b>Gesamteinnahmen</b>	<b>37.577,16</b>
. Direkte operative Kosten	4.237,65
. Indirekte operative Kosten	
. Sonstige Kosten	
<b>Gesamtkosten</b>	<b>4.237,65</b>

(\*) Erträge aus Darlehen und umgekehrten Pensionsgeschäften.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten - SFTR- Verordnung - in der Rechnungswährung des OGA (EUR)

Wertpapierverleihgeschäft	Wertpapierentleihgeschäft	Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäft	TRS
---------------------------	---------------------------	------------------	------------------	-----

### a) Verleihte Wertpapiere und Rohstoffpapiere

Betrag					
% des Nettovermögens*					

\*% außer Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalent

### b) Verpfändete Vermögenswerte für jede Art von Geschäften mit in absoluten Werten ausgedrückten Wertpapieren und TRS

Betrag					
% des Nettovermögens					

### c) die 10 wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten (außer Barmittel) für alle Arten von Finanzierungsgeschäften

--	--	--	--	--	--

### d) die 10 wichtigsten Gegenparteien in absoluten Werten der Aktiva und Passiva ohne Clearing

--	--	--	--	--	--

### e) Art und Qualität der Sicherheiten (Collaterals)

<b>Typ</b>					
- Aktien					
- Anleihen					
- OGA					
- TCN					
- Barmittel					
<b>Rating</b>					
<b>Währung der Sicherheit</b>					
Euro					

### f) Vertragsabwicklung und -Clearing

Triparties				X	
Zentrale Gegenpartei					
Bilateral	X			X	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Wertpapierverleihgeschäft	Wertpapierentleihgeschäft	Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäft	TRS
---------------------------	---------------------------	------------------	------------------	-----

## g) Entsprechend der Tranchen aufgeteilte Fälligkeiten der Sicherheiten

< 1 Tag					
1 Tag à 1 Woche					
1 Tag à 1 Woche					
1 bis 3 Monate					
3 Monate à 1 Jahr					
> 1 Jahre					
Öffnen					

## h) Entsprechend der Tranchen aufgeteilte Fälligkeiten der Finanzierungsgeschäfte mit Wertpapieren und TRS

< 1 Tag					
1 Tag à 1 Woche					
1 Tag à 1 Woche					
1 bis 3 Monate					
3 Monate à 1 Jahr					
> 1 Jahre					
Öffnen					

## i) Angaben über die Weiterverwendung von Sicherheiten

Gesamtbetrag (%)					
Verwendeter Betrag (%)					
Erträge für den OGA nach einer Weiterverwendung von Sicherheiten in Barmitteln in Euro					

## j) Angaben für die Aufbewahrung von vom OGA erhaltene Sicherheiten

CACEIS Bank					
Wertpapiere					
Barmittel					

## k) Angaben für die Aufbewahrung von vom OGA gestellten Sicherheiten

Wertpapiere					
Barmittel					

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Wertpapierverleihgeschäft	Wertpapierentleihgeschäft	Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäft	TRS
---------------------------	---------------------------	------------------	------------------	-----

## I) Angaben zu den aufgeteilten Einnahmen und Kosten

Erträge					
- OGA				4.561,04	
- Verwalter					
- Dritte					
Kosten					
- OGA					
- Verwalter					
- Dritte					

## e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Amundi Asset Management achtet darauf, dass nur Wertpapiere mit einer hohen Kreditqualität akzeptiert werden, und dass der Wert seiner Sicherheiten unter Einbezug von Bewertungsabschreibungen für erhaltene Wertpapiere erhöht wird. Diese Maßnahme wird in regelmäßigen Abständen überprüft und aktualisiert.

## i) Données sur la réutilisation des garanties

@@@REUTILISATION-GARANTIES-SFTR

## k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Amundi Asset Management achtet darauf, mit einer eingeschränkten Anzahl von Verwahrstellen zu arbeiten, die ausgewählt wurden, um die korrekte Aufbewahrung von erhaltenen Wertpapieren und Barmitteln sicherzustellen.

## l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Wertpapierleih- und Rückkauftransaktionen:

Im Rahmen von Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften hat Amundi Asset Management im Namen des OGA Amundi Intermédiation folgende Tätigkeiten anvertraut: die Auswahl der Gegenparteien, den Abschluss von Marktverträgen, die Überwachung des Ausfallrisikos, die qualitative und quantitative Überwachung der Besicherung (Überwachung der Streuung, der Ratings, der Liquiditäten), Pensions- und Wertpapierleihgeschäft. Die Einnahmen aus diesen Transaktionen werden dem OGA zurückerstattet. Diese Transaktionen verursachen Kosten, die vom OGA getragen werden. Die Rechnungen von Amundi Intermédiation dürfen die 50 % der durch diese Transaktionen generierten Einnahmen nicht überschreiten.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Entwicklung des OGAW im Betrachtungszeitraum

Modification Amundi Asset Management Service Clients 91-93, Boulevard Pasteur - 75015 Paris.

Modification Amundi Asset Management, Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) Von der AMF unter der Nummer GP 04000036 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft Eingetragener Sitz: 91-93, Boulevard Pasteur - 75015 Paris.

Ajout In Übereinstimmung mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik fördert der OGA Umweltmerkmale im Sinne von Artikel 6 der Taxonomie-Verordnung. Er kann teilweise in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die einen Beitrag zu einem oder mehreren der in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltziele leisten. Derzeit geht der OGA jedoch keine Verpflichtung hinsichtlich eines Mindestanteils ein.

Ajout Der OGA bewirbt ökologische, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der OGA unterliegt einem Nachhaltigkeitsrisiko, wie im Abschnitt „Risikoprofil“ beschrieben.

Ajout Der Referenzindex bewertet seine Bestandteile nicht in Bezug auf Umwelt- und/oder Sozialmerkmale oder nimmt diese dahingehend auf und ist somit nicht an den ESG-Kriterien, die im Portfolio gefördert werden, ausgerichtet.

Ajout Die Verordnung (UE) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und Änderung der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Ziel der Taxonomie ist es, Wirtschaftstätigkeiten zu identifizieren, die als ökologisch nachhaltig angesehen werden. Mithilfe der Taxonomie werden diese Tätigkeiten anhand ihres Beitrags zu sechs wesentlichen Umweltzielen identifiziert: (i) Klimaschutz, (ii) Anpassung an den Klimawandel, (iii) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (iv) Übergang zur Kreislaufwirtschaft (Abfallvermeidung, Wiederverwendung und Recycling), (v) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, (vi) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Um den Grad der ökologischen Nachhaltigkeit einer Investition festzustellen, gilt eine wirtschaftliche Tätigkeit als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele leistet, eines oder mehrere der Umweltziele nicht erheblich beeinträchtigt („do no significant harm“- oder „DNSH“-Prinzip), unter Einhaltung des in Artikel 18 der Taxonomie-Verordnung genannten Mindestschutzes umgesetzt wird und die Kriterien einer technischen Prüfung erfüllt, die von der Europäischen Kommission entsprechend der Taxonomie-Verordnung festgelegt wurden. In Übereinstimmung mit dem aktuellen Stand der Taxonomie-Verordnung, stellt die Verwaltungsgesellschaft derzeit sicher, dass die Anlagen keine anderen Umweltziele wesentlich beeinträchtigen, indem sie Ausschlussrichtlinien für Emittenten mit umstrittenen Praktiken in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung umsetzt. Ungeachtet dessen gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Obwohl der OGA bereits Anlagen in als nachhaltige Aktivitäten eingestuftes Wirtschaftstätigkeiten halten kann, ohne sich derzeit zu einem Mindestanteil zu verpflichten, bemüht sich die Verwaltungsgesellschaft nach besten Kräften, diesen Anteil an Anlagen in nachhaltigen Aktivitäten so bald wie möglich nach Inkrafttreten der technischen Regulierungsstandards in Bezug auf den Inhalt und die Darstellung von Offenlegungen gemäß Artikel 8(4), 9(6) und 11(5) der Offenlegungsverordnung in der durch die Taxonomie-Verordnung geänderten Fassung offenzulegen. Dieses Bestreben wird schrittweise und kontinuierlich verwirklicht, indem die Anforderungen der Taxonomie-Verordnung so bald wie möglich in den Anlageprozess einbezogen werden. Dies wird zu einer Mindestausrichtung des Portfolios auf nachhaltige Tätigkeiten führen, die den Anlegern zu diesem Zeitpunkt zur Verfügung gestellt wird. Bis zu diesem Zeitpunkt wird der Grad der Ausrichtung auf nachhaltige Tätigkeiten den Anlegern nicht zur Verfügung gestellt. Ab dem Zeitpunkt der vollständigen Verfügbarkeit von Daten und der Fertigstellung der relevanten Berechnungsmethoden wird die Beschreibung des Umfangs, in dem die zugrunde liegenden Investitionen solche in nachhaltige Tätigkeiten sind, den Anlegern zur Verfügung gestellt. Diese Informationen sowie die Informationen bezüglich des Anteils der ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten werden in einer späteren Version des Verkaufsprospekts angegeben.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Ajout Datum der Aktualisierung des Verkaufsprospekts: 26. Januar 2022.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Spezifische Informationen

### Stimmrecht

Gemäß des Reglements des betrieblichen Investmentfonds übt der Aufsichtsrat die Stimmrechte in Verbindung mit den Wertpapieren aus, die zum Fondsvermögen gehören.

### Fonds und Instrumente der Gruppe

Informationen zu den von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren Konzerngesellschaften ausgegebenen Finanzinstrumenten im Portfolio sind folgenden Rubriken zu entnehmen:

- Ergänzende Informationen
- Im Portfolio gehaltene Finanzinstrumente des Konzerns im nachstehend beigefügten Jahresabschluss des abgelaufenen Geschäftsjahrs.

### Calcul du risque global

- Methode zur Berechnung des Engagements

Feste Terminkontrakte werden zu ihrem Marktwert als Eventualverbindlichkeiten zum Verrechnungskurs erfasst. Bedingte Termingeschäfte werden im Verhältnis zu ihrem Basiswert umgerechnet. OTC-Zins-Zwaps werden auf Basis des Nennwertes bewertet, zuzüglich oder abzüglich der entsprechenden Schätzungsdifferenz.

- Methode für die Berechnung des allgemeinen Risikos: der OGA verwendet die verpflichtungsbasierte Rechenmethode, um das Gesamtrisiko des OGA bei Finanzkontrakten zu berechnen.

- Leverage-Effekt – Fonds, für den die Berechnungsmethode für das Risiko auf das unverbindliche Leverage Niveau angewandt wird : 50,65%



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Rechtliche Informationen

### Verfahren zur Auswahl von Brokern und Kontrahenten

Unsere Verwaltungsgesellschaft und ihre „Handels“-Tochter legen viel Wert auf die Auswahl der Dienstleister bei den Transaktionen, bei denen es sich um Vermittler („Broker“) oder Kontrahenten handelt.

#### **Folgende Auswahlmethoden kommen zur Anwendung:**

- Die Vermittler („Broker“) werden nach geografischen Gebieten und Sparten ausgewählt. Die Kontrahenten werden nach Sparten ausgewählt.
- Die Vermittler („Broker“) und die Kontrahenten erhalten ein vierteljährliches internes Rating. Da die Geschäftsleitung unseres Unternehmens am Rating-Verfahren mitwirkt, hat sie ein direktes Interesse an den Leistungen dieser Dienstleister. Die „Handels“-Tochter unserer Gesellschaft organisiert und bestimmt dieses Rating auf Basis der von jedem betroffenen Teamleiter vergebenen Note nach folgenden Kriterien:

#### Für Manager, Finanzanalysten und Strategie-Experten:

- allgemeine Vertriebskontakte, Verstehen der Bedürfnisse, Stichhaltigkeit der Kontakte,
- Qualität der Marktempfehlungen und Anlagechancen, Befolgung der Ratschläge,
- Qualität des Research und der Veröffentlichungen,
- abgedecktes Anlageuniversum, Besuche bei Unternehmen und ihrer Geschäftsleitung.

#### Für die Händler:

- Qualität der Mitarbeiter, Kenntnis des Marktes und Informationen zu den Unternehmen, Geheimhaltungsverpflichtung,
- Preisvorschlag,
- Qualität der Ausführung,
- Qualität der Bearbeitung der Transaktionen, Kontakte, technisches Fachwissen und Reaktionsstärke.

Die Direktion für „Compliance“ und „Middle Office“ unseres Unternehmens verfügt über ein Vetorecht.

### **Akkreditierung neuer Dienstleister (Vermittler oder Kontrahenten)**

Die „Handels“-Tochter übernimmt die Prüfung der Zulassungen und die Einholung der Zustimmung der Direktion für „Risiken“ und „Compliance“. Wenn der Dienstleister (Vermittler oder Kontrahent) zugelassen ist, wird er im darauf folgenden Quartal benotet.

### **Follow-up-Ausschüsse für Dienstleister (Vermittler und Kontrahenten)**

Die Follow-up-Ausschüsse treten jedes Quartal unter der Leitung des Verantwortlichen der „Handels“-Tochter zusammen.

Diese Ausschüsse haben folgende Aufgaben:

- Bestätigung der bisherigen Geschäftsentwicklung und der neuen Auswahl für das nächste Quartal,
- Entscheidung über die Zugehörigkeit der Dienstleister zu einer Gruppe, der bestimmte Transaktionen übertragen werden,
- Festlegung der weiteren Aussichten der Aktivität.

In diesem Rahmen prüfen die Follow-up-Ausschüsse die Statistiken und Ratings der einzelnen Dienstleister und ergreifen die damit verbundenen Entscheidungen.

### **Bericht über die Vermittlungskosten**

Den Anteilinhabern wird ein Bericht über die Vermittlungskosten zur Verfügung gestellt. Dieser Bericht ist an folgender Internet-Adresse abrufbar: [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Vergütungspolitik

### Vergütungspolitik und -praktiken der Mitarbeiter des Verwalters

Die Vergütungspolitik von Amundi Asset Management entspricht den bezüglich der in der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 aufgeführten Vorschriften bezüglich der Vergütung von Verwaltern von alternativen Investmentfonds (nachfolgend „AIFM-Richtlinie“) und der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014 bezüglich OGAWs (nachfolgend „UCITS V-Richtlinie“). Diese Vorschriften zu den Vergütungsstrukturen, -praktiken und der Vergütungspolitik des Verwalters sollen insbesondere das gesunde und effiziente Management von Risiken unterstützen, die sowohl die Verwaltungsgesellschaft als auch die verwalteten Fonds bedrohen.

