



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

# **Amundi ESG Emerging Markets Bond**

**Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)**

## **Rechenschaftsbericht**

über das Rechnungsjahr  
1. März 2022 – 28. Februar 2023

# Inhaltsverzeichnis

<b>Organe der Amundi Austria GmbH</b> .....	<b>3</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht an die Anteilhaber/innen</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagestrategie</b> .....	<b>6</b>
<b>Kapitalmarktentwicklung</b> .....	<b>6</b>
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds</b> .....	<b>8</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>9</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	9
2. Fondsergebnis.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>13</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>20</b>
<b>Steuerliche Behandlung</b> .....	<b>22</b>
<b>Fondsbestimmungen</b> .....	<b>23</b>

# Organe der Amundi Austria GmbH

## Aufsichtsrat

Matteo GERMANO (Vorsitzender)  
Christophe LEMARIÉ (stv. Vorsitzender)  
Domenico AIELLO  
Eli HANTGAN (ab 17.3.2022)  
Elodie LAUGEL (ab 17.3.2022)  
Marion MORALES ALBINANA-ROSNER (ab 17.3.2022)  
Christianus PELLIS  
Satyen S SHAH (bis 17.3.2022)  
Mag. Karin PASEKA  
Thomas GREINER  
Beate SCHEIBER

## Staatskommissär

Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Amtdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.  
Bundesministerium für Finanzen, Wien

## Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender) (ab 9.1.2023)  
Gabriele TAVAZZANI (Vorsitzender) (bis 8.1.2023)  
Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)  
Mag. Hannes ROUBIK  
Alois STEINBÖCK

## Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

## Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	150
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	27
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 15.869.125,39
davon variable Vergütung	EUR 3.289.410,00

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6.095.783,62
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1.963.134,03
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1.773.270,98
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 1.957.658,68
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 401.719,93
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf die VERA-Meldung per 31.12.2021.

3.

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

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im Frühjahr 2022 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 15.12.2022 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 15.12.2022 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 15.12.2022 beschlossen, in der sowohl eine Anpassung an das FMA-Rundschreiben zu den §§ 17a bis 17c InvFG 2011 und § 11 AIFMG vom 3.11.2022 als auch eine Erweiterung der ESG-Ziele erfolgten.

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

# **Bericht an die Anteilsinhaber/innen**

## **Sehr geehrte Anteilinhaber!**

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi ESG Emerging Markets Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 01.03.2022 bis 28.02.2023 vor.

Im Zusammenhang mit den besonderen Marktbedingungen durch COVID-19 kam es im gegenständlichen Investmentfonds weder zu Problemen bei der Bewertung von Vermögensgegenständen noch zu Liquiditätsproblemen.

Per 29.07.2022 erfolgte die Zusammenlegung des „Amundi Bond Strategy Global High Yield“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) mit dem ebenfalls durch die Amundi Austria GmbH verwalteten Fonds „Amundi ESG Emerging Markets Bond“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG). Die Zusammenlegung erfolgte auf der Grundlage des § 3 Abs. 2 Z 15 lit a iVm Z 17 InvFG 2011 iVm den Bestimmungen der §§ 114 bis 126 InvFG 2011, als übertragene Übernahme mit dem „Amundi Bond Strategy Global High Yield“ als übertragendem und dem „Amundi ESG Emerging Markets Bond“ als übernehmendem Fonds.

### **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:**

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

## Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert. Der Schwerpunkt der Veranlagung sind Schwellenländeranleihen wobei der Fonds unter Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Aspekten als finanzielles Anlageziel die Erzielung eines angemessenen Ertrages bei entsprechender Risikostreuung anstrebt. Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr überwiegend eine defensive Strategie in Bezug auf das Durations- und Kreditrisiko. Die defensive Positionierung erfolgte in erster Linie im US-Dollar Bereich. Im Jahresverlauf wurde auch eine negative Duration Position im japanischen Yen eingegangen. Die Duration im Euro Bereich wurde taktisch variiert. Im Jahr 2022 wurde der US-Dollar zumeist Übergewichtet und die Gegenposition zu den Lokalwährungs-Investments im Euro dargestellt. Am Beginn des Folgejahres wurde die Gegenposition von Euro auf US-Dollar übertragen. Daneben wurden auch kleinere Fremdwährungspositionen in Pfund und Yen eingegangen. In Bezug auf das Kreditrating sank der Anteil der Hochzinsanleihen im Jahresverlauf von ca. 39 auf ca. 31 %. Der Anteil an Unternehmensanleihen wurde leicht angehoben und lag am Ende des Rechnungsjahres knapp über 50 %. Bei der regionalen Allokation wurde Europa reduziert und im Gegenzug Lateinamerika aufgebaut. Das geringste Gewicht innerhalb der Schwellenländer entfiel auf die Länder des Nahen Ostens. Zur Diversifikation und Liquiditätssteuerung wurden auch Investmentfonds („Subfonds“) eingesetzt. Das Währungsrisiko der USD denominierte Anleihen wurden zum Großteil mit Devisentermingeschäften abgesichert. Die Steuerung der Duration erfolgte teilweise mit Anleihen-Futures.<sup>1)</sup>

## Kapitalmarktentwicklung

Das Jahr 2022 stand ganz im Zeichen der Fortsetzung des Anstiegs der Inflation. Durch den Einmarsch Russlands und den dadurch verursachten Krieg in der Ukraine kam es zusätzlich zu den bestehenden Inflationstreibern zu einer Beschleunigung des Anstiegs der Energiepreise, vor allem bei Gas. Aber auch Nahrungsmittelpreise stiegen deutlich. Die globalen Notenbanken mussten daher ihren Kampf gegen die Inflation intensivieren, um ihre Glaubwürdigkeit beim Thema Inflationsbekämpfung nicht zu verlieren. Das angekündigte Ende des quantitativen Easings und damit eine schrittweise Rücknahme der lockeren Geldpolitik, von der „Risky Assets“ zuvor stark profitiert hatten, wurde von den Kapitalmärkten extrem negativ aufgenommen. 2022 markierte den Beginn der Kehrtwende in der Geldpolitik. Einerseits verlangsamte sich die Dynamik des Wirtschaftswachstums gegenüber den Höchstständen im Jahr 2021, andererseits führten die sich erholende Nachfrage und anhaltende Lieferengpässe – verschärft durch den Krieg in der Ukraine – zu Inflationswerten deutlich über den Zielen der Zentralbanken. Als Reaktion darauf gingen die Zentralbanken vor allem in den USA, in UK und Europa, die zuvor angenommen hatten, die Inflation sei nur ein vorübergehendes Phänomen, dazu über, die Zinsen deutlich zu erhöhen, da die Preiserhöhungen auch bereits zu einem massiven politischen Problem wurden. Stagflationsbefürchtungen nahmen zu, nachdem bei steigenden Preisen die Wachstumsaussichten unter Druck gerieten, was durch geopolitische Spannungen und die Unterbrechungen der europäischen Gasversorgung aus Russland noch verschärft wurde. Die EZB beschloss, ihre Nettokäufe von Vermögenswerten im Rahmen ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten einzustellen und schuf ein neues Anti-Fragmentierungs-Tool. Im Juni erreichte die Inflation ein 40-Jahreshoch von 9,1 % und hielt die Fed unter Druck. Die Zentralbank erhöhte die Leitzinsen in mehreren Schritten von 0,25 % bis auf 3,25 % im September und wird weiterhin auf einem Straffungskurs bleiben. Zu Jahresende lag die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen bei fast 3,9 %. Der Druck auf das Wirtschaftswachstum nahm weiter zu, der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe bleibt schwach. Infolgedessen wird die Aufgabe der Fed angesichts ihres doppelten Mandats, Preisstabilität und Wirtschaftswachstum in Einklang zu bringen, schwierig. Trotzdem sorgen starke Arbeitsmärkte und niedrige Arbeitslosenquoten dafür, dass der Gesamtkonsum vorerst robust ist, auch wenn wir einige Wolken am Horizont sehen. Der starke Anstieg der Inflation führte zu steigenden Notenbankzinsen und zu der Erwartung, dass die Notenbanken die Zinsen so lange erhöhen müssen, bis sie die Inflation in den Griff bekommen. Dadurch kamen sämtliche Rentenmärkte extrem unter Druck und die meisten Staatsanleihenmärkte der Industriestaaten erzielten 2022 das mit Abstand schlechteste Ergebnis seit vielen Jahrzehnten. Auch Unternehmensanleihen und High Yield Anleihen korrigierten deutlich. Die Aktienmärkte reagierten – nach dem starken Anstieg 2021 – auf die steigenden Zinsen und auf die Erwartung, dass die Wirtschaftsdynamik deutlich