Darüber hinaus entspricht die Vergütungspolitik der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“) und integriert das Nachhaltigkeitsrisiko und die ESG-Kriterien in den Kontrollplan von Amundi, wobei die Zuständigkeiten zwischen der ersten, von den Verwaltungsteams durchgeführten und der zweiten, von den Risikoteams durchgeführten Kontrollebene aufgeteilt sind, die jederzeit die Einhaltung der ESG-Ziele und -Einschränkungen eines Fonds überprüfen können.

Diese Politik ist Teil der Vergütungsstrategie der Amundi Gruppe, die jedes Jahr vom Vergütungsausschuss überarbeitet wird. In der Sitzung am 2. Februar 2021 hat dieser die für das Geschäftsjahr 2020 anwendbare Politik so deren Konformität mit den Grundsätzen der AIFM- und UCITS V-Richtlinien überprüft und die für das Geschäftsjahr 2021 anwendbare Politik bestätigt.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Amundi wurde 2021 zentral und unabhängig, unter der Leitung von Audit Intern Amundi, hausintern bewertet.

### 1. Höhe der vom Verwalter an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütung

Im Geschäftsjahr 2021 belief sich der Gesamtbetrag der von Amundi Asset Management an sein gesamtes Personal (d. h. 1400 Mitarbeiter zum 31. Dezember 2021) bezahlten Vergütungen (einschließlich der festen Vergütungen sowie der zurückgestellten oder nicht zurückgestellten variablen Vergütungen) auf 168 546 202 Euro. Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

- Gesamtbetrag der von Amundi Asset Management im Geschäftsjahr gezahlten festen Vergütungen: 111 175 491 Euro, d. h. 66% des Gesamtbetrags der vom Verwalter an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen waren feste Vergütungen.
- Gesamtbetrag der von Amundi Asset Management im Geschäftsjahr gezahlten zurückgestellten und nicht zurückgestellten variablen Vergütungen: 57 370 712 Euro, d. h. 34% des Gesamtbetrags der vom Verwalter an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen fanden in dieser Form statt. Alle Mitarbeiter haben Anspruch auf eine variable Vergütung.

Es wurden im Geschäftsjahr 2021 zudem „carried interest“ ausgezahlt, die im Gesamtbetrag der gezahlten, oben aufgeführten variablen Vergütungen berücksichtigt wurden.

Vom Gesamtbetrag der (festen sowie zurückgestellten und nicht zurückgestellten variablen) im Geschäftsjahr ausgezahlten Vergütungen gingen 20 947 570 Euro an „leitende Angestellte und Führungskräfte“, (d. h. 29 Mitarbeiter zum 31. Dezember 2021), 14 896 957 Euro betrafen „Geschäftsführer/Entscheidungsträger“, deren Tätigkeiten signifikante Auswirkungen auf das Risikoprofil der verwalteten Fonds haben (d. h. 40 Mitarbeiter zum 31. Dezember 2021).

### 2. Auswirkungen der Vergütungspolitik und -praktiken auf das Risikoprofil und das Management von Interessenkonflikten

Die Vergütungspolitik und -praktiken der Gruppe Amundi entsprechen den aktuellen rechtlichen, regulatorischen und dogmatischen von den Aufsichtsbehörden an sämtliche ihrer Verwaltungsgesellschaften ausgegebenen Entwicklungen.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Die Amundi Gruppe hat zudem eine Identifizierung ihrer Identifizierten Mitarbeiter durchgeführt, zu denen sämtliche Mitarbeiter der Amundi Gruppe zählen, die über eine Entscheidungsgewalt bezüglich der Verwaltung der verwalteten Gesellschaften oder Fonds verfügen und deren Entscheidungen folglich signifikante Auswirkungen auf die Performance oder das Risikoprofil haben können.

Die an die Mitarbeiter der Amundi Gruppe gezahlten variablen Vergütungen werden durch eine Kombination einer Bewertung der vom betroffenen Mitarbeiter sowie von der operativen Einheit, der er angehört, erbrachten Leistungen und den Ergebnissen der Gruppe festgelegt. Diese individuelle Leistungsbewertung berücksichtigt sowohl finanzielle als auch nicht finanzielle Kriterien sowie die Einhaltung der Regeln für ein gesundes Risikomanagement.

Die bei der Leistungsbewertung und der Zuteilung von variablen Vergütungen berücksichtigten Kriterien sind von der Art der ausgeübten Tätigkeit abhängig:

## 1. Tätigkeiten mit Bezug zur Portfolio-Auswahl und -Verwaltung

### *Übliche finanzielle Kriterien:*

- Brutto- und Nettoperformance des verwalteten Fonds über 1, 3 und 5 Jahre;
- Information- und Sharpe-Ratio über 1, 3 und 5 Jahre;
- im Geschäftsjahr generierte Performance Fees, soweit relevant;
- Wettbewerbsrankings;
- Beitrag zum Netto-Kapitalzufluss während des Geschäftsjahres.

### *Übliche nicht finanzielle Kriterien:*

- Einhaltung der Regeln für Risiken, Compliance, die ESG-Politik sowie von rechtlichen Vorschriften;
- Produktinnovation/-entwicklung;
- Transversalität, Teilen von Bests Practices und Zusammenarbeit;
- Beitrag zum geschäftlichen Engagement;
- Qualität des Managements.

## 2. Kommerzielle Tätigkeiten

### *Übliche finanzielle Kriterien:*

- Netto-Kapitalzufluss;
- Einnahmen;
- Brutto-Platzierungsvolumen; Ausbau und Bindung der Kunden; Produktsortiment;

### *Übliche nicht finanzielle Kriterien:*

- Berücksichtigung sowohl der Interessen von Amundi als auch die des Kunden;
- Kundenzufriedenheit und Qualität der Geschäftsbeziehung;
- Qualität des Managements;
- Absicherung/Ausbau des Geschäfts;
- Transversalität, Teilen der Bests Practices;
- Unternehmensgeist.

## 3. Support- und Kontrolltätigkeiten

In Bezug auf der Kontrolltätigkeiten sind Leistungsbewertung und Zuteilung variabler Vergütungen unabhängig von der Leistung des Geschäftsbereiches, den sie kontrollieren.

Üblicherweise werden folgende Kriterien berücksichtigt:

- Hauptsächlich Kriterien bezüglich des Erreichens eigener Ziele (Risikobeherrschung, Qualität der Kontrollen, Projektdurchführung, Tool- und Systemverbesserungen etc.).
- Wenn finanzielle Kriterien eingesetzt werden, betreffen diese hauptsächlich die Kostenverwaltung und -optimierung.

Die vorgenannten Leistungskriterien, und insbesondere derer, die bei identifizierten, mit der Verwaltung betrauten Mitarbeitern verwendet werden, entsprechen im Allgemeinen den für die verwalteten Fonds geltenden Vorschriften sowie der Anlagepolitik des Anlageausschusses des Verwalters.

Die Amundi Gruppe hat außerdem für sämtliche Mitarbeiter Maßnahmen zur Abgleichung der Vergütungen mit der Leistung und den Risiken auf lange Sicht und zur Eingrenzung von Risiken von Interessenkonflikten ergriffen.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Diesbezüglich insbesondere:

- die Einführung einer Zurückstellungsstaffelung entsprechend der AIFM- und UCITS V-Vorschriften;
- die Zahlung des zurückgestellten Teils der variablen Vergütung des identifizierten Mitarbeiters in zu 100% in auf die Wertentwicklung eines repräsentativen Fonds-Korbes indexierte Instrumenten;
- die Bindung des endgültigen Kaufs des zurückgestellten Teils mit der finanziellen Aufstellung von Amundi, an der Fortsetzung der Beschäftigung des Mitarbeiters in der Gruppe sowie an seiner gesunden Verwaltung und Beherrschung der Risiken über den gesamten Akquisitionszeitraum hin.

## **Einhaltung der Kriterien in Bezug auf ökologische, soziale und Governance-Qualitätsziele (ESG) durch den OGA und Gesetz über die Energiewende für ein grünes Wachstum (Artikel 173 des Gesetzes Nr. 2015-992)**

- Amundi führt mittels eines ESG-Ratings von über 13 000 Unternehmen mit einer Bewertungsskala, die von A (für Emittenten mit den besten ESG-Praktiken) bis G (für die schlechtesten) reicht, eine ESG-Analyse durch. Diese Analyse wird durch eine aktive Engagementpolitik gegenüber den Emittenten ergänzt, insbesondere bezüglich der größten Herausforderungen in Bezug auf eine ihrer jeweiligen Branche spezifischen Nachhaltigkeit.
- Amundi setzt eine gezielte Ausgrenzungspolitik ein, die auf allgemeingültigen Vereinbarungen wie dem UN Global Compact, den Menschenrechtsabkommen oder Vereinbarungen der Internationalen Arbeits- und Umweltorganisationen beruhen. Amundi schließt somit von allen seinen Anlagestrategien\* Unternehmen aus, die nicht mit seinen ESG-Überzeugungen oder internationalen Vereinbarungen entsprechen oder deren Umsetzung in nationale Rechte:
  - Antipersonenminen,
  - Streubomben,
  - chemische Waffen,
  - biologische Waffen,
  - Waffen mit abgereichertem Uranium.

Diese Emittenten erhalten auf der Amundi -Skala die Note G.

Darüber hinaus schließt Amundi bestimmte Sektoren der Kohle- und Tabakindustrie aus. Diese Sektorauschlüsse gelten für alle aktiven Verwaltungsstrategien, bei denen Amundi die volle Verantwortung für die Portfolioverwaltung trägt.

### Kohle

Da Kohle der größte Einzelverursacher des vom Menschen verursachten Klimawandels ist, hat Amundi seit 2016 eine sektorspezifische Politik für Kraftwerkskohle eingeführt, die zum Ausschluss bestimmter Unternehmen und Emittenten führt. Seit 2016 hat Amundi jedes Jahr seine Politik des Kohleausschlusses schrittweise verstärkt. Diese Verpflichtungen ergeben sich aus der Klimastrategie der Crédit Agricole Gruppe. Im Einklang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung und dem Pariser Abkommen von 2015 stützt sich diese Strategie auf die Untersuchungen und Empfehlungen eines wissenschaftlichen Ausschusses, der die Energieszenarien der IEA (Internationale Energieagentur), von Climate Analytics und wissenschaftsbasierte Ziele berücksichtigt. 2020 hat Amundi im Rahmen der Aktualisierung seiner Politik für den Steinkohlektor seine Politik des Ausschlusses des Steinkohlebergbaus weiter ausgeweitet, die nun für alle Unternehmen gilt, die neue Kapazitäten für den Steinkohlebergbau entwickeln oder planen.

Amundi schließt aus:

- Unternehmen, die entlang der gesamten Wertschöpfungskette (Produzenten, Förderer, Kraftwerke, Transportinfrastruktur) neue Kraftwerkskapazitäten entwickeln oder diese planen;
- Unternehmen, die mehr als 25% ihrer Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau erzielen;
- Unternehmen, die 100 MT oder mehr Kraftwerkskohle fördern und nicht die Absicht haben, ihre Produktion zu reduzieren;
- alle Unternehmen mit Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und der Steinkohleverstromung von mehr als 50% der Gesamteinnahmen ohne Analyse, alle Unternehmen aus der Stromerzeugung aus Steinkohle und dem Steinkohlebergbau mit einem Schwellenwert zwischen 25% und 50% und einer schlechteren Energiewende-Bewertung.

### **Anwendung in der passiven Verwaltung:**

- Passive ESG-Fonds
- Alle ESG-Fonds und -Indexfonds setzen jedes Mal, wenn es möglich ist, die Ausschlusspolitik
- für den Kohlektor von Amundi um (ausschließlich der sehr konzentrierten Indizes).

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

- Passive nicht ESG-Fonds
- Die treuhänderische Pflicht in der passiven Verwaltung gebietet, möglichst wahrheitsgetreu einen Index nachzubilden.
- Der Portfolio-Verwalter verfügt daher nur über einen begrenzten Handlungsspielraum und muss seinen vertraglichen Ziele entsprechen, um ein vollständig mit dem erforderlichen Referenzindex übereinstimmendes passives Exposure zu erzielen.
- Die Indexfonds und ETFs von Amundi, die (nicht ESG-) Standardindizes nachbilden, können nicht die systematischen sektoriellen Ausschlüsse umsetzen.
- Im Rahmen der Titel, die im aktiven Anlageuniversum von Amundi von der „Kraftwerkskohlepolitik“ ausgeschlossen sind, aber in passiven, nicht ESG-konformen Fonds vertreten sein könnten, hat Amundi jedoch seine Maßnahmen in Bezug auf Abstimmungen und Engagement verstärkt, die sich in einer „Gegenstimme“ gegen die Führung der betroffenen Unternehmen niederschlagen könnten.

## Tabak

Seit 2018 beschränkt Amundi die ESG-Ratings von Tabakunternehmen auf einer Skala A bis G auf E (wobei Unternehmen mit der Einstufung G ausgeschlossen sind), um Belange der öffentlichen Gesundheit, Menschenrechtsverletzungen, Armut, Umweltauswirkungen und die beträchtlichen wirtschaftlichen Kosten im Zusammenhang mit Tabak zu berücksichtigen.

- Ausschlussregeln: Unternehmen, die vollständige Tabakerzeugnisse herstellen, sind ausgeschlossen (Anwendungsschwellen: Umsatz über 5%).
- Grenzwertregelungen: Unternehmen, die an der Herstellung, der Lieferung und dem Vertrieb von Tabak beteiligt sind, dürfen nur ein ESG-Rating von E (von A bis G) erhalten (Schwellenwert: Umsatz über 10%).

Im Mai 2020 unterzeichnete Amundi den Tobacco-Free Finance Pledge und stärkt damit seine Ausschlusspolitik für Tabak.

Für weitere Informationen über die Bedingungen der Berücksichtigung der ökologischen (insbesondere der Herausforderungen in Verbindung mit dem Klimawandel), sozialen und Governance-Herausforderungen (ESG) in seiner Anlagepolitik stellt Amundi den Anlegern einen Bericht „Anwendung von Artikel 173“ auf <https://legroupe.amundi.com> (Rubrik Rechtsdokumentation) zur Verfügung.

## **Vorschriften SFDR und Taxonomie**

### **Artikel 8 – aktive Verwaltung – generischer Text bezüglich der Taxonomie**

Gemäß seines Ziels und seiner Anlagepolitik fördert der OGA im Sinne von Artikel 6 der Taxonomie-Vorschriften Umweltaspekte. Er kann teilweise in wirtschaftliche Tätigkeiten investieren, die an der Erreichung eines oder mehrerer der in Artikel 9 über die Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen. Der OGA verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Mindestanteil.

Die Taxonomie zielt auf eine Identifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten ab, die aus umwelttechnischer Sicht als nachhaltig betrachtet werden können. Die Taxonomie identifiziert diese Tätigkeiten entsprechend ihrem Beitrag zum Erreichen sechs wichtiger Umweltziele: (i) Abmilderung der Klimaveränderungen, (ii) Anpassung an die Klimaveränderungen, (iii) nachhaltige Nutzung der Wasser- und Meeresressourcen sowie deren Schutz, (iv) Übergang zu einer Kreiswirtschaft (Abfall, Vermeidung und Recycling), (v) Vermeidung und Überwachung von Verschmutzungen, (vi) Schutz und Wiederherstellung der Artenvielfalt und von Ökosystemen.

Um den Grad der ökologischen Nachhaltigkeit einer Anlage festlegen zu können, wird eine wirtschaftliche Tätigkeit als nachhaltig für die Umwelt angesehen, wenn diese erheblich zum Erreichen eines oder mehrerer der sechs Umweltziele beiträgt, sie nicht deutlich einem oder mehreren Umweltziele schadet (nach dem Prinzip „do no significant harm“ oder „DNSH“), wenn sie unter Berücksichtigung der in Artikel 18 der Taxonomie-Vorschriften vorgesehenen Mindestgarantien durchgeführt wird und die von der Europäischen Kommission entsprechend der Taxonomie-Verordnung aufgestellten technischen Prüfkriterien berücksichtigt.

Entsprechend dem aktuellen Stand der Taxonomie-Vorschriften stellt die Verwaltungsgesellschaft sicher, dass die Anlagen aktuell keinem anderen Umweltziel wesentlich schaden, indem sie eine Ausschlusspolitik für Emittenten mit kontroversen Umwelt- und/oder Sozial- und/oder Governance-Praktiken umsetzt.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Ungeachtet dessen gilt das Prinzip „nicht wesentlich schaden“ (DNSH) ausschließlich für zugrunde liegende Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Selbst wenn der OGA bereits Anlagen in als „nachhaltig“ eingestufte wirtschaftliche Tätigkeiten hält, ohne dass dieser sich bezüglich eines Mindestanteils verpflichtet hat, wird die Verwaltungsgesellschaft alles dafür tun, den Anteil dieser Anlagen in nachhaltige Tätigkeiten offenzulegen, sobald dies nach Beginn der Gültigkeit der technischen Regulierungsstandards bezüglich des Inhalts und der Präsentation der Offenlegungen entsprechend der Artikel 8(4), 9(6) und 11(5) der Offenlegungsverordnung in der von der Taxonomie-Vorschrift geänderten Fassung vertretbar möglich ist.

Diese Verpflichtung wird schrittweise und ständig durchgeführt, wobei die Anforderungen der Taxonomie-Vorschrift in den Anlageprozess integriert wird, sobald dies vertretbar möglich ist. Dies führt zu einer Mindestausrichtung des Portfolios auf nachhaltige Aktivitäten; eine Information, zu der die Anleger zu diesem Zeitpunkt Zugriff haben werden.

In der Zwischenzeit wird das Maß der Ausrichtung auf nachhaltige Tätigkeiten für die Anleger nicht verfügbar sein.

Sobald die Daten vollständig verfügbar sind und die Methode für eine aussagekräftige Berechnung feststeht, wird den Anlegern die Beschreibung der Art und Weise der Erfassung der getätigten zugrunde liegenden Investitionen in die nachhaltigen Tätigkeiten zugänglich gemacht. Diese Informationen sowie die Informationen zum Anteil der unterstützenden und überbrückenden Tätigkeiten werden in einer späteren Version des Prospekts weiter ausgeführt.

## **Artikel 8 – aktive Verwaltung – generischer Text bezüglich Paragraf 11 der SFDR-Richtlinie**

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale und ist als solcher gemäß der Offenlegungsverordnung nach Artikel 8 eingestuft.

Der Fonds fördert diese Eigenschaften nicht nur durch die Umsetzung der verantwortungsbewussten Anlagepolitik von Amundi, sondern auch mittels einer verstärkten ESG-Analyse der gehaltenen Titel (mindestens 90% Titel werden mit einem nicht-finanziellen Rating bewertet), um ein ESG-Rating des Portfolios zu erzielen, das höher als das ihres Anlageuniversums nach Ausschluss von mindestens 20% der am schlechtesten bewerteten Titel ausfällt.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss

# **AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI**

Anlagefonds

Verwaltungsgesellschaft:

Amundi Asset Management

90, boulevard Pasteur

75015 Paris

---

## **Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss**

für das Geschäftsjahr zum 31. mai 2022



# **AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI**

Anlagefonds

Verwaltungsgesellschaft:

Amundi Asset Management

90, boulevard Pasteur

75015 Paris

## **Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss**

für das Geschäftsjahr zum 31. mai 2022

---

An die Anteilshaber des Unternehmensfonds AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI,

### **Prüfungsurteil**

In Ausübung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir die Prüfung des Jahresabschlusses des Fonds AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI, konstituiert in Form eines Anlagefonds, für das am 31. mai 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr, wie er diesem Bericht beigefügt ist, durchgeführt.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI zum 31. mai 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Vermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

#### **Prüfungsvorschriften**

Wir haben unsere Prüfung nach den in Frankreich geltenden Prüfungsvorschriften durchgeführt. Unserer Ansicht nach sind die erhaltenen Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unsere Stellungnahme.

Die uns im Rahmen dieser Vorschriften zukommenden Aufgaben sind in dem Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Jahresabschlussprüfung" dieses Berichts näher erläutert.

### **Unabhängigkeit**

Wir haben unseren Prüfungsauftrag unter Beachtung der für uns geltenden Regeln der Unabhängigkeit über die Periode vom 1. Juni 2021 bis zur Herausgabe unseres Berichts durchgeführt; und wir haben insbesondere keine Leistungen erbracht, welche nach dem Ethikkodex für Wirtschaftsprüfer unzulässig wären.

### **Begründung der Beurteilungen**

Die weltweite Coronakrise führt zu besonderen Bedingungen bei der Vorbereitung und der Prüfung der Abschlüsse dieses Geschäftsjahrs. Diese Krise und die im Rahmen des gesundheitlichen Ausnahmezustands ergriffenen Maßnahmen haben für die Fonds, ihre Anlagen sowie die Bewertung der entsprechenden Aktiva und Passiva zahlreiche Folgen. Manche dieser Maßnahmen, wie die Reisebeschränkungen und das Home Office, haben sich ebenfalls auf die operative Verwaltung der Fonds<sup>2</sup> sowie die Bedingungen für die Umsetzung der Prüfungen ausgewirkt.

Vor diesem komplexen und sich wandelnden Hintergrund, gemäß den Bestimmungen der Artikel L. 823-9 und R. 823-7 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) über die Begründung unserer Beurteilungen erklären wir, dass die wichtigsten Beurteilungen, die wir auf der Grundlage unseres fachkundigen Urteils vorgenommen haben, die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, insbesondere in Bezug auf die Finanzinstrumente der Portfolios, und die Gesamtpräsentation des Jahresabschlusses gemäß den Bilanzierungsvorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital betreffen.

Diese Beurteilungen wurden im Rahmen der Jahresabschlussprüfung insgesamt und der Erteilung unseres vorstehend formulierten Bestätigungsvermerks vorgenommen. Dieser Bericht enthält keine isolierten Stellungnahmen zu einzelnen Teilen dieses Jahresabschlusses.

### **Prüfung des von der Gesellschaft erstellten Lageberichts**

Gemäß den in Frankreich geltenden Prüfungsvorschriften haben wir zusätzlich die gesetzlich vorgeschriebenen spezifischen Prüfungshandlungen durchgeführt.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen betreffend die Richtigkeit der im Lagebericht der Gesellschaft enthaltenen Informationen und deren Übereinstimmung mit dem Jahresabschluss geführt.

### **Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss**

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat/ die Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellt.

## **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Jahresabschlussprüfung**

Wir haben die Aufgabe, einen Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss zu erstellen. Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden Prüfungsstandards stets eine wesentlich unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.823-10-1 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) besteht unsere Aufgabe der Prüfung des Jahresabschlusses nicht darin, die Fortführung der Unternehmenstätigkeit oder die Qualität der Verwaltung Ihres Anlagefonds zu garantieren.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden Prüfungsvorschriften übt der Abschlussprüfer ein pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahrt eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifiziert und beurteilt er das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, plant und führt Prüfungshandlungen im Hinblick auf diese Risiken durch und erlangt Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnt er ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilt er die Angemessenheit der von der Verwaltungsgesellschaft angewandten

Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangsangaben.

- Beurteilt er die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Verwaltungsgesellschaft, sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollte er schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, ist er verpflichtet, im Bericht des Abschlussprüfers auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Abschlussprüfers erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilt er die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilt, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Paris La Défense, den 1. september 2022

Der Abschlussprüfer  
Deloitte & Associés

Stéphane COLLAS

Jean-Marc LECAT

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Jahresabschluss

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Bilanz aktiva am 31/05/2022 in EUR

	31/05/2022	31/05/2021
<b>NETTOANLAGEVERMÖGEN</b>		
<b>EINLAGEN</b>		
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>3.737.008.768,18</b>	<b>3.746.490.436,82</b>
<b>Aktien und gleichgestellte Wertpapiere</b>		
Auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
Nicht auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
<b>Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere</b>	<b>3.174.625.986,01</b>	<b>3.182.008.055,80</b>
Auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt	3.174.625.986,01	3.182.008.055,80
Nicht auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
<b>Schuldtitel</b>	<b>287.330.506,98</b>	<b>145.051.046,80</b>
Auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt	287.330.506,98	145.051.046,80
Handelbare Forderungspapiere	253.321.523,96	145.051.046,80
Sonstige Schuldtitel	34.008.983,02	
Nicht auf einem reglementierten oder gleichgestellten Markt gehandelt		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>	<b>237.313.664,56</b>	<b>416.268.969,53</b>
OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht-professionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern	237.313.664,56	416.268.969,53
Andere Fonds für nicht professionelle und gleichwertige Anleger aus anderen Mitgliedstaaten der EU		
Professionelle allgemeine Fonds mit allgemeiner Ausrichtung und ähnliche Fonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union sowie börsennotierte Vertriebsorganismen		
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht börsennotierte Vertriebsorganismen		
Sonstige nicht-europäische Organismen		
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte</b>		
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
Geliehene Wertpapiere		
In Pension gegebene Wertpapiere		
Sonstige befristete Geschäfte		
<b>Terminfinanzinstrumente</b>	<b>37.738.610,63</b>	<b>3.162.364,69</b>
Geschäfte an einem geregelten oder gleichwertigen Markt	516.000,00	83.770,00
Sonstige Geschäfte	37.222.610,63	3.078.594,69
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>		
<b>FORDERUNGEN</b>	<b>50.726.561,76</b>	<b>94.227.750,23</b>
Devisentermingeschäfte	42.257.040,53	88.138.958,56
Sonstige	8.469.521,23	6.088.791,67
<b>FINANZKONTEN</b>	<b>322.524.363,32</b>	<b>483.412.947,34</b>
Barbestände	322.524.363,32	483.412.947,34
<b>AKTIVA GESAMT</b>	<b>4.110.259.693,26</b>	<b>4.324.131.134,39</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Bilanz Passiva am 31/05/2022 in EUR

	31/05/2022	31/05/2021
<b>EIGENKAPITAL</b>		
Kapital	4.016.871.897,59	4.147.586.723,26
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste vergangener Zeiträume (a)	162,55	
Vortrag auf neue Rechnung (a)	0,08	18,05
Nettowertgewinne/-verluste des Geschäftsjahres (a,b)	-28.446.026,59	480.423,05
Ergebnis (a,b)	36.563.410,53	21.030.992,60
<b>EIGENKAPITAL GESAMT *</b>	<b>4.024.989.444,16</b>	<b>4.169.098.156,96</b>
<i>* Entspricht dem Nettovermögen</i>		
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>516.000,00</b>	<b>144.826,80</b>
Veräußerungsgeschäfte von Finanzinstrumenten		123,29
Befristete Wertpapiergeschäfte		
Verbindlichkeiten aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren		
Sonstige befristete Geschäfte		
Terminfinanzinstrumente	516.000,00	144.703,51
Geschäfte an einem geregelten oder gleichwertigen Markt	516.000,00	83.770,00
Sonstige Geschäfte		60.933,51
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>84.754.179,90</b>	<b>152.564.222,93</b>
Devisentermingeschäfte	41.547.902,11	88.290.432,27
Sonstige	43.206.277,79	64.273.790,66
<b>FINANZKONTEN</b>	<b>69,20</b>	<b>2.323.927,70</b>
Kurzfristige Bankkredite	69,20	2.323.927,70
Darlehen		
<b>PASSIVA GESAMT</b>	<b>4.110.259.693,26</b>	<b>4.324.131.134,39</b>

(a) Einschließlich der Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der im Geschäftsjahr geleisteten Vorauszahlungen

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Haftungsverhältnisse am 31/05/2022 in EUR

	31/05/2022	31/05/2021
<b>ABSICHERUNGSGESCHÄFTE</b>		
Geschäfte an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
Zinstermin-Kontrakte		
XEUR FGBS SCH 0621		89.636.000,00
XEUR FGBM BOB 0621		130.678.400,00
EURO BOBL 0622	25.298.000,00	
OTC (Over the counter) - Geschäfte		
Zinsswaps		
OIS/0.0/FIX/-0.658		90.000.000,00
OIS/0.0/FIX/-0.627		65.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.63		18.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.63	18.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.60		20.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.61		20.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.59		5.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.57		33.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.62		25.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.62	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.6		30.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.6	30.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.58		23.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.57		50.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.56	35.000.000,00	35.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.50		21.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.48		12.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.44		18.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.58		22.000.000,00
OIS/0.0/FIX/-0.519		40.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.61	20.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.44		11.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.55		40.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.55	40.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.55		60.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.55		30.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.56		25.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.53		24.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.56		20.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.58		50.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.56	20.000.000,00	20.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.57		33.000.000,00