abnehmen wird, mit massiven Kursrückgängen, wobei vor allem Wachstumsaktien, Kommunikationsdienstleistungen und zyklische Konsumaktien sowie Industrieaktien deutlich unter Druck gerieten, defensive Sektoren – vor allem der Energiesektor - konnten outperformen. Das Jahr 2022 war geprägt von marktübergreifenden Divergenzen. Während auf der einen Seite die anhaltende Inflation die Hauptsorge bleibt, kamen im Jahresverlauf auch Sorgen um das Wirtschaftswachstum dazu, insbesondere in Europa und in gewissem Maße in den USA. Der Rückgang der US-amerikanischen und europäischen Aktien ist ein Hinweis auf die Neubewertung, die von Stagflationsbefürchtungen angeführt wird, die sich auf die Verbrauchernachfrage und schließlich auf die Unternehmensgewinne auswirken könnten. Gegen Jahresende kam zwar eine „Bärenmarktrallye“ zustande, aber die starken US-Arbeitsmarktdaten für November schwächten das Markt-Narrativ einer moderateren Notenbankpolitik, sodass sich für die US-Inflation ein gemischtes Bild ergab, da die Dienstleistungskomponenten weiterhin hartnäckig sind. Die Fed verlangsamte das Tempo der Zinserhöhungen, bekräftigte aber, dass ihre Aufgabe noch lange nicht erledigt ist. Die Zentralbanken, einschließlich der EZB, werden sich auf einem schmalen Grat bewegen, bei dem die Gefahr von Fehlern groß ist. Belastend wirkte 2022 auch die Schwäche der Wirtschaft Chinas, hervorgerufen vor allem durch die Null-Covid-Politik und die Immobilienkrise. Gleichzeitig sehen wir zunehmende geopolitische Risiken in Europa und den USA. In den Emerging Markets dürfte jedoch die sich zuletzt abzeichnende Beschleunigung der Wiederöffnung in China früher als erwartet zu einem Aufschwung führen, während sich Europa noch in der Rezession und die USA in einer deutlichen Abschwächung befinden werden. Dies unterstreicht ein wesentliches Merkmal der Aussichten für 2023: die starke regionale Asynchronität der Wirtschaftszyklen. Die Anleihenmärkte standen 2022 im Zeichen der Inflation, der Politik der Zentralbanken und der Wachstumssorgen. Bei Staatsanleihen schauen die Märkte weiterhin auf die Inflation und die Reaktion der Fed, aber die Aufmerksamkeit dürfte sich bald auf das Wachstum und die Rezessionsängste richten. Vorläufig ist die Richtung der Zinsen noch aufwärts. Die Fed hat klargestellt, dass sie nun mit höheren finalen Zinsen rechnet als im September erwartet. Die Frage, wie lange die Zentralbank die Zinsen restriktiv hält, gewinnt an Bedeutung. Die Zentralbanken der Schwellenmärkte setzten ihren Spagat zwischen Wachstum und Inflation ebenso fort wie ihre Pendanten der Industriestaaten. Für ausgewählte Schwellenländer wie Indien sind importierte Inflation und steigende Kosten für Rohstoffimporte jedoch ein größeres Problem. In Lateinamerika erhöhten die Zentralbanken von Brasilien, Chile und Peru die Zinsen, um die Inflation zu kontrollieren. Der US-Dollar konnte in den ersten drei Quartalen 2022 gegenüber dem Euro deutlich zulegen. Während Europa stark unter der Energieabhängigkeit von Russland leidet, profitierte der Dollar von der steigenden Zinsdifferenz gegenüber der Eurozone, vom stabileren Wachstum und von Produktivitätsgewinnen in den USA. Im vierten Quartal kam es jedoch zu einer Korrektur beim Dollarkurs. Unterstützt von sinkenden Renditen bei Staatsanleihen, einem schwächeren US-Dollar und einem unerwartet schnellen Ende der Covid-Maßnahmen in China, gelang Schwellenländeranleihen ein starker Start in das Jahr 2023. Im Februar war die Performance jedoch wieder negativ aufgrund der positiven Wirtschaftsdaten in den USA, einem langsameren Rückgang der Inflation und der damit einhergehenden Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik. <sup>2)</sup>

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

Der Amundi ESG Emerging Markets Bond bewirbt in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung dargelegte ökologische und soziale Merkmale und kann teilweise in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu [einem] Umweltziel[en] beitragen. Gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung hat die Verwaltungsgesellschaft zu erläutern, inwieweit die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden. Diese entsprechende Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten finden Sie im Anhang.

<sup>1)</sup> Aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden kann es zwischen den Prozentangaben der Anlagestrategie und der Vermögensaufstellung zu Abweichungen kommen.

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

# Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
Fondsvermögen	99.332.981,24	102.714.325,00	166.381.373,43

## Ausschüttungsanteile AT0000764865 in EUR

Rechenwert je Anteil	6,54	7,36	8,40
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.635.269,00	10.842.017,02	16.247.945,15
Ausschüttung je Anteil	0,20	0,25	0,30
Wertentwicklung in %	-7,88	-9,17	-4,50

## Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000764873 in EUR

Rechenwert je Anteil	18,02	19,55	21,51
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.245.854,54	1.131.219,66	1.345.754,61
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-1,1249	-1,0697	-0,6918
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung in %	-7,83	-9,11	-4,48

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619325 in EUR

Rechenwert je Anteil	21,60	23,43	25,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.793,00	27.793,00	31.645,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-1,71	-1,28	-0,83
Wertentwicklung in %	-7,81	-9,12	-4,48

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000674924 in EUR

Rechenwert je Anteil	21,46	23,29	25,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.111,00	6.641,00	6.132,00
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	-1,27	-1,27	-0,83
Wertentwicklung in %	-7,86	-9,09	-4,51



# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

<b>Ausschüttungsanteile AT0000764865</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	7,36
Ausschüttung am 28.4.2022 von 0,25 (entspricht 0,037037 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 28.4.2022 (Ex-Tag): 6,75)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	6,54
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile ( $1,037037 * 6,54$ )	6,78
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	-7,88
Nettoertrag pro Anteil	-0,58

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000764873</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	19,55
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	18,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-7,83
Nettoertrag pro Anteil	-1,53

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) AT0000619325</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	23,43
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	21,60
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-7,81
Nettoertrag pro Anteil	-1,83

<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) AT0000674924</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	23,29
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	21,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-7,86
Nettoertrag pro Anteil	-1,83

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

### **Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000764865**

Die Ausschüttung von EUR 0,20 je Anteil wird ab 28.4.2023 von den depotführenden Banken vorgenommen.