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Haftungsverhältnisse am 31/05/2022 in EUR

	31/05/2022	31/05/2021
OISEST/0.0/FIX/-0.57	33.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.46		45.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.47		50.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.55	36.000.000,00	36.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.50		55.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.50		40.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.50	40.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.40		30.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.56		35.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.53		17.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.53	17.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.56		30.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.55		42.000.000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.50	50.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.52	35.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.53	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.53	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.52	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.54	35.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.55	33.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.41	35.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.45	40.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.38	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.37	26.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.37	40.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.28	50.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.17	20.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.232	50.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.261	40.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.32	50.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.288	50.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.226	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.261	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.192	50.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.15	37.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.11	35.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.12	35.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.02	30.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.10	40.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/-0.05	40.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.249	20.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.264	20.000.000,00	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Haftungsverhältnisse am 31/05/2022 in EUR

	31/05/2022	31/05/2021
OISEST/0.0/FIX/0.198	17.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.331	24.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.25	28.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.302	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.13	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.388	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.208	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.047	43.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.155	15.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.025	35.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.445	10.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.504	10.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.517	35.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.586	30.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.556	30.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.59	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.365	20.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.607	25.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.803	28.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.853	22.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.204	50.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.645	30.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.945	27.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/1.058	18.000.000,00	
OISEST/0.0/FIX/0.927	26.000.000,00	
Sonstige Verpflichtungen		
<b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		
Geschäfte an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
OTC (Over the counter) - Geschäfte		
Sonstige Verpflichtungen		

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Ergebnisrechnung am 31/05/2022 in EUR

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	1.536,87	
Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren		
Erträge aus Anleihen und gleichgestellten Wertpapieren	36.294.362,25	34.150.087,45
Erträge aus Forderungspapieren	26.856,45	221.264,88
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	37.577,16	15.099,09
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	8.434.238,99	2.758.193,74
Sonstige Finanzerträge		
<b>GESAMT (1)</b>	<b>44.794.571,72</b>	<b>37.144.645,16</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	4.237,65	19.751,86
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	687.569,77	7.708.649,52
Aufwendungen aus Finanzverbindlichkeiten	2.399.251,04	2.447.662,80
Sonstige Finanzaufwendungen		
<b>GESAMT (2)</b>	<b>3.091.058,46</b>	<b>10.176.064,18</b>
<b>ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 - 2)</b>	<b>41.703.513,26</b>	<b>26.968.580,98</b>
Sonstige Erträge (3)		
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu den Abschreibungen (4)	5.709.486,48	7.054.761,04
<b>NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>35.994.026,78</b>	<b>19.913.819,94</b>
Abgrenzungsposten des Geschäftsjahres (5)	569.383,75	1.117.172,66
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Abschlagszahlungen (6)		
<b>ERGEBNIS (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>36.563.410,53</b>	<b>21.030.992,60</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Anhänge zum Jahresabschluss

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 1. Rechnungslegungsvorschriften und –methoden

Der Jahresabschluss wird in der im Reglement ANC Nr. 2014-01 in seiner geänderten Fassung vorgesehenen Form dargestellt.

Die folgenden allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze finden Anwendung:

- den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung, Vergleichbarkeit, Fortführung der Unternehmenstätigkeit
- Regelmäßigkeit, Richtigkeit
- Vorsicht,
- Kontinuität der Bewertungsmethoden von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr.

Die Erfassung der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren erfolgt nach der Methode der vereinnahmten Zinsen.

Wertpapierzu- und -abgänge werden ohne Kosten verbucht.

Die Rechnungswährung des Portfolios ist der Euro.

Die Dauer des Geschäftsjahres beträgt 12 Monate.

### **Angaben zu Vorfällen in Verbindung mit der Coronakrise**

Der Abschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in einem sich wandelnden Coronakrisenumfeld verfügbaren Elemente erstellt.

### **Vorschriften zur Bewertung der Vermögenswerte**

Finanzinstrumente werden in den Büchern zu den Anschaffungskosten verbucht und sind in der Bilanz zu ihrem aktuellen Wert ausgewiesen. Dieser wird anhand des letzten bekannten Marktwertes oder, in Ermangelung eines Marktes, mit Hilfe jeglicher externer Mittel oder durch den Einsatz von Finanzmodellen bestimmt.

Abweichungen zwischen den zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendeten aktuellen Werten und den Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme in das Portfolio werden als „Bewertungsdifferenzen“ verbucht.

Werte, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden gemäß dem unten aufgeführten Grundsatz bewertet; anschließend werden sie zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Portfoliwährung umgerechnet.

### ***Einlagen:***

Einlagen mit einer Restlaufzeit von unter oder gleich drei Monaten werden nach der linearen Methode bewertet.

### ***An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:***

Für die Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere auf geregelten oder gleichgestellten Märkten gehandelte Wertpapiere auf der Grundlage des Börsenschlusskurses des Bewertungstages bewertet. Anleihen und anleiheähnliche Wertpapiere werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekannt gegebenen Schlusskurs bewertet. Die für Anleihen und anleiheähnliche Wertpapiere aufgelaufenen Zinsen werden bis zum Zeitpunkt des Nettoinventarwerts berücksichtigt.

### ***Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere :***

Die nicht an einem geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft unter Verwendung von auf dem Vermögenswert und dem Ertrag beruhenden Methoden durch Berücksichtigung der bei kürzlichen getätigten erheblichen Transaktionen zustande gekommenen Preise bewertet.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## **Handelbare Forderungspapiere :**

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf der Grundlage eines nachstehend angegebenen Referenzzinssatzes bewertet, der gegebenenfalls entsprechend den immanenten Merkmalen des Emittenten erhöht wird :

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von unter oder gleich einem Jahr : Interbankensatz in Euro (EURIBOR);

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über einem Jahr: Zinssätze französischer Schatzanweisungen mit jährlichem Zinskupon (BTAN) oder Zinssätze von französischen Staatsschuldverschreibungen (OAT - Obligations Assimilables du Trésor) mit kurzer Restlaufzeit für die längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktsatz berechnet, der von der Banque de France oder den Spezialisten für diesen Wertpapiertyp täglich bekannt gegeben wird.

## **Gehaltene OGA:**

Aktien oder OGA-Anteile werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.

## **Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:**

In Pension genommene Wertpapiere werden in den Aktiva unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zum vertraglichen Wert, zuzüglich Zinseinnahmen im Voraus verbucht.

In Pension gegebene Wertpapiere werden im Käuferportfolio zu ihrem Zeitwert verbucht. Die den in Pension gegebenen Wertpapieren entsprechenden Verbindlichkeiten werden im Verkäuferportfolio zum vertraglich festgelegten Wert zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten verbucht.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem Zeitwert bewertet und auf der Aktivseite unter der Rubrik „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum Zeitwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen im Voraus verbucht.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Entliehene Wertpapiere“ zu dem im Vertrag festgelegten Betrag erfasst und auf der Passivseite unter „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag festgelegten Betrag zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten verbucht.

## **Terminfinanzinstrumente**

### **An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente :**

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden zum Abrechnungskurs des Tages bewertet.

### **Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente :**

#### **Swaps :**

Zinsswaps und/oder Devisenswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der durch Abzinsung zukünftiger Zahlungsströme zu den am Markt geltenden Zinssätzen und/oder Wechselkursen berechnet wird. Dieser Wert wird um das Ausfallrisiko korrigiert.

Indexswaps werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf der Grundlage eines vom Kontrahenten bereitgestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Andere Swaps werden, entsprechend den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Bedingungen, mit ihrem Marktwert oder einem Schätzwert bewertet.

## **Außerbilanzielle Geschäfte :**

Termingeschäfte mit fester Laufzeit werden als außerbilanzielle Geschäfte zu ihrem Marktwert auf Grundlage des im Portfolio angewandten Kurses ausgewiesen.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Für bedingte Termingeschäfte wird das Äquivalent des Basiswerts angesetzt.

Verbindlichkeiten aus Swapkontrakten werden zu ihrem Nennwert, oder in Abwesenheit eines Nennwerts zu einem diesem entsprechenden Betrag verbucht.

## Verwaltungskosten :

Bei den Verwaltungs- und Betriebskosten handelt es sich um die Gesamtheit der im Zusammenhang mit dem OGA anfallenden Kosten : Finanzverwaltung, administrative Verwaltung, Rechnungslegung, Wertpapierverwahrung, Vertrieb, Abschlussprüfung ...

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten umfassen nicht die Transaktionskosten. Weitere Angaben zu den Gebühren, die dem OGA in Rechnung gestellt werden, sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Die Verbuchung erfolgt jeweils zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes.

Insgesamt dürfen diese Kosten nicht den im Verkaufsprospekt oder im Reglement des Fonds angegebenen maximalen Kostenanteil des Nettovermögens übersteigen:

FR0013340999 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D) : Maximaler Kostenanteil von 0,40% inkl. MwSt.

FR0013508934 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,50% inkl. MwSt.

FR0013463155 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,70% inkl. MwSt.

FR0013385051 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,40% inkl. MwSt.

FR0013289360 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,40% inkl. MwSt.

FR0012330074 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,40% inkl. MwSt.

FR0010829697 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,70% inkl. MwSt.

FR0010830885 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,60% inkl. MwSt.

FR0010830844 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,40% inkl. MwSt.

FR0013224342 - AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C) : Maximaler Kostenanteil von 0,10% inkl. MwSt.

## Performancevergütung :

- Die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision wird auf jeden entsprechenden Anteil angewendet, und zwar an jedem Datum, an dem der Nettoinventarwert ermittelt wird. Dieser basiert auf dem Vergleich zwischen:
  - dem Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) und
  - dem „Referenzvermögen“, die das Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) am ersten Tag des Beobachtungszeitraums darstellt, abzüglich der Zeichnungs-/Rücknahmebeträge bei jeder Bewertung, auf die die Performance des Composite-Referenzindex angewendet wird.

Dieser Vergleich wird über einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr vorgenommen, wobei das Jährungsdatum dem Tag der Feststellung des letzten Nettoinventarwerts im Mai entspricht.

Der erste Beobachtungszeitraum für die Anteilsklasse PM (C) beginnt ausnahmsweise am 3. Februar 2020 und endet am 31. Mai 2021.

Falls im Laufe des Beobachtungszeitraums das Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) über jenem des vorstehend definierten Referenzvermögens liegt, stellt die erfolgsabhängige Provision 15% der Differenz zwischen diesen beiden Vermögen da.

Diese Provision ist Gegenstand einer Rückstellung anlässlich der Berechnung des Nettoinventarwerts. Im Falle eines Rückkaufs wird der entsprechende Anteil der Rückstellung für die jeweilige Anzahl der zurückgenommenen Anteile endgültig von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Falls im Laufe des Beobachtungszeitraums das Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) unter jenem des vorstehend definierten Referenzvermögens liegt, fällt keine erfolgsabhängige Provision an und es erfolgt eine Auflösung von Rückstellungen anlässlich der Berechnung des Nettoinventarwerts. Die Auflösung von Rückstellungen ist auf die Höhe der zuvor gebildeten Rückstellungen begrenzt.

Diese erfolgsabhängige Provision wird nur dann endgültig vereinnahmt, wenn am Tag des letzten Nettoinventarwerts des Beobachtungszeitraums das Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) höher als jenes des Referenzvermögens ist.“

## **Ergebnisverwendung**

*Begriffsbestimmung der ausschüttungsfähigen Beträge*

**Die ausschüttungsfähigen Beträge setzen sich wie folgt zusammen :**

### ***Das Ergebnis :***

Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, rückständigen Zinsen, Prämien und Gewinne aus Losanleihen sowie Dividenden, Sitzungsgeldern und sämtlichen sonstigen Erträgen aus den Portfoliowertpapieren, erhöht um den Betrag der momentan verfügbaren Beträge sowie vermindert um die Verwaltungsgebühren und die Kosten für Kreditaufnahmen.

Er wird erhöht um den Vortrag auf neue Rechnung und erhöht bzw. vermindert um die abgegrenzten Erträge im abgelaufenen Geschäftsjahr.

### ***Die Gewinne und Verluste :***

Die im Verlauf des Geschäftsjahres festgestellten realisierten Gewinne nach Unkosten, abzüglich der realisierten Verluste nach Unkosten, erhöht um die in vergangenen Geschäftsjahren festgestellte Nettogewinne gleicher Art, die nicht Gegenstand einer Ausschüttung oder einer Thesaurierung waren und um den Saldo der Rechnungsabgrenzungsposten der Gewinne gemindert oder erhöht werden.



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

<b>Anteile</b>	<b>Zuweisung des Nettogewinns</b>	<b>Zuweisung der erwirtschafteten Gewinne oder Verluste</b>
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)	Ausschüttung	Thesaurierung, und/oder Ausschüttung, und/oder Vortrag auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O	Ausschüttung	Ausschüttung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C)	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)	Thesaurierung	Thesaurierung

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 2. Entwicklung Des Nettovermögens am 31/05/2022 in EUR

	31/05/2022	31/05/2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>4.169.098.156,96</b>	<b>3.072.070.228,34</b>
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zustehenden Zeichnungsprovision)	2.598.024.166,70	2.718.771.571,01
Rücknahmen (einschließlich der dem OGAW zustehenden Rücknahmegebühr)	-2.696.824.703,11	-1.663.856.286,20
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	7.559.211,23	5.097.316,13
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-32.411.449,60	-22.646.114,95
Realisierte Gewinne aus Terminfinanzinstrumenten	13.400.619,70	27.420.855,88
Realisierte Verluste aus Terminfinanzinstrumenten	-13.099.958,96	-9.075.718,50
Transaktionskosten	-1.622.357,42	-1.228.826,01
Wechselkursdifferenzen	8.698.618,23	-18.069.902,52
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Terminfinanzinstrumenten	-98.100.076,23	34.028.429,41
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>-96.742.316,75</i>	<i>1.357.759,48</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>-1.357.759,48</i>	<i>32.670.669,93</i>
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Terminfinanzinstrumenten	34.637.179,45	6.834.963,98
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>37.738.610,63</i>	<i>3.101.431,18</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>-3.101.431,18</i>	<i>3.733.532,80</i>
Ausschüttung des vorherigen Geschäftsjahres aus Nettogewinnen und -verlusten		
Ausschüttung des vorherigen Geschäftsjahres aus dem Ergebnis	-363.923,39	-162.179,55
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	35.994.026,78	19.913.819,94
Im Geschäftsjahresverlauf Ausgezählte Anzahlungen auf Nettowertgewinne/-verluste		
Im Geschäftsjahresverlauf geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis		
Sonstige Elemente	-66,18 (€)	
<b>NETTOAKTIVA AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>4.024.989.444,16</b>	<b>4.169.098.156,96</b>

(\*) N : Fusionsergebnis.

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3. Ergänzende Angaben

### 3.1. AUFGLIEDERUNG NACH JURISTISCHEM ODER WIRTSCHAFTLICHEN TYP DES INSTRUMENTS DAS FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>		
<b>ANLEIHEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE</b>		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem/revidierbarem Zinssatz	164.451.250,15	4,09
Anleihen zu festem Zinssatz, die an einem geregelten oder gleichgestellten Markt gehandelt werden	3.010.174.735,86	74,78
<b>GESAMT VERÄUSSERUNGSGESCHÄFTE VON FINANZINSTRUMENTEN</b>	<b>3.174.625.986,01</b>	<b>78,87</b>
<b>SCHULDITITEL</b>		
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers étrangers - Européens	34.008.983,02	0,85
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	253.321.523,96	6,29
<b>GESAMT SCHULDITITEL</b>	<b>287.330.506,98</b>	<b>7,14</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>VERÄUSSERUNGSGESCHÄFTE VON FINANZINSTRUMENTEN</b>		
<b>GESAMT VERÄUSSERUNGSGESCHÄFTE VON FINANZINSTRUMENTEN</b>		
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>		
<b>ABSICHERUNGSGESCHÄFTE</b>		
Bewertung	1.998.298.000,00	49,65
<b>GESAMT ABSICHERUNGSGESCHÄFTE</b>	<b>1.998.298.000,00</b>	<b>49,65</b>
<b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		
<b>GESAMT SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		

### 3.2. AUFSCHLÜSSELUNG DER AKTIVA-, PASSIVA- UND HAFTUNGSVERHÄLTNISSE NACH TYP DER VERZINSUNG

	Fester Zinssatz	%	Variabler Zinssatz	%	Revidierbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen								
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere	3.010.174.735,86	74,79	18.342.820,44	0,46	146.108.429,71	3,63		
Schuldtitel	287.330.506,98	7,14						
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten							322.524.363,32	8,01
<b>PASSIVA</b>								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten							69,20	
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>								
Absicherungsgeschäfte	1.998.298.000,00	49,65						
Sonstige Geschäfte								

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.3. AUFGLIEDERUNG DER AKTIVA-, PASSIVA- UND HAFTUNGSVERHÄLTNISSE NACH RESTLAUFZEIT(\*)

	< 3 Monate	%	]3 Monate - 1 Jahr]	%	]1 - 3 Jahre]	%	]3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
<b>AKTIVA</b>										
Einlagen										
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere	84.186.149,67	2,09	625.226.455,01	15,53	1.830.996.162,96	45,49	616.272.487,52	15,31	17.944.730,85	0,45
Schuldtitle	287.330.506,98	7,14								
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	322.524.363,32	8,01								
<b>PASSIVA</b>										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	69,20									
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>										
Absicherungsgeschäfte					1.601.000.000,00	39,78	397.298.000,00	9,87		
Sonstige Geschäfte										

(\*) Die Zinsterminpositionen werden hinsichtlich der Laufzeit des Basiswertes dargestellt.

## 3.4. AUFGLIEDERUNG DER AKTIVA-, PASSIVA- UND HAFTUNGSVERHÄLTNISSE NACH RESTLAUFZEIT (AUS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 GBP		Währung 3 CHF		Währung N Sonstige	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen								
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere								
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere	41.632.178,25	1,03						
Schuldtitle								
OGAW								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Forderungen								
Finanzkonten	556.063,94	0,01	19.987,16		14.811,93		618,41	
<b>PASSIVA</b>								
Veräußerungsgeschäfte von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Verbindlichkeiten	41.631.737,54	1,03						
Finanzkosten							69,20	
<b>HAFTUNGSVERHÄLTNISSE</b>								
Absicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.5. FORDERUGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH ART

	Type der Forderung/Verschuldung	31/05/2022
<b>FORDERUNGEN</b>		
	Forderungen aus Devisenterminverkäufen	42.257.040,53
	Sales latenten Siedlung	8.133.693,63
	Sicherstellungsbetrag in bar	335.827,60
<b>GESAMT FORDERUNGEN</b>		<b>50.726.561,76</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>		
	Devisenterminverkauf	41.547.902,11
	Käufe latenten Siedlung	7.214.372,60
	Feste Verwaltungskosten	714.649,43
	Variable Verwaltungskosten	290.489,18
	Besicherung	33.470.000,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	1.516.766,58
<b>GESAMT VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>84.754.179,90</b>
<b>GESAMT VERBINDLICHKEITEN UND FORDERUNGEN</b>		<b>-34.027.618,14</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.6. EIGENKAPITAL

### 3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	In Anteile	In Betragshöhe
<b>Anteile AMUNDI 12M-I3-GBP</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-3,760	-462.447,92
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-3,760	-462.447,92
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind		
<b>Anteile AMUNDI 12 M IUSD</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-20,944	-1.908.870,34
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-20,944	-1.908.870,34
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind		
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-2,415	-24.121,10
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-2,415	-24.121,10
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind		
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-6.494,976	-63.810.991,72
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-6.494,976	-63.810.991,72
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	52,764	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-9,940	-1.981.771,59
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-9,940	-1.981.771,59
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	9,175	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - DP (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-306,037	-31.264.795,01
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-306,037	-31.264.795,01
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind		
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	4.687,215	48.717.355,63
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-2.774,289	-28.824.684,26
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	1.912,926	19.892.671,37
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	5.292,350	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	In Anteile	In Betragshöhe
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	20.599,4246	2.191.607.324,18
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-19.586,1678	-2.084.657.171,15
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	1.013,2568	106.950.153,03
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	28.290,3052	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	243.351,137	243.089.682,66
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-140.679,890	-140.325.863,81
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	102.671,247	102.763.818,85
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	102.671,247	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	58.434,014	5.910.714,28
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-96.609,661	-9.801.725,58
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-38.175,647	-3.891.011,30
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	129.153,920	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile		
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen		
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	1,138	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	46,762	4.600,13
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-20.461,201	-2.012.093,12
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-20.414,439	-2.007.492,99
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	2.997,124	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	77.300,000	7.745.068,39
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-975.087,250	-97.815.783,29
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-897.787,250	-90.070.714,90
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	202.247,750	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	553,368	55.079.421,25
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-806,698	-80.871.059,24
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-253,330	-25.791.637,99
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	2.307,027	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	In Anteile	In Betragshöhe
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)</b>		
Im Verlauf des Geschäftsjahrs gezeichnete Anteile	46.130,993	45.870.000,18
Im Verlauf des Geschäftsjahrs zurückgenommene Anteile	-153.531,015	-153.063.324,98
Nettosaldo der Zeichnungen/ Rücknahmen	-107.400,022	-107.193.324,80
Anzahl der Anteile die am Ende des Geschäftsjahr im Umlauf sind	625.495,535	



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.6.2. Ankauf- und Verkaufsprovision

	In Betragshöhe
<b>Anteile AMUNDI 12M-I3-GBP</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI 12 M IUSD</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - DP (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.6.2. Ankauf- und Verkaufsprovision

	In Betragshöhe
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)</b> Gesamt erworbene Zeichnungs- und / oder Rücknahmeprovision Vereinnahmte Zeichnungsprovisionen Vereinnahmte Rücknahmeprovisionen	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	50.267,19
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,10
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	7.986,57
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	6.209,77
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,21
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	149,88
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	157.896,71
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,37
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	792,66
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	4.255.013,48
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,15
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	170.900,68
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückerstattung von Verwaltungskosten	

"Der oben angezeigte Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Rücknahmen von Rückstellungen, die das Nettovermögen im Berichtszeitraum beeinflusst haben."

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	12.735,09
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,04
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	73.825,63
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,55
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	31,69
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	0,52
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,46
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	2.694,97
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,39
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	164,05
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückerstattung von Verwaltungskosten	

"Der oben angezeigte Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Rücknahmen von Rückstellungen, die das Nettovermögen im Berichtszeitraum beeinflusst haben."

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	53.204,00
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,14
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	16.098,60
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	213.727,30
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,11
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	
Rückerstattung von Verwaltungskosten	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)</b>	
Garantieprovisionen	
Feste Verwaltungskosten	677.258,07
Prozentsatz der festen Verwaltungskosten	0,10
Zurückgestellte variable Verwaltungskosten	
Prozentanteil der zurückgestellten variablen Verwaltungskosten	
Zustehende variable Verwaltungskosten	10.529,62
Prozentanteil der zustehenden variablen Verwaltungskosten	
Rückerstattung von Verwaltungskosten	

"Der oben angezeigte Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Rücknahmen von Rückstellungen, die das Nettovermögen im Berichtszeitraum beeinflusst haben."

## 3.8. ERHALTENE UND ABGEBEBENE VERPFLICHTUNGEN

	31/05/2022
Vom OGAW erhaltene Garantien	
- davon Kapitalgarantien	
Sonstige erhaltene	
Sonstige abgegebene Verpflichtungen	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.9. SONSTIGE ANGABEN

### 3.9.1. Aktueller Wert der Wertpapiere, die den Gegenstand eines temporären Erwerbs bilden

	31/05/2022
Im Rahmen von Pensionsgeschäften erworbene Wertpapiere Geliehene Wertpapiere	

### 3.9.2. Aktueller Wert der Wertpapiere der Garantieeinlage

	31/05/2022
Als Garantie ausgegebene und auf ihrem ursprünglichen Posten beibehaltene Finanzinstrumente Als Garantie erhaltene und nicht bilanzierte Finanzinstrumente	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.9.3. Finanzinstrumente, die von der Gruppe gehalten, ausgegeben und/oder verwaltet werden

	ISIN-Code	Lautend auf	31/05/2022
Aktionen			
Anleihen			4.660.786,66
	FR0014007ML1	CA 0.625% 12-01-28	3.674.603,79
	XS2016807864	CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	986.182,87
Handelbare Forderungspapiere (TCN) OGAW			237.313.664,56
	FR0014005XN8	AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	13.767.330,59
	FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z	14.439.423,53
	FR0013095312	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI I2	53.406.476,80
	FR0011088657	AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND SRI M I-C	140.064.598,17
	FR0014006F17	BFT AUREUS ISR ZC	9.593.542,79
	FR0014006HA6	CPR MONETAIRE ISR - Z	6.042.292,68
Terminfinanzinstrumente			238.000.000,00
	SWP025407701	OISEST/0.0/FIX/-0.11	35.000.000,00
	SWP025407801	OISEST/0.0/FIX/-0.12	35.000.000,00
	SWP025407601	OISEST/0.0/FIX/-0.15	37.000.000,00
	SWP024492901	OISEST/0.0/FIX/-0.56	20.000.000,00
	SWP024250301	OISEST/0.0/FIX/-0.56	35.000.000,00
	SWP025677601	OISEST/0.0/FIX/0.586	30.000.000,00
	SWP024078502	OISEST/0.0/FIX/-0.63	18.000.000,00
	SWP025761501	OISEST/0.0/FIX/0.803	28.000.000,00
<b>Gesamt der Gruppenpapiere</b>			<b>479.974.451,22</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.10. AUFSTELLUNG ÜBER DIE VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Aufstellung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Zu verwendender saldo</b>		
Vortrag auf neue Rechnung	0,08	18,05
Ergebnis	36.563.410,53	21.030.992,60
<b>Gesamt</b>	<b>36.563.410,61</b>	<b>21.031.010,65</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI 12M-I3-GBP</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung		1.918,84
<b>Gesamt</b>		<b>1.918,84</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI 12 M IUSD</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung		9.189,37
<b>Gesamt</b>		<b>9.189,37</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung		134,05
<b>Gesamt</b>		<b>134,05</b>



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	5.000,44	363.923,39
Vortrag des Geschäftsjahres	0,28	8,96
Thesaurierung		
<b>Gesamt</b>	<b>5.000,72</b>	<b>363.932,35</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Wertpapiere	52,764	6.547,740
Ausschüttung je Wertpapier	94,77	55,58
<b>Steuergutschrift</b>		
<b>Steuergutschrift bei Gewinnausschüttung</b>		

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	15.629,40	17.986,69
<b>Gesamt</b>	<b>15.629,40</b>	<b>17.986,69</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - DP (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung		111.735,42
<b>Gesamt</b>		<b>111.735,42</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	371.170,69	109.332,57
<b>Gesamt</b>	<b>371.170,69</b>	<b>109.332,57</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	27.219.157,09	14.184.725,37
<b>Gesamt</b>	<b>27.219.157,09</b>	<b>14.184.725,37</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	500.008,97	
Vortrag des Geschäftsjahres	272,63	
Thesaurierung		
<b>Gesamt</b>	<b>500.281,60</b>	
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Wertpapiere	102.671,247	
Ausschüttung je Wertpapier	4,87	
<b>Steuergutschrift</b>		
<b>Steuergutschrift bei Gewinnausschüttung</b>		

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	67.424,19	25.983,93
<b>Gesamt</b>	<b>67.424,19</b>	<b>25.983,93</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	0,56	0,26
<b>Gesamt</b>	<b>0,56</b>	<b>0,26</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	2.042,32	6.836,48
<b>Gesamt</b>	<b>2.042,32</b>	<b>6.836,48</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	192.781,50	554.494,53
<b>Gesamt</b>	<b>192.781,50</b>	<b>554.494,53</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	2.202.807,28	1.225.956,69
<b>Gesamt</b>	<b>2.202.807,28</b>	<b>1.225.956,69</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	5.987.115,26	4.418.784,10
<b>Gesamt</b>	<b>5.987.115,26</b>	<b>4.418.784,10</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## Aufstellung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen/-verlusten