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000764873**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche) - AT0000619325**

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

### **Auszahlung für Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche) - AT0000674924**

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

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

**Erträge (ohne Kursergebnis) 4.064.666,12**

Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	4.091.696,21
	<u>4.091.696,21</u>
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-12.603,89
Einlageverwahrtgelt	<u>-14.426,20</u>

**Aufwendungen -1.164.172,79**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-930.740,61
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	818,55
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-7.954,40
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-4.087,67
Kosten für die Depotbank	-211.710,90
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	<u>-10.497,76</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 2.900.493,33**

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	950.583,99
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	10.112.742,82
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-7.894.480,00
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	<u>-13.298.012,78</u>

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -10.129.165,97**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -7.228.672,64**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>-1.128.962,99</u>
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>-8.357.635,63</b>

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>1.392.742,32</u>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>-6.964.893,31</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	102.714.325,00
<b>Ausschüttung am 28.4.2022 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000764865))	-2.522.882,43
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	6.106.431,98
Ausgabe von 4.381.919,60 Anteilen und Rücknahme von 3.472.562,74 Anteilen	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>-6.964.893,31</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<u><b>99.332.981,24</b></u>

#### Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.  
Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds investiert („Subfonds“), kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 0,43 % des betreffenden in diesen Subfonds veranlagten Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performance Fee anfallen.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -11.258.128,96.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -111.219,82.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 10.842.017,02 Ausschüttungsanteile, 1.131.219,66 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 27.793,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 6.641,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 11.635.269,00 Ausschüttungsanteile, 1.245.854,54 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug, 27.793,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTI), 8.111,00 Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (VTA).

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.23 Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Bank Gospodarstwa KrajowegoEO-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1403619411	1.100	1.500	400	92,044000	1.012.484,00	1,02
Bank Gospodarstwa KrajowegoEO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2589727168	400	400	0	100,850000	403.400,00	0,41
CA Immobilienanlagen AGAnleihe 2020-2027	XS2099128055	700	0	0	81,535000	570.745,00	0,57
Ceská Sporitelna ASEO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	700	700	0	102,660000	718.620,00	0,72
Erste Group Bank AGAdditional Tier 2 Notes 2030	XS2083210729	500	0	0	89,769000	448.845,00	0,45
Food Service Project S.A.EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974	400	190	0	94,040000	376.160,00	0,38
Kroatien, RepublikEO-Notes 2021(33)	XS2309428113	800	0	200	76,100000	608.800,00	0,61
Nemak S.A.B. de C.V.EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068	600	200	0	78,623000	471.738,00	0,47
Nordmazedonien, RepublikEO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893	1.100	0	0	77,859000	856.449,00	0,86
OTP Bank Nyrt.EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181	200	500	300	101,997000	203.994,00	0,21
Power Finance Corp. Ltd.EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341	850	200	100	81,007000	688.559,50	0,69
Powszechna K.O.(PKO)Bk PolskiEO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2582358789	490	490	0	100,160000	490.784,00	0,49
Raiffeisen Bank Zrt.EO-FLR Pref. MTN 2022(24/25)	XS2559379529	600	600	0	103,209000	619.254,00	0,62
Sappi Papier Holding GmbHNotes 2021/2028	XS2310951103	700	200	0	87,186000	610.302,00	0,61
Serbien, RepublikEO-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2388561677	500	0	900	75,868000	379.340,00	0,38
Serbien, RepublikEO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2308620793	500	0	0	64,407000	322.035,00	0,32
Serbien, RepublikEO-Med.-Term Nts 2021(36)Reg.S	XS2388562139	400	0	0	58,795000	235.180,00	0,24
Serbien, RepublikEO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S	XS2015296465	1.200	0	1.800	74,762000	897.144,00	0,90
Tatra Banka ASEO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	200	200	0	99,627000	199.254,00	0,20
Teva Pharmac.Fin.NL II B.V.EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171	600	200	0	84,124000	504.744,00	0,51
<b>Verzinsliche Wertpapiere in BRL</b>							
International Bank Rec. Dev.RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	6.000	6.000	0	85,318000	924.597,45	0,93
<b>Verzinsliche Wertpapiere in IDR</b>							
European Bank Rec. Dev.RP/DL-Medium-Term Nts.2020(25)	XS2265998430	18.000.000	0	0	95,775000	1.065.967,92	1,07
Inter-American Dev. BankRP/DL-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1377496457	16.000.000	0	0	99,947000	988.801,73	1,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere in INR</b>							
European Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2301346008	90.000	90.000	0	97,473000	1.000.647,89	1,01
European Bank Rec. Dev.IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257	95.000	95.000	0	93,922000	1.017.760,00	1,02
<b>Verzinsliche Wertpapiere in MXN</b>							
International Finance Corp.MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	43.000	43.000	0	91,404000	2.022.456,92	2,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere in RUB</b>							
European Bank Rec. Dev.RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547	100.000	0	0	59,807000	751.533,99	0,76
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD</b>							
AAC Technologies Holdings Inc.DL-Notes 2021(21/31)	XS2342248593	200	200	0	74,128000	139.798,21	0,14
Abu Dhabi Commercial BankDL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2530757082	500	500	0	98,153000	462.767,56	0,47
AEGEA Finance S.a.r.l.DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USL01343AA79	600	600	0	94,427000	534.240,45	0,54
Africa Finance Corp.DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792	900	200	0	83,643000	709.841,58	0,71