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Zu verwendender saldo</b>		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste vergangener Zeiträume	162,55	
Nettowertgewinne/-verluste des Geschäftsjahres	-28.446.026,59	480.423,05
Ausgezahlte Anzahlungen auf Nettowertgewinne/-verluste des Geschäftsjahres		
<b>Gesamt</b>	<b>-28.445.864,04</b>	<b>480.423,05</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI 12M-I3-GBP</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung		18.390,59
<b>Gesamt</b>		<b>18.390,59</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI 12 M IUSD</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung		-200.697,19
<b>Gesamt</b>		<b>-200.697,19</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung		7,63
<b>Gesamt</b>		<b>7,63</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		20.170,80
Thesaurierung	-3.564,81	
<b>Gesamt</b>	<b>-3.564,81</b>	<b>20.170,80</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-13.100,14	1.176,78
<b>Gesamt</b>	<b>-13.100,14</b>	<b>1.176,78</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - DP (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung		9.628,60
<b>Gesamt</b>		<b>9.628,60</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-392.870,00	10.907,85
<b>Gesamt</b>	<b>-392.870,00</b>	<b>10.907,85</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-21.545.031,02	894.320,87
<b>Gesamt</b>	<b>-21.545.031,02</b>	<b>894.320,87</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-138.545,25	
<b>Gesamt</b>	<b>-138.545,25</b>	

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-93.376,91	5.305,27
<b>Gesamt</b>	<b>-93.376,91</b>	<b>5.305,27</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-0,71	0,10
<b>Gesamt</b>	<b>-0,71</b>	<b>0,10</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-2.098,81	713,14
<b>Gesamt</b>	<b>-2.098,81</b>	<b>713,14</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-144.595,57	33.844,10
<b>Gesamt</b>	<b>-144.595,57</b>	<b>33.844,10</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-1.649.566,68	-537.431,07
<b>Gesamt</b>	<b>-1.649.566,68</b>	<b>-537.431,07</b>

	31/05/2022	31/05/2021
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und-verluste		
Thesaurierung	-4.463.114,14	224.085,58
<b>Gesamt</b>	<b>-4.463.114,14</b>	<b>224.085,58</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Nettogesamtvermögen in EUR</b>	<b>4.595.124.466,46</b>	<b>4.430.117.420,90</b>	<b>3.072.070.228,34</b>	<b>4.169.098.156,96</b>	<b>4.024.989.444,16</b>
<b>Anteile AMUNDI 12M-I3-GBP in GBP</b>					
Nettovermögen in GBP	13.334.766,39	13.282.549,49	494.305,88	397.751,456	
Anzahl der Anteile	129,090	127,090	4,760	3,760	
Nettoinventarwert je Anteil in GBP	103.298,213	104.512,939	103.845,772	105.784,961	
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten in EUR	-4.610,16	1.620,44	-34.578,19	4.891,11	
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis in EUR	1.255,57	628,63	314,84	510,32	
<b>Anteile AMUNDI 12 M IUSD in USD</b>					
Nettovermögen in USD	41.816.401,66	41.134.411,55	3.441.057,64	2.333.880,333	
Anzahl der Anteile	398,249	380,542	31,543	20,944	
Nettoinventarwert je Anteil in USD	105.000,644	108.094,274	109.091,007	111.434,316	
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten in EUR	-9.319,44	7.548,67	14.618,28	-9.582,56	
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis in EUR	859,51	482,76	155,93	438,75	



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	70.463.074,59	2.263.767,30	23.785,13	24.121,10	
Anzahl der Anteile	7.061,994	226,712	2,415	2,415	
Nettoinventarwert je Anteil	9.977,787	9.985,211	9.848,915	9.988,033	
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-58,16	-153,87	-118,78	3,15	
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	115,14	58,15	24,89	55,50	
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D) in EUR</b>					
Nettovermögen		65.046.726,81	63.829.745,26	65.095.327,99	515.994,74
Anzahl der Anteile		6.495,976	6.494,976	6.547,740	52,764
Nettoinventarwert je Anteil		10.013,38	9.827,55	9.941,64	9.779,29
Nicht ausgeschüttete Nettowertgewinne und -verluste				3,08	
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten		-144,72	-118,80		-67,56
Ausschüttung pro Anteil auf das Ergebnis		50,03	24,97	55,58	94,77
Steuergutschrift pro Anteil					

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	25.730.269,06	13.407.610,13	6.492.604,94	3.830.685,46	1.816.891,06
Anzahl der Anteile	128,206	66,812	32,827	19,115	9,175
Nettoinventarwert je Anteil	200.694,73	200.676,67	197.782,46	200.402,06	198.026,27
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-1.169,83	-3.093,92	-2.387,97	61,56	-1.427,80
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	2.140,06	1.002,11	343,31	940,97	1.703,47
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - DP (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	178.550.593,11	300.380.647,43	29.967.803,22	31.264.796,42	
Anzahl der Anteile	1.743,789	2.933,592	296,892	306,037	
Nettoinventarwert je Anteil	102.392,31	102.393,46	100.938,39	102.160,18	
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-596,73	-1.578,74	-1.218,52	31,46	
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	1.080,43	521,66	196,84	365,10	

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	35.843.560,95	39.277.023,95	44.992.283,79	35.242.149,31	54.440.008,36
Anzahl der Anteile	3.415,587	3.749,413	4.364,552	3.379,424	5.292,350
Nettoinventarwert je Anteil	10.494,11	10.475,51	10.308,56	10.428,44	10.286,54
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-61,15	-161,66	-124,52	3,22	-74,23
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	93,83	34,73	1,82	32,35	70,13
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	3.724.980.359,04	3.008.682.097,35	2.210.655.861,46	2.911.257.046,90	2.985.129.748,26
Anzahl der Anteile	34.893,5697	28.173,5170	20.990,8470	27.277,0484	28.290,3052
Nettoinventarwert je Anteil	106.752,63	106.791,14	105.315,22	106.729,18	105.517,76
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-622,27	-1.646,03	-1.271,22	32,78	-761,56
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	1.180,78	581,19	247,69	520,02	962,13

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O in EUR</b>					
Nettovermögen					101.611.819,71
Anzahl der Anteile					102.671,247
Nettoinventarwert je Anteil					989,6813
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten					-1,34
Ausschüttung pro Anteil auf das Ergebnis					4,87
Steuergutschrift pro Anteil					
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	8.808.499,95	218.842.478,71	18.207.947,05	17.012.974,58	12.932.204,47
Anzahl der Anteile	85.610,889	2.135.327,850	180.879,897	167.329,567	129.153,920
Nettoinventarwert je Anteil	102,889	102,486	100,663	101,673	100,130
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-0,59	-1,58	-1,21	0,03	-0,72
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	0,73	0,11	-0,17	0,15	0,52

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C) in EUR</b>					
Nettovermögen			98,27	113,18	111,58
Anzahl der Anteile			1,000	1,138	1,138
Nettoinventarwert je Anteil			98,27	99,45	98,04
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten			-0,69	0,08	-0,62
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis			-0,03	0,22	0,49
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	1.072.913,94	6.955,59	1.789.312,78	2.303.027,34	290.877,48
Anzahl der Anteile	10.823,398	70,359	18.398,424	23.411,563	2.997,124
Nettoinventarwert je Anteil	99,1291	98,8585	97,2535	98,3713	97,0522
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-0,90	-1,52	-1,17	0,03	-0,70
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	0,38	0,23	-0,01	0,29	0,68

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C) in EUR</b>					
Nettovermögen		106.654.676,25	158.146.707,18	110.323.114,77	20.063.148,21
Anzahl der Anteile		1.062.664,000	1.598.301,500	1.100.035,000	202.247,750
Nettoinventarwert je Anteil		100,365	98,946	100,290	99,200
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten		-0,56	-1,19	0,03	-0,71
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis		0,07	0,20	0,50	0,95
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C) in EUR</b>					
Nettovermögen				256.771.538,17	228.855.420,84
Anzahl der Anteile				2.560,357	2.307,027
Nettoinventarwert je Anteil				100.287,39	99.199,28
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten				-209,90	-715,01
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis				478,82	954,82

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.11. Ergebnisrechnung Und Andere Elemente Charakteritika Des Unternehmens Während Der Vergangenen Fünf Geschäftsjahre

	31/05/2018	31/05/2019	29/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
<b>Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C) in EUR</b>					
Nettovermögen	498.651.367,06	623.619.110,12	534.321.195,28	733.601.943,47	619.333.219,45
Anzahl der Anteile	499.566,447	623.954,866	541.597,764	732.895,557	625.495,535
Nettoinventarwert je Anteil	998,1682	999,4618	986,5646	1.000,9638	990,1481
Kapitalisierung je Anteil im Zusammenhang mit den Nettowertgewinnen und -verlusten	-5,82	-15,39	-11,90	0,30	-7,13
Kapitalisierung je Anteil des Ergebnisses auf das Ergebnis	12,11	6,36	3,25	6,02	9,57

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere</b>				
<b>Marktfähige Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere</b>				
<b>AUSTRALIEN</b>				
TELSTRA CORP 3.50% 09/22	EUR	2.000.000	2.070.392,69	0,05
<b>GESAMT AUSTRALIEN</b>			<b>2.070.392,69</b>	<b>0,05</b>
<b>BELGIEN</b>				
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 06-02-24	EUR	16.400.000	16.313.892,91	0,40
EANDIS 2.75% 11/22	EUR	2.000.000	2.054.405,18	0,04
KBC GROUPE 0.75% 18-10-23 EMTN	EUR	1.000.000	1.002.494,73	0,03
KBC GROUPE 1.5% 29-03-26 EMTN	EUR	12.900.000	12.713.095,01	0,32
<b>GESAMT BELGIEN</b>			<b>32.083.887,83</b>	<b>0,79</b>
<b>BERMUDAS</b>				
BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	31.408.000	32.619.318,57	0,81
<b>GESAMT BERMUDAS</b>			<b>32.619.318,57</b>	<b>0,81</b>
<b>CAYMAN-INSELN</b>				
CK HUTC FINA 1.25% 06-04-23	EUR	15.211.000	15.337.125,53	0,37
MIZUHO FINANCIAL GROUP (CAYMAN) LTD 4.2% 18/07/22	USD	5.300.000	5.038.346,52	0,13
<b>GESAMT CAYMAN-INSELN</b>			<b>20.375.472,05</b>	<b>0,50</b>
<b>DANEMARK</b>				
COLOPLAST FINANCE BV E3R+0.75% 19-05-24	EUR	15.000.000	15.054.341,10	0,37
DANBNK 0 7/8 05/22/23	EUR	600.000	600.377,22	0,02
JYSKE BANK DNK 0.625% 20-06-24	EUR	3.876.000	3.878.973,61	0,10
NYKREDIT 0.25% 20-01-23 EMTN	EUR	31.000.000	31.028.573,95	0,77
SYDBANK AS 0.5% 10-11-26	EUR	30.609.000	28.723.595,59	0,71
<b>GESAMT DANEMARK</b>			<b>79.285.861,47</b>	<b>1,97</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>				
DEUTSCHE BK 1.0% 19-11-25 EMTN	EUR	2.800.000	2.710.494,81	0,07
EON SE 0.375% 20-04-23 EMTN	EUR	17.000.000	16.987.734,21	0,43
EON SE ZCP 24-10-22	EUR	22.041.000	22.035.082,21	0,54
EVONIK INDUSTRIES 1.0% 23-01-23 EMTN	EUR	1.181.000	1.188.771,66	0,03
FRESENIUS SE 1.875% 24-05-25	EUR	10.650.000	10.638.485,96	0,26
LANXE 2.625% 21-11-22 EMTN	EUR	3.617.000	3.710.818,08	0,10
LEG IMMOBILIEN AG 1.25% 23-01-24	EUR	5.700.000	5.663.696,14	0,14
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	10.400.000	9.564.412,13	0,24
RWE AG 2.125% 24-05-26 EMTN	EUR	10.000.000	9.968.184,34	0,25
SCBGER 0 1/4 10/15/24	EUR	21.300.000	20.657.950,99	0,52
SCHAEFFLER AG 1.875% 26-03-24	EUR	17.575.000	17.582.806,66	0,44
VOLKSWAGEN BANK 0.75% 15-06-23	EUR	6.041.000	6.069.260,89	0,15
VOLKSWAGEN BANK 1.25% 01-08-22	EUR	6.300.000	6.378.467,14	0,15
VOLKSWAGEN BANK 1.875% 31-01-24	EUR	20.500.000	20.754.128,32	0,52
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16-10-23	EUR	18.227.000	18.443.937,39	0,46
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.5% 01-10-24	EUR	1.200.000	1.206.085,82	0,03



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.5% 06-04-23	EUR	7.600.000	7.743.427,68	0,19
VOLKSWAGEN LEASING 0.0% 19-07-24	EUR	22.950.000	22.098.102,89	0,55
VOLKSWAGEN LEASING 0.0000010% 12-07-23	EUR	21.800.000	21.583.137,96	0,53
VOLKSWAGEN LEASING 1.125% 04-04-24	EUR	19.444.000	19.344.818,67	0,48
VOLKSWAGEN LEASING 2.625% 01/24	EUR	7.000.000	7.209.930,54	0,18
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	EUR	4.600.000	4.709.855,63	0,12
VONOVIA SE 0.0% 01-09-23 EMTN	EUR	11.800.000	11.673.141,15	0,29
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	10.500.000	10.171.516,73	0,25
ZF NA CAPITAL 2.75% 27-04-23	EUR	17.400.000	17.519.083,93	0,43
<b>GESAMT DEUTSCHLAND</b>			<b>295.613.331,93</b>	<b>7,35</b>
<b>FINNLAND</b>				
BALDER FINLAND OYJ E3R+0.6% 14-06-23	EUR	13.500.000	13.492.234,85	0,34
CASTELLUM HELSINKI FINANCE 2.0% 24-03-25	EUR	22.000.000	21.498.467,48	0,53
FORTUM OYJ 0.875% 27-02-23	EUR	4.485.000	4.464.340,98	0,11
FORTUM OYJ 2.25% 06/09/2022 SERIE EMTN	EUR	15.150.000	15.409.912,25	0,38
<b>GESAMT FINNLAND</b>			<b>54.864.955,56</b>	<b>1,36</b>
<b>FRANKREICH</b>				
ALD 0.0% 23-02-24 EMTN	EUR	12.000.000	11.750.026,44	0,30
ALD 0.375% 19-10-23 EMTN	EUR	16.100.000	15.993.722,29	0,40
ALD 1.25% 02-03-26 EMTN	EUR	23.900.000	22.988.663,65	0,58
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	36.500.000	34.948.562,03	0,87
ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17-02-25	EUR	16.900.000	16.430.657,90	0,41
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	25.000.000	22.966.835,68	0,57
BNP PAR 1.0% 27-06-24 EMTN	EUR	10.900.000	10.887.228,84	0,27
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	2.500.000	2.444.244,05	0,06
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	22.713.000	22.985.021,44	0,57
BPCE 0.875% 31-01-24 EMTN	EUR	12.000.000	11.963.660,79	0,30
BPCE 1.0% 15-07-24	EUR	2.000.000	2.002.960,33	0,05
BPCE 1.125% 18-01-23 EMTN	EUR	19.300.000	19.498.235,42	0,48
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	13.100.000	13.150.599,54	0,33
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	22.700.000	22.933.791,59	0,57
CA 0.625% 12-01-28	EUR	4.000.000	3.674.603,79	0,09
CAPGEMINI 2.5% 01-07-2023	EUR	1.000.000	1.038.727,90	0,03
CARREFOUR BQ 0.107% 14-06-25	EUR	900.000	846.551,08	0,02
CROWN EU HLD 0.75% 15-02-23	EUR	18.000.000	17.965.820,34	0,44
ELIS EX HOLDELIS 1.75% 11-04-24	EUR	10.100.000	10.066.772,72	0,25
ELIS EX HOLDELIS 1.875% 15-02-23	EUR	6.200.000	6.261.792,58	0,16
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 27-03-23	EUR	5.000.000	4.986.160,87	0,12
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	15.300.000	14.829.173,50	0,37
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	1.000.000	978.108,12	0,02
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	13.000.000	13.946.904,41	0,34
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21-06-24	EUR	20.000.000	19.751.839,82	0,49
PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19-04-23	EUR	7.815.000	7.824.713,61	0,20