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)</b>							
African Export-Import BankDL-Med.-T. Nts 21(26/26) Reg.S	XS2343006958	850	200	0	89,620000	718.312,12	0,72
AIA Group LtdDL-Med.-T.Nts 2020(20/40)Reg.S	US00131MAK99	400	200	200	76,158000	287.253,18	0,29
Alpek S.A.B. de C.V.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49	800	200	0	89,348000	674.006,60	0,68
AngloGold Ashanti Holdings PLCDL-Notes 2020(20/30)	US03512TAE10	600	200	0	85,392000	483.123,06	0,49
Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0398NZ620	900	200	0	79,556000	675.157,00	0,68
Argentinien, RepublikDL-Bonds 2020(20/27-38)	US040114HU71	2.000	2.000	0	35,176000	663.385,20	0,67
Argentinien, RepublikDL-Bonds 2020(20/31-35)	US040114HT09	2.000	2.000	0	28,599000	539.349,36	0,54
ASG Finance DACDL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010038573	700	0	0	97,325000	642.409,24	0,65
Asian Development BankDL-Medium-Term Notes 2023(26)	US045167FU29	1.350	1.350	0	99,096000	1.261.476,66	1,27
Asian Development BankDL-Medium-Term Notes 2023(33)	US045167FV02	1.100	1.100	0	98,970000	1.026.562,94	1,03
Axis Bank Ltd.DL-FLR Cap.MTN 21(26/Und.)RegS	USY1009XAA73	600	200	0	85,649000	484.577,09	0,49
Azure Power Energy Ltd.DL-Notes 2021(23/26) Reg.S	USV0002UAA52	600	200	0	69,016727	390.476,53	0,39
Baidu Inc.DL-Notes 2017(17/27)	US056752AJ76	600	200	200	93,452000	528.724,19	0,53
Bancolumbia S.A.DL-Notes 2020(20/25)	US05968LAM46	300	200	500	93,486000	264.458,27	0,27
Bangkok Bank PCLDL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY06072AE58	440	440	0	96,667000	401.070,06	0,40
Banistmo S.A.DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP15383CD50	600	200	0	91,108000	515.462,52	0,52
Bank Leumi Le-Israel B.M.DL-FLR Bond 2023(28/33)	IL0060406795	600	600	0	100,442000	568.271,57	0,57
BBVA Bancomer SA(Texas Branch)DL-FLR CAP.NT.18(28/33)Reg.S	USP16259AM84	600	200	0	90,296000	510.868,46	0,51
BoS Funding Ltd.DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2052951600	800	200	0	96,330000	726.676,10	0,73
Braskem Idesa S.A.P.I.DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP1850NAB75	600	200	0	69,692000	394.297,03	0,40
Braskem Netherlands Fin. B.V.DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USN15516AG70	400	400	0	97,568000	368.007,54	0,37
Burgan Bank K.P.S.C.DL-FLR Notes 2020(26/31)	XS2265369491	600	200	0	77,506000	438.506,36	0,44
Côte d'Ivoire, RepublikDL-Notes 2015(26- 28) Reg.S	XS1196517434	200	0	0	95,839000	180.743,05	0,18
Côte d'Ivoire, RepublikDL-Notes 2017(31- 33) Reg.S	XS1631415400	600	200	0	86,834000	491.281,47	0,49
Chile, RepublikDL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	1.500	1.000	0	72,450000	1.024.752,48	1,03
Chindata Group Holdings Ltd.DL-Notes 2023(26)	XS2587754909	380	380	0	98,982000	354.673,83	0,36
CJSC Dvlpmt Bk of KazakhstanDL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S	XS2472852610	500	500	0	100,780000	475.153,23	0,48
Continuum Energy Levanter Pte.DL-Notes 2021(24/21-27) Reg.S	USY1753QAB87	803	203	0	82,381260	623.782,67	0,63
CSN Resources S.A.DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USL21779AK60	600	200	0	84,150000	476.096,18	0,48
CT TrustDL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG2588BAA29	600	200	0	79,198000	448.079,21	0,45
Desarrolladora Homex SA de CVDL-Notes 2009(09/19) 144A	US25030WAC47	365	365	0	0,000000	0,00	0,00
Development Bk of PhilippinesDL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2301051541	700	0	0	78,161000	515.914,19	0,52
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2017(27) Reg.S	USP3579EBV85	900	200	0	98,321000	834.407,36	0,84
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2022(22/33) Reg.S	USP3579ECN50	800	200	0	90,969000	686.234,79	0,69
DP World Ltd.DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1883879006	200	0	0	97,227000	183.360,68	0,18
Falabella S.A.DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP3984LAA81	850	200	0	77,032000	617.418,20	0,62
Far East Horizon LtdDL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393797530	850	200	0	87,489000	701.231,97	0,71
GC Treasury Center Co. Ltd.DL-Med.-T.Nts 2022(22/32)Reg.S	US36830DAD30	800	800	0	89,058000	671.818,95	0,68
Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd.DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993965950	600	600	0	99,115000	560.763,79	0,56
Greenko Power II Ltd.DL-Notes 2021(21/22-28) Reg.S	USV3855MAA54	730	200	0	81,223705	559.107,07	0,56
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.DL-FLR Notes 2022(27/32) Reg.S	USY306AXAD26	650	200	200	88,495000	542.402,17	0,55
IHS Netherlands Holdco B.V.DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	XS2051106073	400	400	0	90,400000	340.971,24	0,34
IIFL Finance Ltd.DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2113454115	600	200	0	99,226000	561.391,80	0,57
Indian Railway Fin. Corp. Ltd.DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	US45434M2H45	720	400	0	84,995000	577.052,33	0,58
Industrias Peñoles S.A.B.de CVDL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP55409AC34	800	200	0	81,734000	616.569,54	0,62
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP58072AS10	400	0	250	89,763000	338.568,60	0,34
Inversiones CMPC S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP58072AT92	400	200	0	82,845000	312.475,25	0,31
JD.com Inc.DL-Notes 2020(20/50)	US47215PAF36	800	200	0	77,474000	584.433,76	0,59