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
RENAULT 1.0% 18-04-24 EMTN	EUR	14.000.000	13.432.338,25	0,33
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.75% 10-04-23	EUR	5.000.000	4.983.346,23	0,12
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.375% 08-03-24	EUR	12.000.000	11.928.185,20	0,29
SG 0.125% 17-11-26	EUR	10.000.000	9.374.825,18	0,24
SG 0.5% 13-01-23 EMTN	EUR	1.000.000	1.004.368,26	0,03
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	15.000.000	14.538.103,90	0,36
SG 1.25% 15-02-24 EMTN	EUR	21.700.000	21.727.583,53	0,54
SG 1.5% 30-05-25 EMTN	EUR	20.400.000	20.358.338,63	0,50
SG SOFFRAT+1.05% 21-01-26	USD	20.000.000	18.342.820,44	0,45
SOCI FONC LYO 2.25% 16-11-22	EUR	1.400.000	1.423.163,91	0,04
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	14.400.000	14.513.225,23	0,36
VIVENDI 0.0% 13-06-22 EMTN	EUR	11.700.000	11.699.123,90	0,29
<b>GESAMT FRANKREICH</b>			<b>476.440.801,39</b>	<b>11,84</b>
<b>GROSSBRITANNIEN</b>				
AACAP 3.25% 03/04/2023	EUR	10.820.000	11.095.723,83	0,28
ANGLO AMER CAP 1.625% 18-09-25	EUR	8.411.000	8.301.863,91	0,21
BARCLAYS 0.625% 14-11-23 EMTN	EUR	4.000.000	4.017.637,72	0,10
BARCLAYS 1.375% 24-01-26 EMTN	EUR	6.584.000	6.425.877,32	0,16
BARCLAYS 1.875% 08-12-23 EMTN	EUR	6.500.000	6.636.480,93	0,16
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	18.020.000	18.518.557,89	0,46
CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	EUR	1.000.000	986.182,87	0,02
HAMMERSON 1.75% 15-03-23	EUR	12.500.000	12.376.406,46	0,30
HITACHI CAPITAL UK 0.125% 29-11-22	EUR	2.300.000	2.301.359,70	0,06
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-07-24	EUR	2.000.000	2.044.033,72	0,05
LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 01-04-26	EUR	28.000.000	29.022.994,13	0,72
NATWEST MKTS 2.0% 27-08-25	EUR	20.300.000	20.184.943,22	0,50
RENTOKIL INITIAL 0.95% 22-11-24	EUR	14.373.000	14.185.309,40	0,36
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 2.0% 04-03-25	EUR	26.200.000	26.386.662,89	0,66
SANTANDER UK GROUP 0.391% 28-02-25	EUR	25.227.000	24.651.113,61	0,62
SANT UK GROU 1.125% 08-09-23	EUR	5.800.000	5.848.996,77	0,14
STANDARD CHARTERED 0.75% 03-10-23	EUR	7.972.000	8.020.030,40	0,19
WPP 3% 11/23	EUR	9.000.000	9.369.054,47	0,23
<b>GESAMT GROSSBRITANNIEN</b>			<b>210.373.229,24</b>	<b>5,22</b>
<b>HONGKONG</b>				
CNAC HK FINBRIDGE 1.75% 14-06-22	EUR	7.500.000	7.618.450,40	0,18
<b>GESAMT HONGKONG</b>			<b>7.618.450,40</b>	<b>0,18</b>
<b>IRLAND</b>				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 16-04-24	EUR	11.500.000	11.190.089,84	0,28
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.125% 16-11-23	EUR	12.700.000	12.524.389,64	0,31
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.25% 28-02-23	EUR	16.500.000	16.494.572,77	0,41
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	1.000.000	980.799,61	0,03
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	26.700.000	26.622.717,94	0,66
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	800.000	804.379,72	0,02

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>GESAMT IRLAND</b>			<b>68.616.949,52</b>	<b>1,71</b>
<b>ITALIEN</b>				
BUZZI UNI 2.125% 28-04-23	EUR	8.230.000	8.299.029,64	0,21
INTE 1.0% 04-07-24 EMTN	EUR	4.348.000	4.327.532,33	0,11
INTE 1.375% 18-01-24 EMTN	EUR	7.430.000	7.480.138,34	0,19
INTE 3.125% 14-07-22	USD	19.300.000	18.251.011,29	0,45
INTESA SANPAOLO 1.75% 12-04-23 EMTN	EUR	13.650.000	13.797.195,25	0,34
ISPIM 2 1/8 08/30/23	EUR	22.198.000	22.890.661,39	0,57
ISPIM 4 10/30/23	EUR	12.000.000	12.770.506,75	0,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 15-04-24	EUR	25.000.000	24.457.500,00	0,60
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 30-01-24	EUR	6.000.000	5.902.500,00	0,15
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.75% 01-07-24	EUR	40.000.000	40.635.455,25	1,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 15-08-24	EUR	12.000.000	11.649.360,00	0,29
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	26.184.000	25.253.083,65	0,63
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.625% 27-09-22	EUR	4.000.000	4.025.877,16	0,10
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 15-07-25	EUR	17.400.000	16.961.924,27	0,42
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.625% 07-01-25	EUR	11.000.000	10.980.200,10	0,27
TELE ITA 3.25% 16-01-23 EMTN	EUR	4.400.000	4.517.141,32	0,11
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 2.625% 20-06-24	EUR	5.000.000	5.182.959,87	0,13
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	22.595.000	21.504.012,15	0,54
UNICREDIT 1.0% 18-01-23 EMTN	EUR	8.500.000	8.565.033,97	0,21
UNICREDIT 1.25% 25-06-25 EMTN	EUR	20.000.000	19.866.043,51	0,49
<b>GESAMT ITALIEN</b>			<b>287.317.166,24</b>	<b>7,14</b>
<b>JAPAN</b>				
ASAHI BREWERIES 0.01% 19-04-24	EUR	24.100.000	23.467.571,82	0,58
ASAHI BREWERIES 0.155% 23-10-24	EUR	1.000.000	966.916,95	0,02
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.118% 06-09-24	EUR	20.000.000	19.430.046,76	0,48
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27	EUR	25.000.000	24.097.258,78	0,60
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.523% 10-06-24	EUR	17.000.000	16.829.509,93	0,42
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.465% 30-05-24	EUR	12.000.000	11.807.668,32	0,29
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.819% 23-07-23	EUR	7.414.000	7.475.927,86	0,19
<b>GESAMT JAPAN</b>			<b>104.074.900,42</b>	<b>2,58</b>
<b>LUXEMBURG</b>				
ARCELLOR MITTAL 2.25% 17-01-24	EUR	10.000.000	10.193.826,63	0,25
AROUNDTOWN 0.625% 09-07-25	EUR	31.900.000	29.690.744,82	0,74
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	9.900.000	8.891.531,48	0,22
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.632% 04-06-23	EUR	33.250.000	33.416.304,19	0,83
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	1.400.000	1.385.222,49	0,03
CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE SA 0.375% 17-10-23	EUR	7.000.000	6.930.980,26	0,18
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE ZCP 01-04-24	EUR	15.560.000	15.167.777,84	0,38
SEGRO CAPITAL SARL 1.25% 23-03-26	EUR	7.600.000	7.339.115,82	0,18
STELLANTIS 4.75% 150722	EUR	27.782.000	29.091.735,32	0,72
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.0% 14-06-24	EUR	25.600.000	24.662.016,77	0,62

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 10-11-24	EUR	6.300.000	6.029.093,14	0,15
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3RJ+0.85% 17-02-24	EUR	30.000.000	30.022.880,27	0,74
<b>GESAMT LUXEMBURG</b>			<b>202.821.229,03</b>	<b>5,04</b>
<b>NIEDERLANDE</b>				
ABN AMRO BANK 7.125% 07/22	EUR	1.000.000	1.070.822,01	0,02
CONTI GUMMI FINANCE BV 1.125% 25-09-24	EUR	7.120.000	7.087.797,63	0,18
CONTI GUMMI FINANCE BV 2.125% 27-11-23	EUR	950.000	971.198,37	0,02
CTP BV	EUR	19.709.000	18.978.940,37	0,47
DAIMLER TRUCK INTL FI E3R+0.7% 06-10-23	EUR	23.700.000	23.823.186,62	0,60
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.125% 15-10-22	EUR	10.800.000	10.810.241,44	0,27
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	2.000.000	1.890.903,14	0,04
ENEL FIN 5% 09-22	EUR	4.944.000	5.190.501,87	0,13
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.125% 05-09-23	EUR	10.000.000	10.232.630,60	0,26
ING GROEP NV 0.125% 29-11-25	EUR	11.600.000	11.063.054,36	0,28
ING GROEP NV 2.125% 23-05-26	EUR	16.300.000	16.252.239,10	0,40
INNOGY FINANCE BV 0.75% 30-11-22	EUR	15.886.000	15.972.325,26	0,39
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.125% 13-09-23	EUR	1.100.000	1.084.593,02	0,03
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	16.053.000	14.824.267,16	0,36
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03-10-22	EUR	28.250.000	28.456.927,49	0,71
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	27.200.000	27.149.449,60	0,68
NATLENERLANDEN BANK NV 0.375% 31-05-23	EUR	15.300.000	15.236.822,17	0,38
NN GROUP NV 0.875% 13-01-23	EUR	7.318.000	7.359.396,60	0,19
STELLANTIS NV 3.375% 07-07-23	EUR	2.500.000	2.628.484,17	0,06
STELLANTIS NV 3.75% 29-03-24	EUR	31.250.000	32.538.929,46	0,81
UPJOHN FINANCE BV 0.816% 23-06-22	EUR	5.000.000	5.038.193,09	0,12
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 1.125% 02-10-23	EUR	5.000.000	5.035.365,81	0,12
VONOVIA FINANCE BV 0.75% 15-01-24	EUR	10.000.000	9.891.889,61	0,25
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.452% 25-09-23	EUR	20.000.000	19.690.054,67	0,49
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.84% 25-09-25	EUR	23.200.000	21.854.518,95	0,54
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25% 23-10-23	EUR	1.500.000	1.478.239,37	0,04
<b>GESAMT NIEDERLANDE</b>			<b>315.610.971,94</b>	<b>7,84</b>
<b>NORWEGEN</b>				
DNB BANK A 1.625% 31-05-26	EUR	20.400.000	20.275.159,75	0,50
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 11-09-24	EUR	21.500.000	20.780.734,49	0,52
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.5% 11-08-25	EUR	5.000.000	4.780.304,80	0,11
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.75% 01-03-23	EUR	29.300.000	29.434.271,15	0,74
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 0.625% 25-03-24	EUR	12.000.000	11.865.831,00	0,29
STATKRA 1.5% 21-09-23 EMTN	EUR	8.000.000	8.140.699,24	0,20
STATKRAFT AS 2.50% 11/22	EUR	4.600.000	4.713.368,84	0,12
<b>GESAMT NORWEGEN</b>			<b>99.990.369,27</b>	<b>2,48</b>
<b>OSTERREICH</b>				
OMV AG 0.0% 16-06-23 EMTN	EUR	26.650.000	26.464.578,09	0,66
<b>GESAMT OSTERREICH</b>			<b>26.464.578,09</b>	<b>0,66</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>SCHWEDEN</b>				
AUTOLIV 0.75% 26-06-23	EUR	11.100.000	11.108.804,56	0,27
MOLN HOLD AB 1.75% 28-02-24	EUR	22.000.000	22.167.917,84	0,56
SCABSS 2.5% 06/09/23	EUR	1.000.000	1.040.989,11	0,03
SCANIA CV AB 0.0% 23-11-22	EUR	28.700.000	28.680.467,93	0,71
SCANIA CV AB 0.5% 06-10-23	EUR	25.400.000	25.244.911,55	0,63
SWEDBANK AB 0.3% 20-05-27	EUR	10.000.000	9.220.301,31	0,23
VOLVO CAR AB 2.125% 02-04-24	EUR	15.738.000	15.692.801,43	0,39
<b>GESAMT SCHWEDEN</b>			<b>113.156.193,73</b>	<b>2,82</b>
<b>SCHWEIZ</b>				
UBS GROUP AG 0.25% 03-11-26	EUR	18.000.000	16.827.735,36	0,43
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	23.763.000	22.635.786,56	0,56
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	10.200.000	10.108.220,97	0,25
<b>GESAMT SCHWEIZ</b>			<b>49.571.742,89</b>	<b>1,24</b>
<b>SPANIEN</b>				
BANCO DE BADELL 0.875% 05-03-23	EUR	12.000.000	12.038.990,60	0,30
BANCO NTANDER 0.5% 24-03-27	EUR	25.000.000	23.283.409,42	0,58
BANCO NTANDER 1.375% 05-01-26	EUR	8.000.000	7.825.571,92	0,19
BANCO NTANDER E3R+1.0% 05-05-24	EUR	27.200.000	27.564.710,05	0,69
BANKIA 1.0% 25-06-24 EMTN	EUR	21.000.000	20.916.283,89	0,52
BBVA 1.125% 28-02-24 EMTN	EUR	4.000.000	4.007.288,55	0,11
BBVA 1.75% 26-11-25 EMTN	EUR	23.600.000	23.485.907,59	0,58
CAIXABANK 0.625% 01-10-24 EMTN	EUR	36.700.000	35.725.335,55	0,89
CAIXABANK 0.625% 21-01-28 EMTN	EUR	15.400.000	14.270.127,06	0,35
CAIXABANK 0.75% 18-04-23 EMTN	EUR	6.000.000	6.023.166,85	0,14
CAIXABANK 1.125% 12-01-23 EMTN	EUR	15.000.000	15.140.874,70	0,38
CAIXABANK 1.125% 17-05-24 EMTN	EUR	2.900.000	2.888.830,41	0,08
CAIXABANK 1.75% 24-10-23 EMTN	EUR	10.000.000	10.175.165,70	0,25
CELLNEX TELECOM 2.875% 18-04-25	EUR	3.300.000	3.316.724,62	0,08
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 1.375% 10-04-24	EUR	600.000	600.605,92	0,02
INMOBILIARIA COLONIAL 1.45% 28-10-24	EUR	2.200.000	2.184.620,01	0,05
INMOBILIARIA COLONIAL 1.625% 28-11-25	EUR	7.100.000	6.959.563,28	0,17
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.75% 26-05-25	EUR	10.400.000	10.244.927,22	0,26
NT CONS FIN 0.375% 27-06-24	EUR	22.000.000	21.581.805,80	0,54
NT CONS FIN 1.0% 27-02-24 EMTN	EUR	15.000.000	14.963.082,23	0,37
SABSM 1 5/8 03/07/24	EUR	6.000.000	6.007.923,88	0,15
SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	EUR	31.400.000	31.591.938,25	0,78
<b>GESAMT SPANIEN</b>			<b>300.796.853,50</b>	<b>7,48</b>
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>				
CEZ 0.875% 21-11-22 EMTN	EUR	3.000.000	3.015.717,05	0,08
<b>GESAMT TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>			<b>3.015.717,05</b>	<b>0,08</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>				
ABBVIE 1.375% 17-05-24	EUR	7.408.000	7.420.751,22	0,18