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
Stücke / Anteile / Nominale in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)</b>							
JSW Hydro Energy Ltd.DL-Notes 2021(21/21-31) Reg.S	USY4S71YAA27	600	200	0	73,108080	413.624,21	0,42
KB Kookmin Card Co.Ltd.DL-Notes 2021(26)	XS2332357099	900	200	0	87,126000	739.400,28	0,74
Klabin Austrai GmbHAnleihe 2019-2029	USA35155AA77	200	0	200	97,144000	183.204,15	0,18
Klabin Austria GmbHAnleihe 2019-2049	USA35155AB50	400	200	0	98,004000	369.652,05	0,37
Kolumbien, RepublikDL-Bonds 2019(19/49)	US195325DQ52	1.600	400	0	66,518000	1.003.571,90	1,01
Lenovo Group Ltd.DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY5257YAJ65	850	200	0	81,954000	656.868,46	0,66
LG Chem Ltd.DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY52758AE20	650	0	0	87,182000	534.354,55	0,54
LG Chem Ltd.DL-Notes 2022(25) Reg.S	USY52758AG77	200	200	0	96,877000	182.700,61	0,18
Light Serv.d.Elet.SA/Lt.Ene.SADL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP62763AB64	600	200	0	43,600000	246.676,10	0,25
MARB BondCo PLCDL-Notes 2021(26/31) Reg.S	USG5825AAC65	600	200	0	71,681000	405.550,21	0,41
MashreqBank PSCDL-FLR Bds 2022(27/33)	XS2548003503	600	600	0	105,177000	595.060,82	0,60
MeituanDL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG59669AC89	800	800	0	77,209000	582.434,70	0,59
Mexico City Airport TrustDL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP6629MAD40	850	200	0	74,656000	598.374,35	0,60
MexikoDL-Notes 2023(23/35)	US91087BAV27	400	400	0	102,796000	387.726,54	0,39
Minor International PCLDL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2362785656	600	200	0	89,548000	506.636,49	0,51
Minsur S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP6811TAB19	600	600	0	85,360000	482.942,01	0,49
Namibia, Republic ofDL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	400	200	400	94,541000	356.590,29	0,36
Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U.DL-Notes 2020(20/25)	XS2242418957	600	200	0	94,250000	533.239,04	0,54
Natura & Co Lux.Holdings SarlDL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USL6S52VAA02	600	600	0	83,770000	473.946,25	0,48
NBK Tier I Financing (2) Ltd.DL-FLR Cap. Secs 2019(25/Und.)	XS2010037922	600	200	0	93,754000	530.432,81	0,53
Nemak S.A.B. de C.V.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP71340AD81	200	0	0	76,176000	143.660,54	0,14
Network i2i Ltd.DL-FLR Secs 2021(26/Und.)Reg.S	USV6703DAC84	600	200	0	88,582000	501.171,15	0,50
Ooredoo International FinanceDL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2311299957	650	200	200	86,166000	528.127,30	0,53
OTP Bank Nyrt.DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036	400	400	0	99,817000	376.490,33	0,38
PeruDL-Bonds 2010(50)	USY15638BM30	700	200	0	98,242000	648.462,05	0,65
PeruDL-Bonds 2020(20/31)	USY15638DF60	1.050	200	0	82,679000	818.603,96	0,82
Prosus N.V.DL-Notes 2022(51/52) Reg.S	USN7163RAY91	850	200	0	72,561000	581.582,74	0,59
PT Bank Mandiri (Persero) TBKDL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2169280919	800	200	0	98,476000	742.864,69	0,75
PT Bank Negara Indonesia TBKDL-FLR Notes 2021(27/Und.)	XS2385923722	500	500	0	85,898000	404.988,21	0,41
PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY7141BAB90	500	500	0	92,988000	438.415,84	0,44
PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY7141BAC73	500	500	0	89,173000	420.429,04	0,42
PT Pelabuhan IndonesiaDL-Notes 2015(25) Reg.S	USY7133MAC39	600	200	200	97,537000	551.835,93	0,56
PT.Hyundai Motor Man.IndonesiaDL-Notes 2021(26)	XS2338042828	650	200	200	87,036000	533.459,69	0,54
QNB Finance Ltd.DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2233188353	650	200	200	91,293000	559.551,63	0,56
REC Ltd.DL-Med.-Term Nts 2020(23)Reg.S	USY74947MAC64	600	200	200	99,733000	564.260,25	0,57
Royal Capital B.V.DL-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2202749003	600	200	0	97,160000	549.702,97	0,55
SF Holding Investment 2021 LtdDL-Notes 2021(21/31)	XS2389983524	850	200	0	83,887000	672.361,62	0,68
Shanghai Commercial Bank Ltd.DL-FLR Notes 2019(24/29)	XS1892105823	650	250	0	99,024000	606.936,35	0,61
Shinhan Bank Co. Ltd.DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US82460EAQ35	650	200	200	86,807000	532.056,11	0,54
Shinhan Card Co. Ltd.DL-Notes 2022(27)	XS2427995001	535	200	0	88,567000	446.801,93	0,45
Sigma Alimentos S.A.DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93	800	200	0	94,718000	714.515,79	0,72
Singapore Airlines Ltd.DL-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2405871570	600	200	0	90,459000	511.790,66	0,52
Singtel Grp Treasury Pte Ltd.DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867160	850	200	0	82,009000	657.309,29	0,66
SK Hynix Inc.DL-Notes 2023(33) Reg.S	USY8085FBL32	200	200	0	98,334000	185.448,37	0,19
South Africa, Republic ofDL-Notes 2017(47)	US836205AX27	2.800	800	0	73,112000	1.930.349,83	1,94
South Africa, Republic ofDL-Notes 2022(32)	US836205BC70	1.000	1.000	0	89,384000	842.847,71	0,85
Star Ergy Geotherm.(WayangW.)DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49	600	200	0	78,881921	446.290,93	0,45
Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(25/29) Reg.S	USU85969AF71	400	0	0	82,610000	311.588,87	0,31
Suzano Austria GmbHNotes 2021-2032	US86964WAK80	900	200	0	79,089000	671.193,78	0,68
Sweihan PV Power Company PJSCDL-Bonds 2022(22/22-49) Reg.S	XS2382853641	800	200	0	79,924103	602.916,38	0,61

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.02.23	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD (Fortsetzung)</b>							
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S.DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961010987	400	0	0	96,189000	362.806,22	0,37
TBC Bank JSCDL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434363	600	0	0	98,498000	557.272,98	0,56
Tencent Holdings Ltd.DL-Med.-T. Nts 21(21/51) Reg.S	US88032XBC74	800	200	0	72,389000	546.074,49	0,55
TSMC Arizona Corp.DL-Notes 2022(22/52)	US872898AJ06	800	800	0	94,413000	712.214,99	0,72
Tupy Overseas S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL9326VAB29	800	200	0	78,440000	591.720,89	0,60
UNIGEL Luxembourg S.A.DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USL9467UAB37	450	450	0	95,565000	405.509,19	0,41
United Overseas Bank Ltd.DL-FLR Med.-T.Nts 17(23/Und.)	XS1699845068	600	200	0	98,551000	557.572,84	0,56
Vena Energy Capital Pte. Ltd.DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2122900330	450	200	400	92,756000	393.589,82	0,40
VM Holding S.A.DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP98118AA38	600	200	0	94,598000	535.207,92	0,54
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>78.018.329,19</b>	<b>78,54</b>
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere in USD</b>							
Banco de Credito del Peru S.A.DL-FLR M.-T.Nts 20(20/30)Reg.S	US05971V2C81	700	700	0	91,094000	601.280,53	0,61
BrasilienDL-Bonds 2014(14/45)	US105756BW95	750	200	0	77,067000	545.028,29	0,55
BrasilienDL-Bonds 2019(19/50)	US105756CB40	850	850	0	72,254000	579.122,11	0,58
Cencosud S.A.DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP2205JAK62	300	200	500	99,488000	281.437,06	0,28
Chile, RepublikDL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	600	200	0	82,102000	464.509,19	0,47
Dominikanische RepublikDL-Bonds 2015(45) Reg.S	USP3579EBE60	1.200	400	0	89,490000	1.012.616,69	1,02
DP World Ltd.DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581	600	200	100	111,369000	630.093,35	0,63
Indian Railway Fin. Corp. Ltd.DL-Notes 2017(27)	XS1733877762	600	0	0	92,517000	523.434,23	0,53
Kolumbien, RepublikDL-Bonds 2006(37)	US195325BK01	800	200	0	93,003000	701.578,50	0,71
MexikoDL-Med.-Term Notes 2012(12/44)	US91086QBB32	1.450	400	0	83,289000	1.138.793,49	1,15
MexikoDL-Notes 2017(27)	US91087BAC46	200	200	350	96,928000	182.796,79	0,18
MexikoDL-Notes 2022(22/52)	US91087BAS97	2.600	600	0	76,175000	1.867.562,47	1,88
MexikoDL-Notes 2023(23/28)	US91087BAU44	200	200	0	100,536000	189.601,13	0,19
MTN (Mauritius) Invest. Ltd.DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1128996425	244	200	356	97,044000	223.278,98	0,22
Paraguay, RepublikDL-Bonds 2019(19/48-50) Reg.S	USP75744AG08	700	200	0	84,316000	556.541,25	0,56
Paraguay, RepublikDL-Bonds 2020(20/29-31) Reg.S	USP75744AJ47	450	200	0	94,411000	400.612,45	0,40
PeruDL-Bonds 2021(21/51)	US715638DT64	1.400	400	0	71,592000	945.108,91	0,95
Uruguay, RepublikDL-Bonds 2014(48-50)	US760942BA98	1.600	400	0	98,236000	1.482.108,44	1,49
Uruguay, RepublikDL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78	187	400	713	97,640000	171.774,59	0,17
Uruguay, RepublikDL-Bonds 2022(22/32-34)	US760942BE11	680	680	0	107,727000	690.522,45	0,70
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>13.187.800,90</b>	<b>13,28</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien in USD</b>							
ASCENT CNR CORP.Class A Common Stock	QOXDBM057629	211.559	211.559	0	0,000000	0,00	0,00
CB PARACELUS HEALTHCARE CORP.ESCROW (US698ESC1001)	QOXDBM058056	74	74	0	0,000000	0,00	0,00
<b>Wandelanleihe/Convertible in USD</b>							
LDK Solar Co. Ltd.DL-Convertible Bonds 2014(18)	XS1123743889	256	256	0	0,000000	0,00	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentzertifikate in EUR</b>							
Amundi Öko Sozial Euro Short Term Bond (T)	AT0000A05TK3	48.000	60.000	12.000	114,090000	5.476.320,00	5,51
<b>Summe der Investmentzertifikate</b>						<b>5.476.320,00</b>	<b>5,51</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>96.682.450,09</b>	<b>97,33</b>



## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Wertpapier-Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

FGBL MAR/23 FT	EUR	-1	5.930,00	0,01
JGB MAR/23 FT	JPY	-8	87.500,69	0,09

<b>Summe der Wertpapier-Terminkontrakte</b>			<b>93.430,69</b>	<b>0,09</b>
---	--	--	------------------	-------------

### Devisen-Derivate

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Offene Positionen

USD/EUR 89.50 Mio.	USD	0	-1.244.421,89	-1,25
GBP/EUR 1.70 Mio.	GBP	0	-17.185,13	-0,02

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Offene Positionen

USD/JPY 290.00 Mio.	JPY	0	-67.694,35	-0,07
EUR/USD 1.10 Mio.	USD	0	3.043,88	0,00
EUR/USD 0.50 Mio.	USD	0	-2.173,16	0,00
EUR/USD 1.00 Mio.	USD	0	-1.135,74	0,00

<b>Summe der Devisen-Derivate</b>			<b>-1.329.566,39</b>	<b>-1,34</b>
-----------------------------------	--	--	----------------------	--------------

### Bankguthaben

#### EUR - Guthaben

EUR	871.725,87	871.725,87	0,88
EUR	114.115,93	114.115,93	0,11

#### Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

CZK	90.725,09	3.857,77	0,00
HUF	1.939.929,50	5.120,37	0,01
PLN	33.910,18	7.206,42	0,01
RON	8.682,76	1.762,62	0,00

#### Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

CNY	384.501,39	52.247,36	0,05
GBP	10.065,03	11.490,42	0,01
JPY	9.549.419,00	66.106,07	0,07
MXN	38.346,46	1.973,20	0,00
RSD	469.047,99	3.999,00	0,00
NOK	0,05	0,00	0,00
TRY	55.390,55	2.766,59	0,00
USD	293.352,24	276.616,92	0,28

#### Collaterals <sup>1)</sup>

EUR		1.270.000,00	1,28
-----	--	--------------	------

<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>2.688.988,54</b>	<b>2,71</b>
-------------------------------	--	--	---------------------	-------------

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR		1.200.281,61	1,21
---------------	-----	--	--------------	------

<b>Summe sonstige Vermögensstände</b>			<b>1.200.281,61</b>	<b>1,21</b>
---------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

#### Abgrenzungen Verbindlichkeiten

Verwaltungsvergütung	EUR		-2.603,30	0,00
----------------------	-----	--	-----------	------

<b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>			<b>-2.603,30</b>	<b>0,00</b>
---	--	--	------------------	-------------

<b>Fondsvermögen</b>			<b>99.332.981,24</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	----------------------	---------------

<b>Ausschüttungsanteile AT0000764865</b>	<b>STK</b>	<b>11.635.269,00</b>
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>6,54</b>
<b>Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000764873</b>	<b>STK</b>	<b>1.245.854,54</b>
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>18,02</b>
<b>Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000674924</b>	<b>STK</b>	<b>8.111,00</b>
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>21,46</b>
<b>Thesaurierungsanteile ohne KESSt-Abzug AT0000619325</b>	<b>STK</b>	<b>27.793,00</b>
<b>Anteilswert</b>	<b>EUR</b>	<b>21,60</b>

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

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

Devisenkurse			per 01.03.2023
Real	BRL	5,536550	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,359250	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	23,517500	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,875950	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	378,865000	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.172,625500	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	87,668900	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	144,456000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,433650	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,972500	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,705550	= 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,926050	= 1 Euro (EUR)
Dinar	RSD	117,291300	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	79,579900	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	20,021200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,060500	= 1 Euro (EUR)

1) Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei gelearnte OTC-Derivatekontrakte:

In Höhe der positiven Bewertung der OTC-Derivate hält der Fonds Sicherheiten in Form von Barmitteln von der HSBC France SA Paris.

#### Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Aktien</b>				
Lyondellbasell Industries NVRegistered Shares A EO -,04	NL0009434992	EUR	20	20

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Bank Leumi Le-Israel B.M.DL-Bonds 2022(27)	IL0060406878	USD	600	600
Polen, RepublikDL-Notes 2022(27)	US857524AD47	USD	550	550
PT Bank Negara Indonesia TBKDL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2314514477	USD	400	400
TMBThanachart Bank.(Caym. Br.)DL-FLR Med.-T.Nts 19(24/Und.)	XS2084378798	USD	200	200
Arcelik A.S.EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	0	200
Kroatien, RepublikEO-Notes 2017(30)	XS1713475306	EUR	0	1.000
Kroatien, RepublikEO-Notes 2019(29)	XS1843434876	EUR	0	2.000
Metinvest B.V.EO-Notes 2019(25) Reg.S	XS2056722734	EUR	0	500
Nordmazedonien, RepublikEO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	0	1.000
Nova Ljubljanska Banka d.d.EO-FLR Notes 2020(25/30) Reg.S	XS2113139195	EUR	0	600
OTP Bank Nyrt.EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2022388586	EUR	0	700
Polen, RepublikEO-Medium-Term Notes 2019(49)	XS1960361720	EUR	0	1.000
Steel Funding DACEO-LPN 21(21/26)Novolipe.Steel	XS2346922755	EUR	0	700
Asian Development BankYC-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958237403	CNY	0	9.000
European Investment BankYC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2332164966	CNY	0	5.000
Kreditanst.f.WiederaufbauYC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2322827382	CNY	0	5.000
Kreditanst.f.WiederaufbauYC-Med.Term Nts. v.22(25)	XS2451378181	CNY	0	3.000
Raiffeisen Bank International AGZero Coupon Notes 17-22/128/T1 CZK	AT000B014055	CZK	0	30.000
Polen, RepublikZY-Bonds 2021(26) Ser. PS1026	PL0000113460	PLN	0	17.800
Serbien, RepublikSJ-Treasury Bonds 2018(23)	RSMFRSD76292	RSD	0	130.000
Serbien, RepublikSJ-Treasury Bonds 2020(32)	RSMFRSD86176	RSD	0	200.000
RZD Capital PLCRL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1701384494	RUB	0	80.000
RZD Capital PLCRL-LPN 16(23)Ross.Zhelez.Dorog	XS1502188375	RUB	0	50.000
Adani Green Energy (UP) Ltd.DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1854172043	USD	200	800
Akbank T.A.S.DL-Notes 2020(26) Reg.S	XS2131335270	USD	0	500
Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.ASDL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355105292	USD	0	311
BrasilienDL-Bonds 2020(20/25)	US105756CD06	USD	0	650
BrasilienDL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23	USD	0	650
Cathay Pacif.MTN Fin.(HK) Ltd.DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2333657422	USD	200	600
CJSC Dvlpmnt Bk of KazakhstanDL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2337670694	USD	0	900
Coca Cola Icecek A.S.DL-Sust.Lkd.Bds.22(22/29)Reg.S	XS2434515313	USD	0	550
Corp.Nacion.del Cobre de ChileDL-Notes 2014(44) Reg.S	USP3143NAU83	USD	200	600
Corp.Nacion.del Cobre de ChileDL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP3143NBH63	USD	200	600
Fortune Star (BVI) Ltd.DL-Notes 2020(23/24)	XS2132420758	USD	0	400
Georgian Railway JSCDL-Notes 2021(28) Reg.S	XS2340149439	USD	0	400
GeorgienDL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2334109423	USD	0	400
JSC NC Kazakhstan Temir ZholyDL-Notes 2012(42) Reg.S	XS0799658637	USD	200	700
Kasikornbank PCLDL-FLR Med.-T.Nts 19(26/31)	XS2056558088	USD	0	400
Kolumbien, RepublikDL-Bonds 2004(24)	US195325BD67	USD	0	400
MHP Lux S.A.DL-Notes 2019(29) Reg.S	XS2010044894	USD	0	500
Millicom Intl Cellular S.A.DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USL6388GHX18	USD	200	600
Minerva Luxembourg S.A.DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL6401PAJ23	USD	0	400
Naver Corp.DL-Notes 2021(26)	XS2315967989	USD	0	650
PhosAgro Bond Funding DACDL-L.Pt.Nts 21(28)Phos.RegS	XS2384719402	USD	0	600
Polyus Finance PLCDL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2396900685	USD	0	500
Serbien, RepublikDL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	XS2264555744	USD	0	1.200
SK Hynix Inc.DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8085FBD16	USD	0	700
South Africa, Republic ofDL-Notes 2016(28)	US836205AU87	USD	200	1.000
Star E.Geo.Da.II Ltd/Salak LtdDL-Notes 2020(29/38) Reg.S	USG8438NAB31	USD	0	600
TSMC Global Ltd.DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91139AF57	USD	0	700
VEON Holdings B.V.DL-M.-T. Nts 2020(20/27) Reg.S	XS2252958751	USD	0	650
Woori BankDL-FLR Cap.MTN17(22/Und.)Reg.S	US98105HAF73	USD	0	400
Xiaomi Best Time Int.Ltd.DL-Notes 2021(21/51) Reg.S	USY77108AF80	USD	0	650
Yes Bank Ltd.DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1756056229	USD	0	400
<b>Inflation Linked</b>				
Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	700	700

Wien, am 7. Juni 2023

**Amundi Austria GmbH**

**Franck Jochaud du Plessix**

**Christian Mathern**

**Hannes Roubik**

**Alois Steinböck**

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

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

Amundi ESG Emerging Markets Bond,  
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023 der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 28. Februar 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

## Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

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

Wien, am 12. Juni 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

### **des Amundi ESG Emerging Markets Bond**

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) auf Basis der Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet, auf [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at) veröffentlicht und steht zum Download zur Verfügung.

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter [download.fonds.at](http://download.fonds.at) zur Verfügung.

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag im Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen Gesetze zu beachten.

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen für den **Amundi ESG Emerging Markets Bond** gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi ESG Emerging Markets Bond**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Amundi Austria GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die UniCredit Bank Austria AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) und ihre Filialen oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

Der Investmentfonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

#### **Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes**

Der Investmentfonds investiert zu mindestens **66 vH** des Fondsvermögens in Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln (sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate), die von Emerging Markets zuzuordnenden Unternehmen, Staaten oder Supranationalen Emittenten emittiert wurden, unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Nachhaltigkeitskriterien sowie unter Einhaltung ethischer Ausschlusskriterien. Der Gesamtbestand der Anleihen mit Restlaufzeiten von mehr als 397 Tagen muss zu jeder Zeit mindestens **51 vH** des Fondsvermögens betragen. Ein Direkterwerb von Aktien ist nur im Rahmen der Wandlung von Pflichtwandelanleihen zulässig.

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

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

#### **3.1. Wertpapiere**

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

#### **3.2. Geldmarktinstrumente**

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

#### **3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

#### **3.4. Anteile an Investmentfonds**

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

#### **3.5. Derivative Instrumente**

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

### **3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### Commitment Ansatz

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

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

### **3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

### **3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

### **3.9. Pensionsgeschäfte**

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

### **3.10. Wertpapierleihe**

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

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

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

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

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

#### **4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

#### **4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

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

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

#### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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



### 6.1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,96 vH** des Fondsvermögens, die aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermögenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet wird.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen, wie insbesondere Kosten für Pflichtveröffentlichungen, Depotgebühren, Aufwendungen für administrative Tätigkeiten gemäß § 5 Abs 2 Z 1 lit b) InvFG sowie Prüfungs-, Beratungs- und Abschlusskosten.

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

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

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

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

##### 1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

##### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

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

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

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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

**Name des Produkts:** Amundi ESG Emerging Markets Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 213800RQSOR59AK95I70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_\_\_



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



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



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_\_\_



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es 25,14% an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

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

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



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

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er mindestens ein ESG Durchschnittsrating von D anstrebt. Zur Ermittlung des ESG-Scores des Fonds wird die ESG-Performance durch den Vergleich der durchschnittlichen Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei ESG Merkmale Umwelt, Soziales und Unternehmensführung beurteilt.

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

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt "Nachhaltige Anlagen" des Verkaufsprospekts.

Der verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist der ESG-Score des Produkts, der am ESG-Score des Anlageuniversums des Produkts gemessen wird.

Am Ende des Berichtszeitraums:

- beträgt das gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **0.375** (Dies entspricht einem ESG-Rating von **C-**)

Das Amundi ESG-Rating, das zur Bestimmung des ESG-Scores verwendet wird, ist ein quantitativer ESG-Score, der in sieben Stufen von A (beste Punktzahl im Universum) bis G (schlechteste Punktzahl) übersetzt wird. In der Amundi ESG-Ratingskala entsprechen die Wertpapiere, die auf der Ausschlussliste stehen, einem G. Die ESG-Performance von Emittenten wird global und auf Ebene der relevanten Kriterien durch einen Vergleich mit der durchschnittlichen Performance ihrer Branche bewertet, und zwar durch die Kombination der drei ESG-Dimensionen:

- **Umweltdimension:** Hier wird untersucht, inwieweit die Emittenten in der Lage sind, ihre direkten und indirekten Umweltauswirkungen zu kontrollieren, indem sie ihren Energieverbrauch einschränken, ihre Treibhausgasemissionen reduzieren, den Ressourcenabbau bekämpfen und die biologische Vielfalt schützen.
- **Soziale Dimension:** Hier wird gemessen, wie ein Emittent mit zwei unterschiedlichen Konzepten arbeitet: die Strategie des Emittenten zur Entwicklung seines Humankapitals und die Achtung der Menschenrechte im Allgemeinen;
- **Governance-Dimension:** Hier wird die Fähigkeit des Emittenten bewertet, die Grundlage für einen wirksamen Corporate-Governance-Rahmen zu gewährleisten und langfristig Werte zu schaffen.