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
ABBVIE 1.5% 15-11-23	EUR	9.000.000	9.140.359,23	0,23
AMERICAN HONDA FIN 0.55% 17-03-23	EUR	2.425.000	2.430.868,25	0,06
AT&T INC 2.50% 03/23	EUR	27.960.000	28.425.603,69	0,71
BECTON DICKINSON AND 0.0% 13-08-23	EUR	25.500.000	25.202.275,26	0,63
BECTON DICKINSON AND 1.0% 15-12-22	EUR	10.000.000	10.081.733,22	0,25
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	23.500.000	23.425.363,93	0,58
BK AMERICA E3R+1.0% 22-09-26	EUR	24.700.000	24.801.219,37	0,61
C 2 3/8 05/22/24	EUR	25.000.000	25.538.941,41	0,64
CITIGROUP 1.25% 06-07-26 EMTN	EUR	23.000.000	22.697.871,85	0,56
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	54.856.000	54.829.152,35	1,36
FORD MOTOR CREDIT 1.514% 17-02-23	EUR	17.300.000	17.346.541,56	0,43
GENE MOT 0.955% 07-09-23 EMTN	EUR	4.500.000	4.516.503,33	0,11
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.0% 24-02-25	EUR	13.400.000	12.971.900,38	0,32
GOLD SACH GR 0.125% 19-08-24	EUR	12.000.000	11.633.112,57	0,29
GOLD SACH GR 1.375% 15-05-24	EUR	11.400.000	11.437.990,72	0,28
GOLD SACH GR E3R+1.0% 30-04-24	EUR	11.300.000	11.349.857,45	0,28
JPM CHASE 0.625% 25-01-24 EMTN	EUR	1.000.000	995.450,94	0,03
K 0.8 11/17/22	EUR	17.100.000	17.236.351,00	0,43
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.75% 25-05-25	EUR	10.400.000	10.430.227,72	0,26
MORG STAN CAP 1.75% 11-03-24	EUR	22.000.000	22.269.858,20	0,55
PPG INDUSTRIES 1.875% 01-06-25	EUR	10.500.000	10.477.913,87	0,26
US BAN 0.85% 07-06-24 EMTN	EUR	5.000.000	4.978.747,33	0,12
VF 0.625% 20-09-23	EUR	15.000.000	14.999.332,83	0,38
XYLEM 2.25% 11-03-23	EUR	7.113.000	7.205.685,52	0,18
<b>GESAMT VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>			<b>391.843.613,20</b>	<b>9,73</b>
<b>GESAMT Marktfähige Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere</b>			<b>3.174.625.986,01</b>	<b>78,87</b>
<b>GESAMT Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere</b>			<b>3.174.625.986,01</b>	<b>78,87</b>
<b>Schuldttitel</b>				
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Schuldttitel</b>				
<b>BELGIEN</b>				
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 170622 FIX -0.34	EUR	34.000.000	34.008.983,02	0,84
<b>GESAMT BELGIEN</b>			<b>34.008.983,02</b>	<b>0,84</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>				
E.ON SE. 160622 FIX -0.25	EUR	25.000.000	25.002.232,49	0,62
EVONIK INDUSTRIES AG 130622 FIX -0.26	EUR	25.000.000	25.002.317,31	0,62
HEIDELBERGCEMENT AG 160622 FIX -0.15	EUR	20.000.000	20.000.973,16	0,50
<b>GESAMT DEUTSCHLAND</b>			<b>70.005.522,96</b>	<b>1,74</b>
<b>FRANKREICH</b>				
BOLLORE SE 130622 FIX -0.225	EUR	30.000.000	30.002.288,31	0,75
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 100822 FIX -	EUR	7.500.000	7.500.180,37	0,19
NEXITY 070622 FIX -0.055	EUR	5.000.000	5.000.174,60	0,12
NEXITY 160622 FIX -0.01	EUR	5.000.000	5.000.399,80	0,12
<b>GESAMT FRANKREICH</b>			<b>47.503.043,08</b>	<b>1,18</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>NIEDERLANDE</b>				
ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL 130622 FI	EUR	4.800.000	4.800.977,96	0,12
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 060622 FIX	EUR	20.000.000	20.000.342,75	0,50
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 090622 FIX -0.11	EUR	20.000.000	20.000.487,48	0,49
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 160622 FIX	EUR	20.000.000	20.000.813,42	0,50
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 230622 FIX -0.1	EUR	15.500.000	15.500.819,71	0,38
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 300622 FIX -0.06	EUR	20.000.000	20.001.268,41	0,50
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 040722 FIX	EUR	15.000.000	15.003.727,27	0,37
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 290622 FIX	EUR	3.500.000	3.500.771,86	0,09
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 290622 FIX	EUR	17.000.000	17.003.749,06	0,43
<b>GESAMT NIEDERLANDE</b>			<b>135.812.957,92</b>	<b>3,38</b>
<b>GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Schuldtitel</b>			<b>287.330.506,98</b>	<b>7,14</b>
<b>GESAMT Schuldtitel</b>			<b>287.330.506,98</b>	<b>7,14</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht-professionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern</b>				
<b>FRANKREICH</b>				
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	EUR	13,817	13.767.330,59	0,34
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z	EUR	144,995	14.439.423,53	0,36
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI I2	EUR	5.439,677	53.406.476,80	1,33
AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND SRI M I-C	EUR	1.392,397	140.064.598,17	3,48
BFT AUREUS ISR ZC	EUR	96,24	9.593.542,79	0,24
CPR MONETAIRE ISR - Z	EUR	303	6.042.292,68	0,15
<b>GESAMT FRANKREICH</b>			<b>237.313.664,56</b>	<b>5,90</b>
<b>GESAMT OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht-professionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern</b>			<b>237.313.664,56</b>	<b>5,90</b>
<b>GESAMT Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>237.313.664,56</b>	<b>5,90</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>Terminfinanzinstrumente</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>				
EURO BOBL 0622	EUR	-200	516.000,00	0,01
<b>GESAMT Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>			<b>516.000,00</b>	<b>0,01</b>
<b>GESAMT Engagements à terme fermes</b>			<b>516.000,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Terminfinanzinstrumente</b>				
<b>Swaps de taux</b>				
OISEST/0.0/FIX/-0.02	EUR	30.000.000	312.378,25	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.025	EUR	35.000.000	343.650,64	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.047	EUR	43.000.000	441.560,96	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.05	EUR	40.000.000	379.925,52	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.10	EUR	40.000.000	328.957,20	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.11	EUR	35.000.000	304.018,58	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.12	EUR	35.000.000	294.268,95	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.13	EUR	25.000.000	332.702,14	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.15	EUR	37.000.000	280.489,27	
OISEST/0.0/FIX/0.155	EUR	15.000.000	199.346,52	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.17	EUR	20.000.000	500.538,64	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.192	EUR	50.000.000	1.020.014,40	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.198	EUR	17.000.000	337.914,43	
OISEST/0.0/FIX/0.204	EUR	50.000.000	131.010,46	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.208	EUR	25.000.000	379.344,54	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.226	EUR	25.000.000	564.150,67	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.232	EUR	50.000.000	1.102.575,27	0,03
OISEST/0.0/FIX/0.249	EUR	20.000.000	354.460,26	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.25	EUR	28.000.000	640.332,63	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.261	EUR	25.000.000	632.630,61	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.261	EUR	40.000.000	897.269,29	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.264	EUR	20.000.000	526.489,64	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.28	EUR	50.000.000	899.989,10	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.288	EUR	50.000.000	1.252.330,26	0,04
OISEST/0.0/FIX/0.302	EUR	25.000.000	661.510,62	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.32	EUR	50.000.000	1.514.672,04	0,04
OISEST/0.0/FIX/0.331	EUR	24.000.000	651.735,96	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.365	EUR	20.000.000	134.333,52	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.37	EUR	26.000.000	669.077,70	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.37	EUR	40.000.000	971.656,12	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.38	EUR	25.000.000	626.471,77	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.388	EUR	25.000.000	880.740,51	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.41	EUR	35.000.000	1.020.444,34	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.445	EUR	10.000.000	282.015,12	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.45	EUR	40.000.000	856.007,76	0,03



# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

## 3.12. Ausführliche Aufstellung der Finanzinstrumente in EUR

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
OISEST/0.0/FIX/-0.50	EUR	50.000.000	1.447.410,16	0,03
OISEST/0.0/FIX/-0.50	EUR	40.000.000	1.258.179,21	0,03
OISEST/0.0/FIX/0.504	EUR	10.000.000	220.343,44	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.517	EUR	35.000.000	316.569,55	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.52	EUR	35.000.000	830.877,84	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.52	EUR	25.000.000	719.040,32	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.53	EUR	25.000.000	606.699,54	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.53	EUR	17.000.000	388.608,65	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.53	EUR	25.000.000	706.467,04	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.54	EUR	35.000.000	1.015.564,90	0,03
OISEST/0.0/FIX/-0.55	EUR	36.000.000	874.737,64	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.55	EUR	40.000.000	839.820,31	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.55	EUR	33.000.000	854.414,19	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.556	EUR	30.000.000	330.059,17	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.56	EUR	35.000.000	1.132.421,10	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.56	EUR	20.000.000	531.237,68	0,01
OISEST/0.0/FIX/-0.57	EUR	33.000.000	750.614,71	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.586	EUR	30.000.000	280.158,99	
OISEST/0.0/FIX/0.59	EUR	25.000.000	218.804,06	
OISEST/0.0/FIX/-0.6	EUR	30.000.000	742.602,81	0,02
OISEST/0.0/FIX/0.607	EUR	25.000.000	103.902,81	
OISEST/0.0/FIX/-0.61	EUR	20.000.000	440.467,89	0,02
OISEST/0.0/FIX/-0.62	EUR	25.000.000	909.011,29	0,03
OISEST/0.0/FIX/-0.63	EUR	18.000.000	446.227,22	0,01
OISEST/0.0/FIX/0.645	EUR	30.000.000	113.605,76	
OISEST/0.0/FIX/0.803	EUR	28.000.000	131.311,23	
OISEST/0.0/FIX/0.853	EUR	22.000.000	143.899,59	
OISEST/0.0/FIX/0.927	EUR	26.000.000	37.638,78	
OISEST/0.0/FIX/0.945	EUR	27.000.000	44.746,20	
OISEST/0.0/FIX/1.058	EUR	18.000.000	62.154,86	
<b>GESAMT Swaps de taux</b>			<b>37.222.610,63</b>	<b>0,93</b>
<b>GESAMT Sonstige Terminfinanzinstrumente</b>			<b>37.222.610,63</b>	<b>0,93</b>
<b>GESAMT Terminfinanzinstrumente</b>			<b>37.738.610,63</b>	<b>0,94</b>

# OGAW AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>Margin Call</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-516.000	-516.000,00	-0,02
<b>GESAMT Margin Call</b>			<b>-516.000,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Forderungen</b>			<b>50.726.561,76</b>	<b>1,26</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-84.754.179,90</b>	<b>-2,10</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>322.524.294,12</b>	<b>8,01</b>
<b>ActiNettovermögen</b>			<b>4.024.989.444,16</b>	<b>100,00</b>

Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - PM (C)	EUR	1,138	98,04
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R2 (C)	EUR	2.307,027	99.199,28
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - B (D)	EUR	52,764	9.779,29
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - O	EUR	102.671,247	989,6813
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R1 (C)	EUR	202.247,750	99,200
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - R (C)	EUR	2.997,124	97,0522
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - E (C)	EUR	5.292,350	10.286,54
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)	EUR	28.290,3052	105.517,76
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - CDN (C)	EUR	9,175	198.026,27
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - S (C)	EUR	625.495,535	990,1481
Anteile AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - P (C)	EUR	129.153,920	100,130

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 1 086 262 605 €.  
Portfoliomanagementgesellschaft – mit Zulassung der frz. Finanzmarktaufsichtsbehörde Nr. GP 04 000 036.  
Sitz : 91-93 boulevard Pasteur 75 015 Paris Frankreich – 437 574 452 HRG Paris - [www.amundi.com](http://www.amundi.com)