Die von Amundi ESG-Rating angewandte Methodik stützt sich auf 38 Kriterien, die entweder generisch (für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Tätigkeit) oder sektorspezifisch sind, die je nach Sektor gewichtet und hinsichtlich ihrer Auswirkungen auf den Ruf, die betriebliche Effizienz und die Vorschriften für einen Emittenten berücksichtigt werden. Die ESG-Ratings von Amundi können global für die drei Dimensionen E, S und G oder individuell für jeden ökologischen oder sozialen Faktor abgegeben werden.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt "Nachhaltige Anlagen" des Verkaufsprospekts.

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

Die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht mit früheren Zeiträumen verglichen, da die Verordnung noch nicht in Kraft war.

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

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

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

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

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

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

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

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die be-

deutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

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

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

- eine CO<sub>2</sub>-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und
- Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und
- keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.
- Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

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

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

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurden in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert.

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

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

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

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



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

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

- **Ausschluss:** Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- **Integration von ESG-Faktoren:** Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.
- **Engagement:** Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt



werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..

- **Abstimmen:** Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.
- **Überwachung von Kontroversen:** Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

Informationen darüber, wie die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen verwendet werden, finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter [www.amundi.at](http://www.amundi.at) abrufbar ist.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMUNDI OKO SOZIAL EURO SHORT BD	Investmentfonds	5,50%	AUT
IFC 7.75% 01/30 GMTN	Supranational	2,05%	SUP
SOAF 5.65% 9/47	Staatsanleihen	2,02%	ZAF
MEXICO 4.4% 02/52	Staatsanleihen	1,89%	MEX
URUGUA 5.1% 6/50	Staatsanleihen	1,51%	URY
ASIA 4.25% 01/26	Supranational	1,28%	SUP
MEXICO 4.75% 03/44	Staatsanleihen	1,18%	MEX
EBRD 4.6% 12/25 EMTN	Supranational	1,08%	SUP
IADB 7.875% 03/23 GDP	Supranational	1,07%	SUP
ASIA 4% 01/33 GMTN	Supranational	1,04%	SUP
CHILE 3.5% 01/50	Staatsanleihen	1,04%	CHL
COLOM 5.2% 05/49	Staatsanleihen	1,04%	COL
BGOSK 1.75% 5/26	Bankwesen	1,03%	POL
EBRD 5% 01/26 GMTN	Supranational	1,03%	SUP
DOMREP 6.85% 1/45	Staatsanleihen	1,03%	DOM

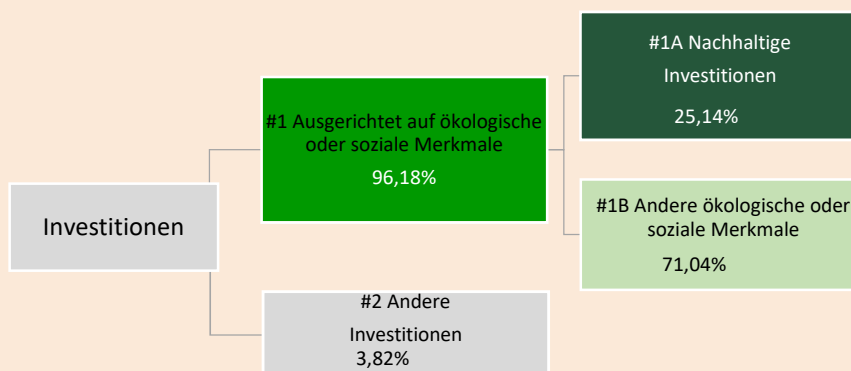
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Von 01/03/2022 bis 28/02/2023**



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

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
<b>Anleihen</b>	<b>98,44%</b>
Agencies & Supranational	16,22%
Banken & Finanzwerte	18,30%
Industriewerte	33,22%
Staatsanleihen EMU	0,62%
Staatsanleihen ex EMU	24,55%
Fonds	5,53%
<b>Bargeld</b>	<b>1,56%</b>

Taxonomiekonforme Tätigkeiten,



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

ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

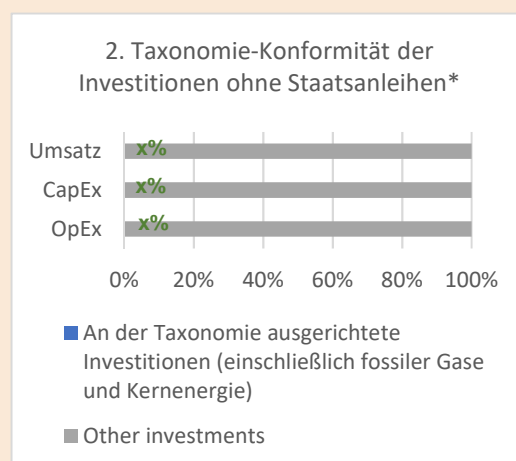
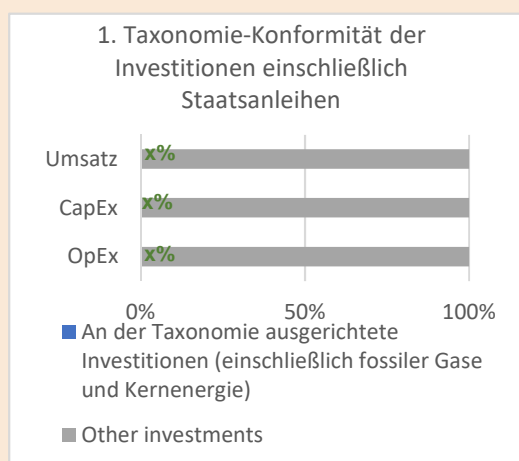
Verlässliche Daten zur EU-Taxonomie waren im Berichtszeitraum nicht verfügbar. (einschließlich Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernkraft)

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:  In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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



Noch keine Daten verfügbar

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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt

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

Zuverlässige Daten über Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten waren während des Berichtszeitraums nicht verfügbar.

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

Für die vorangegangenen Berichtszeiträumen waren keine zuverlässigen Daten zur EU-Taxonomie verfügbar.

und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen..



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



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

Am Ende des Berichtszeitraums, betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **21,70 %**.

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



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

Dieses Produkt hat sich nicht verpflichtet, während des Zeitraums sozial nachhaltige Investitionen zu tätigen.



### Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz

Unter "#2 Sonstige" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Diese Position kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating enthalten, für die keine Daten für die Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar waren.



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

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

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

Darüber hinaus legen die „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ von AMUNDI einen aktiven Ansatz für das Engagement fest, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, einschließlich der Unternehmen im Portfolio dieses Produkts, fördert. Unser jährlicher Engagementbericht, der unter <https://about.amundi.com/esg-documentation> abrufbar ist, enthält eine detaillierte Berichterstattung über dieses Engagement und seine Ergebnisse.

Im abgelaufenen Rechnungsjahr war es notwendig Wertpapiere sowohl aufgrund der Herabstufung des ESG-Ratings als auch aufgrund der Ausschlusskriterien zu verkaufen. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen wurde erhöht.



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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit

denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

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

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.